

CANDRIAM BONDS

R.C.S. LUXEMBOURG B-30659



SICAV de droit luxembourgeois
SICAV di diritto lussemburghese
SICAV de derecho luxemburgués
SICAV de direito luxemburguês

Rapport annuel révisé au 31 décembre 2018
Relazione annuale di bilancio certificata al 31 dicembre 2018
Informe anual auditado al 31 de diciembre de 2018
Relatório e contas anual auditado relativo a 31 de Dezembro de 2018

Candriam Bonds

SICAV de droit luxembourgeois
SICAV di diritto lussemburghese
SICAV de derecho luxemburgués
SICAV de direito luxemburguês

Rapport annuel révisé pour l'exercice
du 1er janvier 2018 au 31 décembre 2018

Relazione annuale di bilancio certificata per l'esercizio
dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018

Informe anual auditado del ejercicio
del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018

Relatório anual auditado referente ao exercício de
1 de Janeiro de 2018 a 31 de Dezembro de 2018

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel. - Nessuna sottoscrizione può essere accettata sulla base dei rendiconti finanziari. Le sottoscrizioni sono valide solo se ricevute sulla base del prospetto di emissione accompagnato dall'ultima relazione annuale e, dopo la sua pubblicazione, dall'ultima relazione semestrale. - No se aceptará ninguna suscripción con base a los informes financieros. Las suscripciones tan sólo son válidas cuando se reciban sobre la base del folleto de emisión, acompañado del último informe anual y, tras su publicación, del último informe semestral. - Não poderá ser efectuada nenhuma subscrição com base em relatórios financeiros. As subscrições apenas serão válidas se efectuadas com base no prospecto de emissão acompanhado do último relatório anual e, após a respectiva publicação, do último relatório semestral.

Candriam Bonds

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

Administration de la SICAV

Conseil d'Administration :

Président

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Administrateurs

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

Candriam Luxembourg
représentée par Jean-Yves MALDAGUE

Siège social

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

Dépositaire

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

Société de Gestion

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

Amministrazione della SICAV

Consiglio di Amministrazione:

Presidente

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Amministratori

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

Candriam Luxembourg
rappresentata da Jean-Yves MALDAGUE

Sede sociale

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

Depositario

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

Società di Gestione

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

Candriam Bonds

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

Administración de la SICAV

Consejo de Administración:

Presidente

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Consejeros

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

Candriam Luxembourg
representada por Jean-Yves MALDAGUE

Domicilio social

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

Custodio

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

Sociedad Gestora

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

Administração da SICAV

Conselho de Administração:

Presidente

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Administradores

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

Candriam Luxembourg
representado por Jean-Yves MALDAGUE

Sede social

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

Depositário

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

Sociedade Gestora

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

Candriam Bonds

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

Administration de la SICAV (suite)

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

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

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

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

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

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

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

RBC Investor Services Bank S.A. (à partir du 23 février 2018)
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

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

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

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

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

Réviseur d'entreprises agréé

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

Services financiers

- au Grand-Duché de Luxembourg

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

- en Belgique

Belfius Banque S.A.
44, Boulevard Pachéco,
B-1000 Bruxelles (jusqu'au 24 mai 2018)
11, Place Rogier,
B-1210 Bruxelles (à partir du 25 mai 2018)

Amministrazione della SICAV (segue)

L'implementazione della **Gestione del Portafoglio** di alcuni comparti è delegata a:

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

L'implementazione della **Gestione del Portafoglio** di altri comparti è delegata a:

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

L'attuazione delle operazioni di concessione e assunzione di titoli (eccetto per i comparti Candriam Bonds Convertible Defensive e Candriam Bonds Convertible Opportunities) è delegata a:

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

Per i comparti Candriam Bonds Convertible Defensive e Candriam Bonds Convertible Opportunities, l'attuazione delle operazioni di concessione e assunzione di titoli è sottodelegata a:

RBC Investor Services Bank S.A. (dal 23 febbraio 2018)
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Le funzioni dell'**Agente Amministrativo** e dell'**Agente Domiciliario** sono affidate a:

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

Le funzioni d'**Agente di Trasferimento** (e comprese le attività del **Guarda Registro**) sono delegate a:

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

“Réviseur d'entreprises agréé”

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

Servizi finanziari

- nel Granducato di Lussemburgo

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

- in Belgio

Belfius Banque S.A.
44, Boulevard Pachéco,
B-1000 Bruxelles (fino al 24 maggio 2018)
11, Place Rogier,
B-1210 Bruxelles (dal 25 maggio 2018)

Candriam Bonds

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

Administración de la SICAV (continuación)

La realización de la **Gestión de Cartera** de determinados compartimentos se ha delegado en:

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

La realización de la **Gestión de Cartera** de otros compartimentos se ha delegado en:

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

La ejecución de las operaciones de préstamo y empréstito de valores (excepto para los compartimentos Candriam Bonds Convertible Defensive y Candriam Bonds Convertible Opportunities) se delega a:

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

Para los compartimentos Candriam Bonds Convertible Defensive y Candriam Bonds Convertible Opportunities, la ejecución de las operaciones de préstamo y empréstito de valores está subdelegada a:

RBC Investor Services Bank S.A. (desde el 23 de febrero de 2018)
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Las funciones de **Agente Administrativo** y **Agente de Domiciliaciones** se han confiado a:

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

Las funciones de **Agente de Transmisiones** (incluidas las actividades de **Conservador de Registro**) han sido delegadas en:

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

“Réviseur d’entreprises agréé”

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator,
L-2182 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.
44, Boulevard Pachéco,
B-1000 Bruselas (hasta el 24 de mayo de 2018)
11, Place Rogier,
B-1210 Bruselas (desde el 25 de mayo de 2018)

Administração da SICAV (continuação)

A implementação da função de **Gestão de Carteira** de determinados subfundos é da responsabilidade de:

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

A implementação da função de e **Gestão de Carteira** de outros subfundos é da responsabilidade de:

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

A execução das operações de empréstimo de títulos (excepto para as subfundos Candriam Bonds Convertible Defensive e Candriam Bonds Convertible Opportunities) foi delegada a:

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

Para os subfundos Candriam Bonds Convertible Defensive e Candriam Bonds Convertible Opportunities, a execução das operações de empréstimo de títulos é subdelegada para:

RBC Investor Services Bank S.A. (de 23 de Fevereiro de 2018)
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

As funções de **Agente Administrativo** e de **Agente do Domicílio** electivo são confiadas a:

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

As funções de **Agente de Transmissão** (incluindo as actividades de **Depositário do Registo**) são da responsabilidade de:

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

“Réviseur d’entreprises agréé”

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

Serviços financeiros

- no Grão-Ducado do Luxemburgo

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

- na Bélgica

Belfius Banque S.A.
44, Boulevard Pachéco,
B-1000 Bruxelas (até 24 de Maio de 2018)
11, Place Rogier,
B-1210 Bruxelas (de 25 de Maio de 2018)

Candriam Bonds

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

Administration de la SICAV
(*suite*)

Agent payeur en Autriche

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Vienne

Amministrazione della SICAV
(*segue*)

Agente per i Pagamenti in Austria

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Vienna

Candriam Bonds

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

Administración de la SICAV
(*continuación*)

Agente de Pagos en Austria

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Viena

Administração da SICAV
(*continuação*)

Agente pagador na Áustria

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Viena

Candriam Bonds

Détails sur la SICAV

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

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

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

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

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

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

Dettagli sulla SICAV

L'assemblea generale annuale degli azionisti della SICAV si tiene ogni anno presso la sede legale della SICAV, o in qualsiasi altro luogo in Lussemburgo, che verrà indicato nell'avviso di convocazione. L'assemblea generale si tiene entro i sei mesi seguenti la fine dell'esercizio finanziario.

Gli avvisi di convocazione delle Assemblee Generali sono inviati per lettera raccomandata a tutti gli azionisti titolari di azioni nominative presso l'indirizzo annotato nel registro degli azionisti almeno 8 giorni prima dell'Assemblea Generale. Tali avvisi indicheranno l'ora e il luogo in cui si terrà l'Assemblea Generale, come pure le condizioni di ammissione, l'ordine del giorno e le disposizioni della legge lussemburghese in materia di quorum e di maggioranze.

Detti avvisi saranno altresì pubblicati sulla stampa dei paesi in cui è commercializzata la SICAV, conformemente alla normativa vigente in tali paesi.

Le relazioni agli azionisti relative all'esercizio precedente e i risultati sono disponibili presso la sede legale della SICAV.

L'esercizio sociale della SICAV si chiude il 31 dicembre di ogni anno.

Il prospetto, le informazioni chiave per gli investitori, gli statuti ed i rapporti finanziari della SICAV sono tenuti gratuitamente a disposizione del pubblico alla sede sociale della SICAV.

Candriam Bonds

Información sobre la SICAV

La Junta General Ordinaria 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 8 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, las condiciones de admisión, el orden del día y los requisitos de quórum 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 social de la SICAV se cierra el 31 de diciembre de cada año.

El folleto, los datos fundamentales para el inversor, los estatutos y las cuentas financieras de la SICAV se mantienen gratuitamente a disposición del público en el domicilio social de la SICAV.

Informações sobre a SICAV

A Assembleia Geral Anual de Accionistas da SICAV realiza-se anualmente na sede social da SICAV, ou em qualquer outro local no Luxemburgo a indicar no aviso da convocatória. Terá lugar nos seis meses seguintes ao final do exercício.

As convocatórias para as Assembleias Gerais serão enviadas por carta registada a todos os accionistas nominativos, para a morada que consta do registo dos accionistas, com uma antecedência mínima de 8 dias. Da convocatória constarão a hora e o local da Assembleia Geral, as condições de participação, a ordem de trabalhos e os requisitos exigidos pela Lei Luxemburguesa em matéria de quórum e de maioria necessários.

Estes avisos são publicados igualmente na imprensa dos países em que a SICAV é comercializada, caso a legislação desses países o exija.

Os relatórios relativos ao exercício anterior e os respectivos resultados encontram-se à disposição dos accionistas na sede da SICAV.

O exercício da SICAV termina a 31 de Dezembro de cada ano.

O prospecto, as informações-chave para o investidor, os estatutos, bem como os relatórios financeiros da SICAV estão disponíveis ao público, sem quaisquer encargos, na sede social da SICAV.

Candriam Bonds

Détails sur la SICAV (suite)

Directive sur la fiscalité de l'épargne

La loi du 25 novembre 2014 a transposé en droit luxembourgeois la Directive 2003/48/EC du Conseil de l'Union Européenne en matière de fiscalité des revenus de l'épargne sous forme de paiement d'intérêts (la « Directive »). Cette Directive a pour objet de permettre que les revenus d'intérêts versés à un bénéficiaire effectif, qui est une personne physique résidant dans un pays de l'Union Européenne, soient imposés selon les dispositions de l'Etat de résidence du bénéficiaire effectif. Ce but est atteint grâce à l'échange d'informations entre les administrations fiscales de l'Union Européenne. Le Luxembourg procède à l'échange automatique d'informations sur les distributions et produits de rachats obtenus à partir du 1^{er} janvier 2015 des fonds entrant dans le champ d'application de la Directive, ce qui est le cas pour Candriam Bonds.

La SICAV est autorisée à rejeter toute demande de souscription d'actions si les futurs souscripteurs ne lui fournissent pas des informations complètes et suffisantes eu égard aux exigences de la Loi.

Dettagli sulla SICAV (segue)

Direttiva sulla tassazione dei redditi da risparmio

La legge del 25 novembre 2014 ha recepito nel diritto lussemburghese la Direttiva 2003/48/EC del Consiglio dell'Unione europea in materia di tassazione dei redditi da risparmio sotto forma di pagamenti di interessi (la "Direttiva"). Questa Direttiva ha l'obiettivo di consentire che i redditi da risparmio corrisposti a beneficiari effettivi che siano persone fisiche, residenti in un paese dell'Unione europea, siano soggetti a un'imposizione secondo la legislazione del loro Stato di residenza effettivo. Tale obiettivo sarà realizzato grazie allo scambio di informazioni tra le amministrazioni fiscali dell'Unione europea. Il Lussemburgo procede allo scambio automatico delle informazioni sulle distribuzioni e i proventi dai riscatti ottenuti dal 1° gennaio 2015 dai fondi che rientrano nel campo di applicazione della Direttiva. Questo obbligo vale per Candriam Bonds.

La SICAV è autorizzata a respingere una richiesta di sottoscrizione di azioni se i futuri sottoscrittori non gli forniscono informazioni complete e sufficienti relativamente ai requisiti della Legge.

Candriam Bonds

Información sobre la SICAV (continuación)

Directiva sobre la fiscalidad del ahorro

La ley del 25 de noviembre de 2014 transpuso al derecho luxemburgués la Directiva 2003/48/CE del Consejo de la Unión Europea en materia de fiscalidad de los rendimientos del ahorro en forma de pago de intereses (la "Directiva"). Esta Directiva tiene por objeto permitir que los rendimientos de intereses abonados a un beneficiario efectivo, que es una persona física que reside en un país de la Unión Europea, estén sujetos a imposición según las disposiciones del Estado de residencia del beneficiario efectivo. Este objetivo se consigue mediante el intercambio de información entre las administraciones fiscales de la Unión Europea. Luxemburgo procede al intercambio automático de información sobre las distribuciones y productos procedentes de rescates obtenidos a partir del 1 de enero de 2015 de los fondos que entran en el ámbito de aplicación de la Directiva, como sucede con Candriam Bonds.

La SICAV está autorizada a rechazar cualquier solicitud de suscripción de acciones si los futuros suscriptores no le suministran una información completa y suficiente teniendo en cuenta las exigencias de la Ley.

Informações sobre a SICAV (continuação)

Directiva relativa à tributação da poupança

A lei de 25 de Novembro de 2014 transpôs para o direito luxemburguês a Directiva 2003/48/CE do Conselho da União Europeia relativa à tributação dos rendimentos da poupança sob a forma de juros (a "Directiva"). Esta Directiva tem por objectivo permitir que os rendimentos provenientes de juros pagos a um beneficiário efectivo que seja uma pessoa singular residente num país da União Europeia, sejam taxados de acordo com as disposições do Estado de residência do beneficiário efectivo. Este objectivo é alcançado através da troca de informações entre as administrações fiscais da União Europeia. O Luxemburgo procede à troca automática de informações sobre a distribuição e o produto dos resgates obtidos a partir de 1 de Janeiro de 2015 dos fundos abrangidos pelo âmbito de aplicação da Directiva, como é o caso do Candriam Bonds.

A SICAV poderá recusar qualquer pedido de subscrição de acções se os futuros subscritores não facultarem informações completas e suficientes relativamente às exigências da Lei.

Rapport du Conseil d'Administration

Gouvernance

Le Conseil d'Administration de la SICAV a choisi volontairement d'adhérer au code de conduite de l'ALFI (Association Luxembourgeoise des Fonds d'Investissement) publié en juin 2013 qui définit les principes de bonne gouvernance. Le Conseil d'Administration considère que la SICAV s'est conformée à ce code, dans tous ses aspects significatifs, au cours de l'exercice comptable clôturé au 31 décembre 2018.

Ce code de conduite ALFI est disponible pour consultation auprès du siège social de la SICAV.

Environnement économique et financier

Aux États-Unis, alors que la Bourse a crû de près de 20 % en 2017 et qu'elle poursuit sa croissance sur un rythme effréné en janvier (+7,5 % alors que celui-ci n'était pas encore tout-à-fait écoulé), fin janvier 2018, des inquiétudes apparaissent sur les valeurs technologiques, entraînant une chute de la Bourse de 10 % en quelques jours. En février et mars, la Bourse demeure volatile, fluctuant au rythme des annonces du Président Trump sur l'instauration de taxes sur les importations des États-Unis. En effet, initialement, la taxation vise uniquement les importations d'acier et d'aluminium en provenance principalement de la Chine mais pas uniquement. Mais, au fur et à mesure de l'escalade des annonces du Président Trump sur les importations en provenance de Chine, la possibilité d'une guerre commerciale entre les deux premières puissances économiques va croissante et cela pèse sur la Bourse. Cette dernière baisse finalement de 1,2 % sur le trimestre. Du côté obligataire, le taux à dix ans termine le premier trimestre en hausse de 33 points de base à 2,75 %. Cette hausse est liée à une inflation plus élevée qu'attendue et au risque d'emballement de celle-ci suite au vote d'un budget expansionniste (augmentation des dépenses de l'ordre de 300 milliards de dollars sur deux ans) dans un environnement de croissance élevée (2,3 % en glissement trimestriel annualisé au quatrième trimestre 2017). Le 21 mars, la Réserve Fédérale poursuit son cycle de resserrement en relevant de 25 points de base son taux directeur à 1,75 %. Au début du second trimestre, la menace puis la mise à exécution le 8 mai du retrait des États-Unis de l'accord sur le nucléaire iranien pousse le prix du baril de pétrole à la hausse. Celui-ci atteint 80 dollars mi-mai pour rebaisser légèrement vers 75 dollars en juin. Ce mouvement pousse les taux à long terme au-delà des 3,1 % d'autant que la croissance et l'emploi demeurent très bien orientés, que l'inflation est en hausse et que le risque de guerre commerciale reste bien présent. Toutefois, dans la seconde moitié du mois de mai, les turbulences liées à la constitution d'un gouvernement en Italie conduisent à une fuite vers des actifs refuge ce qui pousse le taux à dix ans à la baisse d'une trentaine de points de base à près de 2,75 %. Finalement, une solution à la formation du gouvernement rassure les marchés et permet, tant à la Bourse qu'aux taux à dix ans, de remonter. Début juin, le président Trump annule l'exemption des droits d'accises sur l'acier et l'aluminium européen. Au cours du mois, le gouvernement américain indique vouloir mettre des droits de douane sur un nombre plus important encore de produits d'origine chinoise et réduire le transfert technologique (vers la Chine). Finalement, aidé par des indicateurs ISM toujours élevés et un rythme mensuel de créations d'emplois autour de 220.000, le taux d'intérêt à dix ans augmente de 11 points de base à 2,86 % sur le trimestre et la Bourse croît de 2,9 %.

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Governance societaria

Il Consiglio di amministrazione della SICAV ha deciso di aderire su base volontaria al Codice di condotta dell'ALFI (Associazione lussemburghese dei fondi di investimento) pubblicato nel giugno 2013, che definisce i principi di buona governance. Il Consiglio di amministrazione ritiene che la Società di gestione si sia conformata al predetto codice, in tutti i suoi aspetti significativi, nel corso dell'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2018.

Il Codice di condotta dell'ALFI è disponibile per consultazione presso la sede legale della SICAV.

Contesto economico e finanziario

Negli Stati Uniti, nonostante un rialzo del mercato azionario di quasi il 20% nel 2017, ed il proseguimento di questo trend rialzista a un ritmo molto sostenuto nel primo mese del 2018 (+7,5%, prima di fine gennaio), verso la fine del mese, si sono accentuati i timori per i titoli tecnologici, che hanno provocato un calo del mercato azionario del 10% nel giro di pochi giorni. Il mercato azionario è rimasto volatile in febbraio e marzo, oscillando al ritmo degli annunci del presidente relativi all'imposizione di dazi sulle importazioni negli USA. In un primo momento, questa tassazione era destinata esclusivamente alle importazioni di acciaio e alluminio, provenienti principalmente, ma non solo, dalla Cina. Il moltiplicarsi degli annunci al riguardo e l'eventualità di una guerra commerciale tra le due maggiori potenze economiche mondiali hanno penalizzato il mercato azionario, che ha perso l'1,2% nel corso del trimestre. Per quanto riguarda le obbligazioni, il tasso decennale ha chiuso il primo trimestre in rialzo di 33 punti base al 2,75%. Tale andamento era riconducibile a un'inflazione superiore alle attese e al rischio di un'impennata inflativa dopo l'approvazione di una legge di bilancio espansiva (con un aumento della spesa pubblica di circa USD 300 miliardi in due anni) in un contesto di forte crescita (a un tasso annualizzato del 2,3% su base trimestrale nel quarto trimestre 2017). Il 21 marzo, la Federal Reserve ha portato avanti il ciclo di inasprimento monetario, innalzando il tasso d'interesse di riferimento di 25 punti base, all'1,75%. All'inizio del secondo trimestre, le minacce e il conseguente ritiro da parte degli Stati Uniti dall'accordo sul nucleare iraniano, hanno spinto al rialzo i prezzi del greggio. Il prezzo del barile ha toccato gli USD 80 alla metà di maggio, per poi scendere di nuovo lievemente in giugno a USD 75. Tale andamento ha spinto i tassi a lungo termine oltre il 3,1% sino alla metà di maggio, favoriti da un contesto in cui crescita e occupazione hanno mantenuto una dinamica sostenuta, l'inflazione era in rialzo e il rischio di una guerra commerciale ancora molto concreto. Tuttavia, nella seconda metà di maggio, le turbolenze legate alla formazione del nuovo governo in Italia hanno indotto gli investitori a rifugiarsi verso approdi sicuri, facendo scendere il tasso a 10 anni di circa 30 punti base, attorno al 2,75%. Alla fine, la soluzione della crisi con la nascita del governo ha rassicurato le piazze finanziarie, consentendo al mercato azionario e al tasso a 10 anni di salire nuovamente. All'inizio di giugno, il presidente Trump ha annullato l'esenzione ai paesi europei dai dazi sulle importazioni di acciaio ed alluminio. Nel corso del mese, il governo degli Stati Uniti ha annunciato l'intenzione di imporre dei dazi su un numero ancora più ampio di merci cinesi e di limitare il trasferimento di tecnologia (verso la Cina). Infine, grazie al traino degli indici ISM rimasti su livelli elevati e alla creazione mensile di circa 220.000 nuovi posti di lavoro, nel corso del trimestre il tasso di interesse a 10 anni è salito di 11 punti base, al 2,86%, e il mercato ha guadagnato il 2,9%.

Informe del Consejo de Administración

Gobernancia

El Consejo de Administración de la SICAV decidió voluntariamente respetar el código de conducta de ALFI (Association of the Luxembourg Fund Industry) publicado en junio de 2013, que establece los principios de buena gobernanza. El Consejo de Administración considera que la SICAV respetó este código, en todos sus aspectos significativos, durante el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2018.

Este código de conducta de ALFI está disponible para su consulta en el domicilio social de la SICAV.

Contexto económico y financiero

En los Estados Unidos, a pesar de que el mercado de valores creció casi un 20% en 2017 y que prosiguió esta trayectoria alcista a un ritmo vertiginoso en enero de 2018 (+7,5%, incluso antes de que terminara el mes), a finales de mes aumentó la ansiedad suscitada por las acciones de las tecnológicas, lo que provocó que el mercado bursátil se desplomara un 10% en unos pocos días. El mercado de valores se mantuvo volátil en febrero y marzo, fluctuando en función de los anuncios del presidente sobre la imposición de aranceles por los Estados Unidos a las importaciones. Inicialmente, esta tasa estaba destinada únicamente a las importaciones de acero y aluminio, procedentes principalmente, aunque no solo, de China. La escalada en los anuncios y la posibilidad de una guerra comercial entre las dos mayores potencias económicas del mundo incidieron negativamente sobre el mercado de valores. Este último retrocedió un 1,2% en el trimestre. Por lo que respecta a los bonos, el tipo a 10 años cerró el primer trimestre con una subida de 33 puntos básicos hasta el 2,75%. Este aumento estuvo ligado a una tasa de inflación superior a la esperada y al riesgo de que se disparara tras la votación a favor de un presupuesto expansionista (con un aumento del gasto de alrededor de 300.000 millones de dólares USD a lo largo de dos años) en un entorno de fuerte crecimiento (a una tasa anualizada del 2,3% intertrimestral en el cuarto trimestre de 2017). El 21 de marzo, la Reserva Federal prosiguió su ciclo de ajuste de la política monetaria y subió su tipo de interés oficial en 25 puntos básicos, hasta situarlo en 1,75%. A principios del segundo trimestre, la amenaza de salida de los Estados Unidos, y su posterior salida efectiva, del acuerdo nuclear con Irán, hizo subir los precios del petróleo. El precio del barril alcanzó los 80 USD a mediados de mayo y luego volvió a bajar ligeramente hasta los 75 USD en junio. Este cambio impulsó los tipos a largo plazo por encima del 3,1% hasta mediados de mayo, favorecidos por un contexto en el que el crecimiento y el empleo mantuvieron su fuerte impulso, la inflación estaba subiendo y el riesgo de una guerra comercial seguía siendo muy alto. Sin embargo, en la segunda quincena de mayo, ante la agitación generada por la formación de un gobierno en Italia, los inversores optaron por recurrir en masa a refugios seguros, con lo que el tipo de interés a 10 años se redujo en unos 30 puntos básicos, hasta situarse en torno al 2,75%. Al final, la solución encontrada para formar gobierno tranquilizó a los mercados y permitió que el mercado de valores y el tipo a 10 años volvieran a subir. A principios de junio, el Presidente Trump canceló la exención arancelaria al acero y el aluminio para la Unión Europea. En el transcurso del mes, el gobierno de EE.UU. indicó que quería imponer aranceles a aún más bienes chinos y reducir la transferencia de tecnología (a China). Por último, alentado por los indicadores ISM, que se mantuvieron en niveles elevados, y la creación mensual de empleo en torno a 220.000, el tipo de interés a 10 años subió durante el trimestre 11 puntos básicos, hasta el 2,86%, y el mercado de valores subió un 2,9%.

Relatório do Conselho de Administração

Governança societária

O Conselho de Administração da SICAV optou por cumprir voluntariamente o código de conduta da ALFI (Associação Luxemburguesa do Sector dos Fundos) publicado em Junho de 2013, que estabelece os princípios de uma boa governação. O Conselho de Administração considera que a SICAV cumpriu este código, em todos os seus aspectos importantes, durante o exercício encerrado em 31 de Dezembro de 2018.

Este código de conduta da ALFI está disponível para consulta na sede social da SICAV.

Conjuntura económica e financeira

Nos EUA, apesar de o mercado bolsista ter registado um crescimento de quase 20% em 2017 e mantido a sua trajetória ascendente a um ritmo vertiginoso em Janeiro de 2018 (+7,5%, e isto antes de o mês ter chegado ao fim), no final do mês, a ansiedade relativamente às acções das tecnológicas aumentou, levando o mercado bolsista a sofrer uma queda de 10% em apenas alguns dias. O mercado bolsista permaneceu volátil em Fevereiro e Março, flutuando ao sabor dos anúncios do presidente sobre a imposição de direitos às importações para os EUA. Inicialmente, esta tributação destinava-se apenas às importações de aço e alumínio, sobretudo, mas não apenas da China. A escalada dos anúncios e a possibilidade de uma guerra comercial entre as duas maiores potências económicas pesaram no mercado de acções. Este sofreu uma queda de 1,2% durante o trimestre. No que respeita às obrigações, a taxa de juros a 10 anos fechou o 1.º trimestre a subir 33 pb, para 2,75%. Este aumento estava associado a uma taxa de inflação superior ao esperado e ao risco de a mesma subir após a votação de um orçamento expansionista (com um aumento da despesa de USD 300 mil milhões ao longo de dois anos) numa conjuntura de forte crescimento (a uma taxa trimestral homóloga de 2,3% no 4.º trimestre de 2017). Em 21 de Março, a Fed prosseguiu com o seu ciclo de contracção da política monetária, aumentando a sua taxa directora em 25 pb, para 1,75%. No início do 2.º trimestre, a ameaça e subsequente concretização da saída dos EUA do acordo nuclear com o Irão fez aumentar os preços do petróleo. O preço do barril atingiu os USD 80 em meados de Maio, tendo registado uma ligeira descida de novo para USD 75 em Junho. Esta viragem fez com que as taxas de longo prazo subissem acima dos 3,1% até meados de Maio, ajudadas por um contexto em que o crescimento e o emprego mantiveram uma forte dinâmica, a inflação estava a subir e o risco de uma guerra comercial ainda persistia de forma notória. No entanto, na segunda metade de Maio, a turbulência associada à formação de um governo em Itália levou os investidores a mudarem-se em grupo para abrigos seguros, fazendo a taxa a 10 anos descer cerca de 30 pb para perto de 2,75%. No final, uma solução para a formação do governo veio tranquilizar os mercados e permitiu que o mercado de acções e a taxa a 10 anos voltassem a subir. No início de Junho, o Presidente Trump cancelou a aplicação de direitos às importações de aço e alumínio da Europa. Ao longo do mês, o governo dos EUA indicou que pretendia impor direitos a um número ainda maior de produtos chineses e reduzir a transferência de tecnologia para a China. Por último, impulsionada pelos indicadores ISM que continuavam em alta, assim como pela criação de emprego mensal de cerca de 220.000, a taxa de juros a 10 anos subiu 11 pb para 2,86% no trimestre e o mercado de acções cresceu 2,9%.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

Environnement économique et financier (suite)

En juillet et août, les indicateurs d'activité et d'emplois demeurent toujours très bien orientés. Toutefois, les annonces du président Trump sur la taxation des importations en provenance de Chine ainsi que les développements en Argentine, Turquie et Italie entre autres viennent rythmer l'évolution du taux à dix ans qui oscillent fortement autour de 2,86 %. Fin août, les États-Unis et le Mexique concluent un nouvel accord commercial auquel se joindra fin septembre le Canada. Début septembre, avec plus de 200.000 créations d'emplois, des salaires en hausse de près de 3 % sur un an, des indices ISM à 59,9 (en moyenne pour les deux secteurs) et le prix du pétrole qui passe de 70 dollars mi-août à 85 dollars début octobre (lié à l'incertitude sur les sanctions américaines vis-à-vis de l'Iran et sur sa future production), il n'en faut pas plus pour que le taux à dix ans amorce un mouvement de hausse jusqu'à 3,1 %. Cette remontée est stoppée par l'annonce, le 24 septembre, d'une nouvelle hausse de droits d'accises sur 200 milliards de dollars de biens chinois supplémentaires. Cette taxe est de 10 % jusqu'à la fin de l'année et passera – au 1^{er} mars – à 25 % s'il n'y a pas de progrès dans les négociations. Le 26 septembre, vu les conditions d'inflation et de croissance, la Réserve fédérale augmente de 25 points de base à 2,25 % son taux de référence. Au total, sur le troisième trimestre, le taux à dix ans croît de vingt points de base à 3,06 % et la Bourse de 7,2 %. Le quatrième trimestre a mis en exergue les différences entre la bonne santé de l'économie américaine (la croissance au troisième trimestre est de 3,5 % en rythme trimestriel annualisé après 4,2 % au deuxième trimestre) et les faiblesses qui apparaissent entre autres dans les économies émergentes. Aux États-Unis, le taux de chômage atteint 3,7 % (niveau en dessous du plancher de l'an 2000) et les ISM (manufacturier et services) sont, en moyenne, proche de 60. Dans cet environnement, début octobre, le taux à dix ans ré-accélère à nouveau de près de 20 points de base en quelques jours. Mais, la baisse de la bourse qui s'en est suivie (-6,9 % sur le mois d'octobre), la publication de chiffres d'inflation plus faible et les commentaires des officiels de la Réserve fédérale – indiquant une poursuite de la hausse du taux directeur – ont mis un frein à la remontée du taux dix ans. Le prix du pétrole vient également peser sur la bourse. Celui-ci, entre début octobre et fin novembre, passe de 85 dollars à moins de 60 dollars le baril (soit une baisse d'un peu plus de 30 %). Cette baisse s'explique principalement par deux éléments. Premièrement, le mouvement de désynchronisation des économies et le ralentissement de la croissance mondiale – actée par le FMI en octobre (révision à la baisse de la croissance mondiale pour 2018 et 2019) – sont liés, entre autres, à la guerre commerciale entre les États-Unis et la Chine ainsi que les répercussions de la hausse des taux américains sur les pays émergents. Deuxièmement, l'imposition de sanctions à l'encontre de l'Iran, début novembre, ainsi que l'exemption pendant 180 jours de huit pays (dont les plus grands sont la Chine, l'Inde, le Japon, ...) ont créé un excès d'offre de pétrole. En effet, l'Arabie Saoudite et la Russie avaient déjà augmenté leur production pour éviter une hausse trop forte du prix du pétrole. Consistante avec sa logique de resserrement graduel de sa politique monétaire pour éviter les tensions inflationnistes dans un environnement de croissance élevée, la Réserve fédérale, le 19 décembre, a relevé de 25 points de base à 2,5 % son taux de référence. Au soir du 21 décembre, aucun accord n'a été trouvé au sein du congrès et entre le congrès et le Président de sorte qu'une partie de l'administration est mise à l'arrêt (*shutdown*). Ces développements ont conduit à une forte volatilité sur les marchés. Au total, la Bourse se replie de près de 10 % en décembre et termine l'année 2018 sur une baisse de 6,2 %. Quant au taux à dix ans, il a progressé de 28 points de base à 2,69 %.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)

Contesto economico e finanziario (segue)

In luglio e in agosto gli indicatori economici e occupazionali sono rimasti molto positivi. Tuttavia, gli annunci del presidente Trump relativi alla tassazione delle importazioni cinesi e gli sviluppi della situazione politica, in particolare, in Argentina, Turchia e Italia, hanno influenzato il tasso a 10 anni, che ha registrato forti oscillazioni attorno alla soglia del 2,86%. Verso la fine di agosto gli Stati Uniti ed il Messico hanno concluso un nuovo accordo commerciale, che è stato firmato anche dal Canada un mese dopo. All'inizio di settembre, gli oltre 200.000 nuovi posti di lavoro creati, l'incremento dei salari di circa il 3% su base annua, gli indici ISM a 59,9 (livello medio per entrambi i settori) e il rincaro del petrolio da USD 70 a metà agosto a USD 85 a inizio ottobre (dovuto in parte alle prospettive incerte per la produzione dell'Iran), si sono riflessi nella tendenza al rialzo del rendimento a 10 anni al 3,1%. Questo trend, tuttavia, è stato interrotto dall'annuncio, il 24 settembre, dell'applicazione di una nuova serie di dazi su USD 200 miliardi di merci cinesi. La misura prevedeva l'applicazione di un'aliquota del 10% fino alla fine dell'anno, che - dal 1° marzo - sarebbe balzata al 25% in caso di stallo dei negoziati. Il 26 settembre, tenuto conto dell'inflazione e delle condizioni di crescita, la Federal Reserve ha innalzato il tasso di interesse di riferimento di 25 punti base al 2,25%. In complesso, nel terzo trimestre, il tasso a 10 anni è salito di 20 punti base al 3,06%, mentre il mercato ha guadagnato il 7,2%. Il quarto trimestre ha evidenziato le differenze tra la fiorente economia degli Stati Uniti (+3,5% nel terzo trimestre su base trimestrale annualizzata dopo il 4,2% del secondo trimestre) e le difficoltà che stavano affiorando, in particolare, nei paesi emergenti. Negli Stati Uniti, il tasso di disoccupazione è sceso al 3,7% (battendo il minimo storico registrato nel 2000) e gli indici ISM (manifatturiero e dei servizi) si sono attestati, in media, intorno ai 60 punti. In questo scenario, all'inizio di ottobre, il tasso di interesse a 10 anni è risalito di circa 20 punti base nel giro di pochi giorni. Tuttavia, il successivo calo del mercato (-6,9% in ottobre), il ribasso dei dati sull'inflazione pubblicati e le dichiarazioni dei vertici della Federal Reserve - che hanno espresso l'intenzione di continuare a innalzare il tasso di riferimento - hanno impedito che il rendimento decennale salisse ulteriormente. Il prezzo del petrolio ha rappresentato un'altra spina nel fianco per il mercato, scendendo tra l'inizio di ottobre e la fine di novembre, da USD 85 al barile a meno di USD 60 al barile (ovvero un calo superiore al 30%). La flessione era dovuta soprattutto a due fattori: in primo luogo, la tendenza alla desincronizzazione delle economie e il rallentamento della crescita globale - riscontrato dall'FMI ad ottobre (revisione al ribasso della crescita globale per il 2018 e il 2019) - riconducibili, in particolare, alla guerra commerciale USA-Cina ed alle ripercussioni del rialzo dei tassi USA sui paesi emergenti. In secondo luogo, l'imposizione di sanzioni contro l'Iran, agli inizi di novembre, nonché l'esenzione per 180 giorni dall'embargo petrolifero di otto paesi (tra i quali i più importanti sono Cina, India e Giappone) ha determinato un'eccesso di offerta di petrolio. In effetti, l'Arabia Saudita e la Russia avevano già aumentato la produzione per sostenere il prezzo del greggio. La Federal Reserve, in linea con i propri piani di graduale inasprimento della politica monetaria per tenere sotto controllo l'inflazione in un contesto di accelerazione della crescita, ha innalzato il tasso di riferimento principale di 25 punti base, portandolo al 2,5% il 19 dicembre. La sera del 21 dicembre, l'impossibilità di raggiungere un accordo in seno al Congresso e l'incapacità del Congresso di arrivare ad un compromesso con il presidente avevano determinato un parziale blocco delle attività amministrative federali (il cosiddetto *government shutdown*). Tali andamenti hanno alimentato un'elevata instabilità sui mercati. Il mercato azionario, in discesa di quasi il 10% a dicembre, ha chiuso il 2018 con un calo complessivo del 6,2%, mentre il rendimento a 10 anni è aumentato di 28 punti base, al 2,69%.

Candriam Bonds

Informe del Consejo de Administración (continuación)

Contexto económico y financiero (continuación)

En julio y agosto, los indicadores empresariales y de empleo se mantuvieron muy positivos. Sin embargo, los comunicados del Presidente Trump sobre la imposición de aranceles a las importaciones chinas y los acontecimientos acaecidos, entre otros, en Argentina, Turquía e Italia, influyeron sobre el tipo de interés a diez años, que fluctuó mucho en torno al 2,86%. A finales de agosto, Estados Unidos y México firmaron un nuevo acuerdo comercial; Canadá también se convirtió en cosignatario un mes después. A principios de septiembre, los más de 200.000 nuevos puestos de trabajo creados, el aumento salarial de casi el 3% interanual, los índices ISM a 59,9 (cifra media de ambos sectores) y un aumento del precio del petróleo de 70 dólares USD a mediados de agosto a 85 dólares a principios de octubre (debido, en parte, a la existencia de incertidumbres acerca de la producción futura de Irán), se reflejaron en la trayectoria alcista del rendimiento de los bonos a 10 años hasta el 3,1%. Sin embargo, esta se vio frenada por el anuncio, el 24 de septiembre, de la aplicación de una nueva oleada de aranceles a 200.000 millones de dólares USD de mercancías chinas. Este tipo arancelario del 10% es aplicable hasta finales de año y se disparará el 1 de marzo al 25% si las negociaciones se estancan. El 26 de septiembre, la Fed, habida cuenta de las condiciones de inflación y de crecimiento, decidió aumentar su tipo de interés de referencia en 25 puntos básicos, hasta el 2,25%. En conjunto, para el tercer trimestre, el bono a 10 años subió 20 pb hasta 3,06%, con un incremento del mercado del 7,2%. El cuarto trimestre puso de relieve las diferencias entre una floreciente economía estadounidense (crecimiento del 3,5% trimestral anualizado en el tercer trimestre después del 4,2% del segundo trimestre) y las fisuras que están apareciendo, entre otras cosas, en la armadura de las economías emergentes. En los Estados Unidos, la tasa de desempleo disminuyó al 3,7% (superando así el mínimo histórico registrado en el año 2000) y los ISM (manufacturero y de servicios) se sitúan, por término medio, en torno a 60. En este contexto, a principios de octubre, el bono a 10 años volvió a subir casi 20 pb en pocos días. Sin embargo, la subsiguiente caída del mercado (-6,9% en octubre), la publicación de cifras de inflación más bajas y los comentarios de los miembros de la Reserva Federal, que indicaban que deseaban seguir incrementando el tipo de interés oficial, impidieron que el bono a diez años siguiera aumentando. El precio del petróleo fue otro de los problemas que encontró el mercado, al caer, entre principios de octubre y finales de noviembre, de 85 USD/barril a menos de 60 USD/barril (lo que equivale a un bajón de +30%). La caída se debió principalmente a dos factores: en primer lugar, la tendencia a la desincronización de las economías y la desaceleración del crecimiento mundial, impuesta por el FMI en octubre (revisión a la baja del crecimiento mundial para 2018 y 2019), que está vinculada, entre otras cosas, a la guerra comercial entre Estados Unidos y China y a las repercusiones de la subida de los tipos estadounidenses en los países emergentes. En segundo lugar, la imposición de sanciones contra Irán a principios de noviembre, así como la exención de 180 días sobre el embargo al petróleo para ocho países (entre los más importantes de los cuales figuran China, India y Japón), generaron un excedente en la oferta de petróleo. De hecho, Arabia Saudí y Rusia ya habían aumentado la producción para sostener el precio del petróleo. La Reserva Federal, en consonancia con su plan de ajuste progresivo de su política monetaria para controlar la inflación en un entorno de mayor crecimiento, subió su tipo de referencia en 25 puntos básicos, hasta el 2,5%, el 19 de diciembre. La noche del 21 de diciembre, al no llegarse a un acuerdo en el Congreso, y al no llegar el Congreso a un acuerdo con el presidente, se produjo un cierre parcial de la Administración. Estos acontecimientos provocaron una gran volatilidad en los mercados. En resumen, el mercado de valores, que había caído casi un 10% en diciembre, finalizó el año 2018 con un bajón general del 6,2%, mientras que el bono a 10 años subió 28 puntos básicos, hasta el 2,69%.

Relatório do Conselho de Administração (continuação)

Conjuntura económica e financeira (continuação)

Em Julho e Agosto, os indicadores das empresas e dos negócios continuavam altamente positivos. Apesar disso, os anúncios do Presidente Trump sobre a tributação dos produtos chineses, assim como os desenvolvimentos registados, nomeadamente, na Argentina, Turquia e Itália, influenciaram a taxa de juros a 10 anos, que flutuou de forma agitada em torno da marca dos 2,86%. Em finais de Agosto, os EUA e o México assinaram um novo acordo comercial. Também o Canadá assinou o mesmo acordo um mês mais tarde. No início de Setembro, os mais de 200.000 empregos criados, o aumento salarial homólogo de quase 3%, os índices ISM nos 59,9 (valor médio para ambos os sectores) e o aumento do preço do petróleo de USD 70 em meados de Agosto para USD 85 no início de Outubro (devido em parte a incertezas relativamente ao futuro da produção de petróleo no Irão), reflectiram-se na trajectória ascendente da rentabilidade da taxa a 10 anos para 3,1%. No entanto, esta trajectória parou abruptamente com o anúncio, em 24 de Setembro, da aplicação de uma nova ronda de direitos a USD 200 mil milhões de produtos chineses. Esta taxa de imposto é aplicável até ao final do ano e disparará - em 1 de Março - para 25% caso as negociações parem. Em 26 de Setembro, dada a inflação e as condições do crescimento, a Fed aumentou a sua taxa de juro de referência em 25 pb, para 2,25%. No total, para o 3.º trimestre, a taxa a 10 anos aumentou 20 pb para 3,06%, com o mercado a crescer 7,2%. O 4.º trimestre acentuou as diferenças entre uma economia florescente nos EUA (crescimento a uma taxa anualizada de 3,5% no 3.º trimestre após os 4,2% no 2.º trimestre), e as fissuras que estão a começar a aparecer, nomeadamente nas economias emergentes. Nos EUA, a taxa de desemprego baixou para 3,7% (ultrapassando os mínimos registados em 2000) e os índices ISM (indústria e serviços) estão, em média, em cerca de 60. Perante tal conjuntura, no início de Outubro a taxa a 10 anos voltou a subir em flecha quase 20 pb em apenas alguns dias. No entanto, o declínio subsequente do mercado (-6,9% em Outubro), publicação de números da inflação em baixa e os comentários dos membros da Fed - dando conta de um desejo de prosseguir com a subida da taxa directora - impediram a taxa a 10 anos de aumentar mais. O preço do petróleo foi outro espinho a perturbar o mercado, descendo, como foi o caso, entre o início de Outubro e o fim de Novembro, de USD 85 / barril para menos de USD 60 / barril (o que representa uma descida de +30%). A queda ficou a dever-se sobretudo a dois factores: primeiro, a tendência de dessincronização das economias e o abrandamento do crescimento mundial - imposto pelo FMI em Outubro (revisão em baixa do crescimento global para 2018 e 2019) - associado, entre outras coisas, à guerra comercial entre os EUA e a China, e as repercussões da subida das taxas dos EUA nos países emergentes. Segundo, a imposição de sanções contra o Irão, no início de Novembro, assim como a isenção, por 180 dias, do embargo petrolífero de oito países (dos quais a China, Índia e Japão estão entre os maiores) resultaram numa oferta excedentária de petróleo. Com efeito, a Arábia Saudita e a Rússia já tinham aumentado a produção para apoiar o preço do petróleo. A Fed, para cumprir o seu plano de restringir progressivamente a sua política monetária para controlar a inflação numa conjuntura de maior crescimento, subiu a sua taxa directora em 25 pb, para 2,5%, em 19 de Dezembro. Na noite de 21 de Dezembro, a falta de acordo no Congresso, e a incapacidade do Congresso para chegar a acordo com o presidente, tinha resultado num encerramento parcial dos serviços públicos. Estes desenvolvimentos tiveram como resultado uma forte volatilidade nos mercados. Em termos globais, o mercado de acções, que registara uma descida de quase 10% em Dezembro, terminou 2018 com uma descida global de 6,2%, enquanto a taxa a 10 anos subiu 28 pb, para 2,69%.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

Environnement économique et financier (suite)

Début 2018, au sein de la zone euro, l'activité maintient un rythme assez élevé tirée tant par la demande domestique que par les exportations. L'emploi continue de progresser et le taux de chômage est en baisse à 8,5 %. Les indicateurs avancés restent bien orientés. La confiance des consommateurs est de retour sur ses plus hauts niveaux. L'Allemagne finit par former une grande coalition mi-mars. Les élections italiennes ne donnent aucun résultat clair. Fin mars, la BCE revoit ses prévisions de croissance pour 2018 à 2,4 %. Dans le contexte international du premier trimestre, le taux à dix ans allemand termine le trimestre en hausse de 7 points de base à 0,5 % et la Bourse perd 3 %. Au second trimestre, malgré des indicateurs d'activité toujours sur des niveaux assez élevés, les premiers signes de ralentissement apparaissent en lien avec des craintes sur la croissance mondiale, sur l'augmentation possible des droits d'accises aux États-Unis sur les véhicules automobiles européens et certaines tensions domestiques. En mai, la crise liée à la constitution du nouveau gouvernement italien (troisième économie de la zone euro) ainsi que les déclarations des différentes parties en présence, poussent le taux à dix ans italien au-delà des 3 % alors que le dix ans allemand – jouant son rôle de valeur refuge – baisse jusqu'à 0,28 %. Début juin, avec la constitution du gouvernement italien, le taux à dix ans allemand remonte vers 0,5 %. Mi-juin, la BCE annonce qu'elle prolonge son programme d'achats d'actifs jusqu'en fin décembre 2018 avec un rythme d'achat moitié moindre sur le quatrième trimestre 2018 (15 milliards contre 30 milliards avant) et qu'elle maintiendra son taux directeur à son niveau actuel au moins jusqu'à l'été 2019. Ces annonces ainsi que la politique intérieure allemande poussent les taux d'intérêt à la baisse. Au total, le taux d'intérêt à dix ans allemand baisse de 19 points de base pour terminer le trimestre à 0,31 % et la Bourse croît de 0,7 %. Insidieusement, ces développements depuis le début de l'année pèsent sur la croissance européenne. Au premier semestre, elle oscille autour de 1,6 % en glissement trimestriel annualisé soit un point de pourcentage en moins qu'en 2017 à la même période. Entre début juillet et fin septembre, à la différence des États-Unis, l'indice boursier de la zone euro ne croît que de 0,24 % et le taux à dix ans augmente de 17 points de base pour finir le trimestre à 0,47 %. Différents éléments ont contribué à cette maigre performance. L'augmentation des droits de douanes décrétée par les États-Unis vis-à-vis de la Turquie a fragilisé encore un peu plus l'économie turque dont les liens économiques sont beaucoup plus importants avec la zone euro qu'avec les États-Unis. Le nouveau gouvernement italien proposait initialement un déficit égal à 6 % du PIB ce qui le mettait en porte-à-faux avec les traités européens. Le budget, finalement déposé auprès de la commission, table sur un déficit de 2,4 % du PIB ce qui demeure élevé et nécessite encore des négociations avec l'union européenne. Un dernier élément qui pèse sur l'activité européenne est l'entrée en vigueur, le 1^{er} septembre, des nouvelles normes environnementales pour l'industrie automobile.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)

Contesto economico e finanziario (segue)

All'inizio del 2018, nell'ambito dell'Eurozona, l'attività economica, trainata sia dalla domanda interna che dalle esportazioni, era ancora relativamente elevata. L'occupazione ha continuato a crescere e il tasso di disoccupazione è sceso all'8,5%. Gli indicatori anticipatori sono rimasti su livelli elevati. La fiducia dei consumatori è tornata ai massimi storici. Alla metà di marzo in Germania, si è formato un'ampio governo di coalizione, mentre le elezioni in Italia non hanno dato risultati chiari. Alla fine di marzo, la BCE ha corretto le prospettive di crescita per il 2018 al 2,4%. Nel contesto internazionale che ha caratterizzato il primo trimestre, il tasso a 10 anni della Germania ha chiuso il periodo in rialzo di 7 punti base allo 0,5% e il mercato azionario è sceso del 3%. Nel secondo trimestre, nonostante gli indicatori dell'attività economica rimanessero su livelli relativamente elevati, sono emersi i primi segnali di rallentamento riconducibili ai timori per la crescita globale ed al possibile aumento delle accise sulle importazioni di veicoli europei negli Stati Uniti, in un contesto segnato da forti tensioni interne. In maggio, la crisi legata alla formazione del nuovo governo in Italia (la terza economia dell'Eurozona) e le dichiarazioni dei vari partiti interessati hanno spinto il tasso italiano a 10 anni al di sopra del 3% mentre il tasso sui titoli decennali della Germania - che hanno svolto il ruolo di bene rifugio - è sceso allo 0,28%. All'inizio di giugno, con la formazione del governo in Italia, il tasso decennale tedesco è salito intorno allo 0,5%. A metà giugno, la BCE ha annunciato l'estensione del programma di allentamento quantitativo (QE) fino alla fine di dicembre 2018 (dimezzando il volume mensile degli acquisti - da EUR 30 miliardi a EUR 15 miliardi - nel quarto trimestre del 2018) e la permanenza del tasso d'interesse di riferimento sugli stessi livelli almeno sino all'estate 2019. Questi annunci, assieme agli sviluppi della politica interna della Germania, hanno determinato un calo dei tassi di interesse. In complesso, il tasso di interesse decennale della Germania ha perso 19 punti base per chiudere il trimestre allo 0,31% mentre il mercato azionario è cresciuto dello 0,7%. A partire dall'inizio dell'anno, questi fattori hanno iniziato a pesare in modo insidioso sulla crescita europea. La crescita annualizzata su base trimestrale ha oscillato intorno all'1,6% nel corso del primo semestre, ovvero un punto percentuale al di sotto dello stesso periodo del 2017. A differenza del suo corrispettivo negli USA, l'indice di mercato dell'Eurozona da inizio luglio a fine di settembre è salito appena dello 0,24%, mentre il tasso di rendimento decennale ha segnato un incremento di 17 punti base, chiudendo il trimestre allo 0,47%. Questa performance modesta era riconducibile all'aumento dei dazi statunitensi sulle merci turche, che hanno indebolito ulteriormente l'economia della Turchia, un partner commerciale molto più importante per l'area dell'euro che per gli USA. Il nuovo governo italiano è partito proponendo una legge di bilancio per il 2019 con un obiettivo di disavanzo al 6% del PIL, che lo poneva in contrasto con i trattati europei. Alla fine, la legge presentata alla Commissione prevedeva un obiettivo di disavanzo del 2,4% del PIL, che rimaneva elevato e rendeva necessari ulteriori negoziati con l'Unione europea. Inoltre, l'attività economica europea è stata penalizzata anche dai nuovi standard di tutela ambientale per l'industria automobilistica introdotti il 1° settembre.

Candriam Bonds

Informe del Consejo de Administración (continuación)

Contexto económico y financiero (continuación)

A principios de 2018, la actividad económica de la zona euro, impulsada tanto por la demanda interna como por las exportaciones, seguía siendo relativamente elevada. El empleo seguía al alza y la tasa de desempleo se redujo al 8,5%. Los indicadores adelantados se mantuvieron en niveles elevados. La confianza de los consumidores volvió a sus cotas más altas. Alemania formó un gran gobierno de coalición a mediados de marzo, y las elecciones italianas no ofrecieron resultados claros. A finales de marzo, el BCE ajustó sus perspectivas de crecimiento para 2018 en un 2,4%. En el contexto internacional del primer trimestre, el tipo alemán a 10 años finalizó el trimestre con una subida de 7 puntos básicos, hasta el 0,5%, y el mercado de valores cayó un 3%. En el segundo trimestre, a pesar de que los indicadores empresariales se mantuvieron en niveles relativamente altos, los primeros indicios de ralentización se hicieron perceptibles en un contexto de temores sobre el crecimiento mundial y sobre un posible aumento de los impuestos especiales que gravan las importaciones de vehículos europeos a los EE.UU., entre crecientes tensiones internas. En mayo, la crisis vinculada a la formación del nuevo gobierno italiano (la tercera economía más grande de la zona euro), así como las declaraciones de las diferentes partes implicadas, impulsaron los tipos italianos a 10 años por encima del 3%, mientras que los tipos alemanes a 10 años, que ejercían su papel de refugio seguro, cayeron hasta el 0,28%. A principios de junio, con la formación del gobierno italiano, el tipo alemán a diez años subió a cerca del 0,5%. A mediados de junio, el BCE anunció que ampliaría su programa de expansión cuantitativa hasta finales de diciembre de 2018 (reduciendo a la mitad su ritmo mensual de compras —de 30.000 millones de euros a 15.000 millones de euros— en el cuarto trimestre de 2018) y que mantendría su tipo de interés oficial en su nivel actual al menos durante el verano de 2019. Estos anuncios, así como la política interior alemana, provocaron una bajada de los tipos de interés. En resumidas cuentas, el tipo de interés a 10 años alemán perdió 19 puntos básicos para cerrar el trimestre a 0,31% y el mercado de valores creció un 0,7%. Estos factores comenzaron a influir de forma insidiosa en el crecimiento europeo a partir del inicio del año. El crecimiento intertrimestral anualizado fluctuó en torno al 1,6% durante el primer semestre, es decir, un punto porcentual menos que en el mismo período de 2017. Desde principios de julio hasta finales de septiembre, el índice de mercado de la zona euro, a diferencia de su equivalente en EE.UU., aumentó un escaso 0,24%, mientras que el bono a 10 años subió 17 puntos básicos para finalizar el trimestre en 0,47%. Este resultado decepcionante se debió al aumento de los aranceles estadounidenses sobre los productos turcos, lo que debilitó aún más la economía de Turquía, un socio comercial mucho más importante para la zona euro que para los Estados Unidos. El nuevo gobierno italiano comenzó proponiendo un presupuesto para 2019 que fijaba un objetivo de déficit del 6% del PIB, lo que lo hacía incompatible con los tratados europeos. El presupuesto finalmente presentado a la Comisión prevé un objetivo de déficit del 2,4% del PIB, lo que sigue siendo elevado y requiere nuevas negociaciones con la Unión Europea. Las nuevas normas medioambientales en la industria del automóvil establecidas el 1 de septiembre también han repercutido sobre la actividad empresarial europea.

Relatório do Conselho de Administração (continuação)

Conjuntura económica e financeira (continuação)

No início de 2018, no área do euro, a actividade económica, impulsionada quer pela procura interna, quer pelas exportações, estava ainda relativamente em alta. O emprego continuou a crescer, e a taxa de desemprego tinha baixado para 8,5%. Os principais indicadores mantinham-se em valores elevados. A confiança dos consumidores voltou a registar os seus níveis mais altos. A Alemanha formou um grande governo de coligação em meados de Março, e as eleições italianas não produziram um resultado claro. No final de Março, o BCE reviu as suas perspectivas de crescimento para 2018 para 2,4%. Dado o contexto internacional do 1.º trimestre, a taxa alemã a 10 anos terminou o trimestre 7 pb acima, nos 0,5%, e o mercado de acções registou uma queda de 3%. No 2.º trimestre, apesar de os índices das empresas continuarem a níveis relativamente altos, os primeiros sinais de um abrandamento começaram a surgir por entre receios relativamente ao crescimento global e a um possível aumento dos impostos especiais de consumo sobre as importações de automóveis da Europa, por entre tensões internas a aumentarem. Em Maio, a crise relacionada com a formação do novo governo italiano (a terceira maior economia da área do euro), assim como as declarações das diferentes partes envolvidas, empurraram as taxas italianas a 10 anos acima dos 3%, ao mesmo tempo que a taxa alemã a 10 anos – desempenhando o seu papel de abrigo seguro – caiu para os 0,28%. No início de Junho, com a formação do governo italiano, a taxa alemã a 10 anos subiu para cerca de 0,5%. Em meados de Junho, o BCE anunciou que iria prorrogar o seu programa de flexibilização quantitativa até final de Dezembro de 2018 (reduzindo o ritmo das suas compras mensais para metade – de EUR 30 mil milhões para EUR 15 mil milhões – no 4.º trimestre de 2018) e que manteria a sua taxa directora no seu nível actual pelo menos até ao verão de 2019. Estes anúncios, assim como a política interna da Alemanha, impulsionaram a descida das taxas de juros. Globalmente, a taxa de juros alemã a 10 anos perdeu 19 pb, fechando o trimestre nos 0,31%, tendo o mercado de acções crescido 0,7%. Estes factores começaram a pesar fortemente no crescimento europeu a partir do arranque do ano. O crescimento em termos trimestrais anualizados flutuou próximo dos 1,6% no 1.º semestre, ou seja, um ponto percentual baixo do mesmo período no ano anterior. A partir do início de Julho e até finais de Setembro, o índice do mercado relativamente à área do euro – contrariamente ao que sucedeu com o seu equivalente nos EUA – subiu uns meros 0,24%, ao mesmo tempo que a taxa a 10 anos subiu 17 pb, encerrando o trimestre nos 0,47%. Este fraco desempenho ficou a dever-se ao aumento das tarifas aduaneiras dos EUA sobre as importações turcas, enfraquecendo ainda mais a economia turca, um parceiro comercial muito mais importante para a área do euro do que para os EUA. O novo governo italiano começou por propor um orçamento para 2019 que definiria uma meta orçamental de 6% do PIB, colocando-se numa posição que contraria os tratados europeus. O orçamento que acabou por ser apresentado à Comissão prevê um défice orçamental de 2,4% do PIB, que permanece alto e obriga a novas negociações com a União Europeia. Novas normas ambientais no sector automóvel introduzidas em 1 de Setembro também pesaram na actividade das empresas europeias.

Candriam Bonds

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

Environnement économique et financier (suite)

En Allemagne, l'industrie n'est pas encore tout-à-fait prête ce qui entraîne de fortes ventes avant la date butoir mais un quasi-arrêt de la production pour se mettre en conformité. Tous ces développements ont pesé sur la croissance de la zone euro au troisième trimestre qui ne progresse que de 0,6 % en glissement trimestriel annualisé avec une contraction de la croissance en Allemagne et en Italie. Au quatrième trimestre, alors que la croissance aux États-Unis demeure dynamique, celle de la zone euro demeure plus faible (le niveau des enquêtes PMI baisse et se rapproche de 50). A l'instar des États-Unis, le taux à dix ans allemand augmente début octobre pour dépasser les 0,5 % pour ensuite sans cesse baisser. Ce repli vient en réponse à une première chute de la bourse. Ensuite, les deux mouvements – baisse du taux dix ans et de la bourse – vont s'amplifier à cause de la poursuite des discussions sur le budget italien (que la Commission trouve toujours trop important étant donné la taille de la dette italienne), de l'imbroglio autour du « Brexit » et autour du vote par la Chambre des Communes sur l'accord façonné entre l'Union européenne et le Royaume-Uni, des autres incertitudes (situation en France, en Belgique,...) et des inquiétudes sur les risques d'un ralentissement plus important en 2019. Dans cet environnement, le prix du pétrole Brent continue de dégringoler pour se stabiliser à 53 dollars le baril en fin d'année. Au total, l'année 2018 se termine sur une baisse de la Bourse de 14,7 % et un repli de 18 points de base du taux à dix ans allemand.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)

Contesto economico e finanziario (segue)

In Germania, l'industria non era del tutto pronta, il che ha portato a un'impennata delle vendite prima della data limite, cui ha fatto seguito un forte rallentamento della produzione per consentire un adeguamento ai nuovi standard. Nell'area dell'euro, tutti questi fattori hanno pesato sull'espansione nel terzo trimestre, che ha raggiunto solo lo 0,6% su base trimestrale annualizzata, con una contrazione della crescita in Germania e in Italia. Nel corso del quarto trimestre, malgrado l'espansione permanesse sostenuta negli USA, la crescita è risultata inferiore nell'Eurozona (con gli indici PMI che hanno sfiorato la soglia dei 50 punti). Come negli Stati Uniti, il tasso di rendimento tedesco a 10 anni è salito all'inizio di ottobre, superando lo 0,5% per poi scendere successivamente. Questa flessione ha riflesso l'iniziale arretramento del mercato azionario. Le tendenze al ribasso, sia per quanto riguarda i rendimenti decennali sia i titoli azionari, sono state accentuate dal protrarsi dei contrasti sulla legge di bilancio dell'Italia (che secondo la Commissione presentava un deficit eccessivo in rapporto al peso del debito pubblico), come pure dalla confusione relativa alla Brexit e dal voto alla Camera dei Comuni sull'accordo di ritiro tra l'Unione europea e il Regno Unito, in un contesto caratterizzato anche da ulteriori incertezze (compresa la situazione in Francia e Belgio) e dai timori di un rallentamento più netto nel 2019. Su questo sfondo, il prezzo del greggio di qualità Brent ha continuato a scendere, stabilizzandosi a USD 53 per barile alla fine dell'anno. Nel complesso, i mercati azionari hanno perso il 14,7% nel corso del 2018, e il tasso d'interesse decennale della Germania è sceso di 18 punti base.

Candriam Bonds

Informe del Consejo de Administración (continuación)

Contexto económico y financiero (continuación)

En Alemania, la industria no estaba totalmente preparada, lo que provocó un auge de las ventas antes de la fecha límite, seguido de una casi paralización de la producción para cumplir con las nuevas normas. En la zona euro, todos estos factores influyeron negativamente en el crecimiento del tercer trimestre, que alcanzó tan solo el 0,6% intertrimestral anualizado, con una contracción del crecimiento en Alemania e Italia. Durante el cuarto trimestre, si bien el crecimiento de los Estados Unidos se mantuvo dinámico, fue más bajo en la zona euro (las encuestas PMI se acercaron a 50). Al igual que en los Estados Unidos, los tipos alemanes a 10 años registraron un repunte a principios de octubre, situándose por encima del 0,5%, y han disminuido desde entonces. La desaceleración se produjo a raíz de un bajón inicial del mercado de renta variable. Las tendencias a la baja, tanto de los rendimientos a 10 años como de la renta variable, se acentuaron a medida que continuaban los debates sobre el presupuesto italiano (que la Comisión seguía considerando excesivo dado el peso de la deuda interna), exacerbadas por la confusión en torno al Brexit y el voto en la Cámara de los Comunes en relación con el acuerdo de retirada entre la Unión Europea y el Reino Unido, en medio de una mayor incertidumbre (en particular por la situación de Francia y Bélgica), y de los temores de una desaceleración aún más pronunciada en 2019. En este contexto, el precio del crudo Brent siguió desplomándose, estabilizándose en 53 dólares USD por barril a finales de año. En general, los mercados de renta variable cayeron un 14,7% en 2018 y los tipos de los bonos alemanes a 10 años se redujeron en 18 puntos básicos.

Relatório do Conselho de Administração (continuação)

Conjuntura económica e financeira (continuação)

Na Alemanha, o sector não estava totalmente preparado, o que provocou um boom nas vendas em antecipação do prazo final, a que se seguiu uma quase paragem da produção tendo em vista a compatibilização com as novas normas. Na área do euro, todos estes factores pesaram no crescimento do 3.º trimestre, que só atingiu os 0,6% em termos trimestrais anualizados, com o crescimento a contrair na Alemanha e em Itália. Durante o 4.º trimestre, apesar de o crescimento nos EUA manter a sua dinâmica, foi mais baixo na área do euro (com os inquéritos dos directores de compras a baixarem para perto dos 50). Como nos EUA, as taxas alemãs a 10 anos registaram uma maior inclinação no início de Outubro para mais de 0,5%, tendo desde então diminuído. A descida ocorreu como resposta a uma queda inicial no mercado de acções. As tendências de descida, quer nas rendibilidades a 10 anos, quer nas acções, agravaram-se à medida que as discussões continuavam relativamente ao orçamento italiano (que a Comissão considerou excessivo devido ao peso da dívida interna), exacerbadas pela confusão relativamente ao Brexit e à votação na Câmara dos Comuns relativamente ao acordo de saída entre a União Europeia e o Reino Unido, por entre uma incerteza crescente (incluindo a situação em França e na Bélgica) e receios de um abrandamento mais acentuado em 2019. Perante este contexto, o preço do petróleo Brent continuou a diminuir, estabilizando nos USD 53 por barril no final do ano. Em termos globais, os mercados de acções registaram uma queda de 14,7% durante 2018 e as taxas a 10 anos da Alemanha diminuíram 18 pb.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

2018 aura été une année relativement mouvementée, avec des tensions géopolitiques au cœur de l'actualité. L'année s'est ouverte dans un solide climat de propension au risque de la part des investisseurs car la croissance mondiale synchronisée, les niveaux plus élevés de l'inflation et le ton agressif des banques centrales a poussé les taux américains et allemands à la hausse. Ce panorama n'a toutefois pas duré au-delà du mois de janvier dernier après que le président Trump a annoncé l'imposition d'une première série de droits douaniers sur l'acier et l'aluminium. Le spectre des guerres commerciales (omniprésent toute l'année 2018) a maintenu les taux directeurs sous une pression à la baisse tandis que certains actifs risqués (dette des marchés émergents libellée en monnaie forte) ont accusé un repli au courant du premier trimestre. Le risque géopolitique a pris de l'importance durant le deuxième trimestre car les tensions entourant la Syrie et les sanctions (américaines) contre la Russie, conjuguées aux guerres commerciales, ont ébranlé les marchés. Le dollar s'est en outre raffermi au cours du trimestre, ce qui a entraîné un nouveau fléchissement des devises locales des pays émergents. De nouveaux risques se sont fait jour, car la montée en puissance de la rhétorique entre les États-Unis et la Corée du Nord, ainsi que l'incertitude quant à la formation d'un gouvernement en Italie, ont conduit à une forte baisse des taux directeurs en mai. De plus, des signes de tension au sein du cabinet britannique sur la question du Brexit, ainsi que les élections en Turquie, ont ajouté à l'incertitude croissante. Si le second semestre de l'année a été marqué par des périodes de répit dans les tensions précitées (en juillet et octobre, par exemple), elles ont souvent été de courte durée. Dans l'ensemble, malgré les tensions, la croissance a été au rendez-vous dans la zone euro, au Japon et aux États-Unis, tandis qu'une forte dynamique inflationniste a également été observée sur les marchés développés (à l'exception du Royaume-Uni). Cela a donné lieu à une rhétorique essentiellement belliciste de la part des banques centrales, la Fed (sous la forme d'un relèvement des taux) et la BCE (sous la forme d'une réduction de la voilure de l'assouplissement quantitatif) s'étant toutes deux engagées dans la voie d'un resserrement monétaire. Les taux à dix ans américains ont clôturé à des niveaux plus élevés qu'au début de l'année, tandis que les taux allemands ont pour leur part essuyé un certain recul par rapport aux niveaux observés en début d'année sous l'effet de négociations budgétaires difficiles entre la Commission européenne et l'Italie, d'un populisme grandissant dans l'Union européenne et de la possibilité croissante d'un Brexit « dur » en l'absence d'un accord. La fin de l'année a été marquée par un effondrement des prix du pétrole, affectant les niveaux d'inflation ainsi que les marchés émergents et du crédit.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)

Il 2018 si è rivelato un anno abbastanza movimentato, con le tensioni geopolitiche in primo piano. L'inizio dell'anno è stato caratterizzato da una marcata propensione al rischio, mentre la crescita globale sincronizzata, il rialzo dell'inflazione e l'atteggiamento restrittivo delle banche centrali hanno spinto al rialzo i tassi di Germania e USA. Tuttavia, questo scenario non è durato oltre fine gennaio, quando il presidente Trump ha annunciato l'imposizione di una prima serie di dazi doganali su acciaio e alluminio. Lo spettro delle guerre commerciali (che è stato onnipresente nel corso del 2018) ha esercitato costanti pressioni in ribasso sui tassi d'interesse core mentre alcune attività rischiose (debito dei paesi emergenti in valuta forte) si sono deprezzate nel corso del primo trimestre. I rischi geopolitici hanno acquisito rilevanza nel secondo trimestre, mentre le tensioni legate alla Siria e le sanzioni (statunitensi) contro la Russia, assieme ai conflitti commerciali, hanno scosso i mercati. Inoltre, il dollaro si è rafforzato nel corso del trimestre, determinando un'ulteriore deprezzamento delle valute locali dei paesi emergenti. In maggio, l'inasprirsi dello scontro verbale tra gli Stati Uniti e Corea del Nord, nonché l'incertezza sulla formazione del governo in Italia, hanno fatto emergere nuovi rischi provocando un brusco calo dei tassi d'interesse core. Inoltre, il clima di crescente incertezza è stato accentuato dalle tensioni in seno al governo britannico sulla questione della Brexit, come pure dalle elezioni in Turchia. Nella seconda metà dell'anno, le tensioni citate hanno dato un po' di tregua (in luglio e ottobre, per esempio), tuttavia queste fasi spesso sono state di breve durata. Complessivamente, nonostante le tensioni, la crescita si è confermata nell'Eurozona, in Giappone e negli Stati Uniti, mentre si è registrata una forte dinamica inflativa nei mercati sviluppati (ad eccezione del Regno Unito). Tali andamenti hanno indotto le banche centrali ad adottare atteggiamenti prevalentemente restrittivi, e sia la Federal Reserve (attraverso il rialzo dei tassi) che la BCE (con la contrazione del QE) hanno avviato un inasprimento monetario. Rispetto all'inizio dell'anno, il tasso statunitense a 10 anni ha chiuso a livelli più elevati, mentre il tasso tedesco ha registrato un lieve calo, a seguito dei difficili negoziati sulla legge di bilancio tra la Commissione europea e l'Italia, del montare del populismo nell'ambito dell'Unione europea nonché della crescente probabilità di una "hard Brexit" in assenza di un accordo. A fine anno si è registrato un crollo dei prezzi del petrolio, con ripercussioni sui livelli di inflazione, nonché sui mercati emergenti e per i mercati creditizi.

Informe del Consejo de Administración (continuación)

El año 2018 fue un año bastante intenso en eventos, en el que las tensiones geopolíticas tuvieron un especial protagonismo. El año comenzó con un fuerte perfil de riesgo, ya que un crecimiento mundial sincronizado, unos mayores niveles de inflación y unos bancos centrales agresivos hicieron subir los tipos de interés estadounidenses y alemanes. Sin embargo, este escenario no se prolongó pasado el mes de enero, ya que el Presidente Trump anunció una primera ronda de aranceles sobre el acero y el aluminio. El espectro de las guerras comerciales (que estuvo omnipresente a lo largo de 2018) mantuvo los tipos básicos bajo presión bajista, mientras que el valor de ciertos activos de riesgo (Emerging Markets Debt Hard Currency -EMD HC) disminuyó durante el 1^{er} trimestre. El riesgo geopolítico fue ganando importancia en el 2^o trimestre a medida que las tensiones en torno a Siria y las sanciones (estadounidenses) a Rusia, combinadas con las guerras comerciales, sacudieron los mercados. Por otra parte, el dólar se fortaleció durante el trimestre, lo que provocó una mayor debilidad en las monedas locales de los países emergentes. Otros riesgos adicionales entraron en cuenta cuando la escalada en la retórica entre los Estados Unidos y Corea del Norte, así como la incertidumbre sobre la formación de un gobierno en Italia, provocaron en mayo una fuerte caída de los tipos de interés básicos. Además, las señales de tensión en el gabinete británico por la cuestión del Brexit, así como las elecciones en Turquía, se sumaron a la creciente incertidumbre. Si bien en el segundo semestre del año se produjeron episodios de pausa en las mencionadas tensiones (en julio y octubre, por ejemplo), a menudo fueron de corta duración. En general, a pesar de las tensiones, el crecimiento estuvo presente en la zona euro, Japón y Estados Unidos, mientras que también se observó un fuerte impulso inflacionario en los mercados desarrollados (con la excepción del Reino Unido). Todo ello llevó a una retórica predominantemente agresiva por parte de los bancos centrales, y tanto la FED (en forma de subida de tipos) como el BCE (en forma de reducción del programa de expansión cuantitativa) adoptaron medidas de ajuste monetario. Los tipos a 10 años de los Estados Unidos terminaron en niveles más altos que a principios de año, mientras que los tipos alemanes experimentaron cierto descenso en comparación con los de principio de año, debido a las arduas negociaciones presupuestarias entre la Comisión Europea e Italia, al creciente populismo en la Unión Europea y a la creciente posibilidad de un "Brexit duro" a falta de acuerdo. A finales de año se produjo un desplome de los precios del petróleo, que afectó a los niveles de inflación, así como a los mercados emergentes y de crédito.

Relatório do Conselho de Administração (continuação)

2018 foi um ano relativamente agitado, com as tensões geopolíticas a captar todas as atenções. O ano começou num tom forte de apetência pelo risco, em que o crescimento global sincronizado, níveis de inflação mais elevados e bancos centrais agressivos fizeram aumentar as taxas dos EUA e alemãs. No entanto, o cenário não durou além de Janeiro, dado que o Presidente Trump anunciou uma primeira ronda de tarifas sobre o aço e o alumínio. O espectro das guerras comerciais (que esteve sempre presente em 2018) manteve as taxas de base pressionadas em baixa, ao mesmo tempo que alguns activos de risco (dívida de mercados emergentes em divisa forte) negociaram a valores mais baixos no 1^o trimestre. O risco geopolítico ganhou proeminência no 2^o trimestre, com as tensões em torno da Síria e (dos EUA) contra a Rússia, juntamente com as guerras comerciais, a agitarem os mercados. Além disso, o dólar valorizou-se durante o trimestre, o que provocou novo enfraquecimento das divisas locais dos ME. Outros riscos fizeram-se sentir, à medida que o escalar da retórica entre os EUA e a Coreia do Norte, assim como a incerteza relativamente à formação de um governo em Itália, fizeram descer acentuadamente as taxas nos principais países em Maio. Além disso, sinais de tensão no seio do governo britânico envolvendo a questão do Brexit, assim como as eleições na Turquia, vieram agravar a incerteza crescente. Apesar de no semestre se ter assistido a alguns períodos de abrandamento nas tensões acima referidas (em Julho e Outubro, por exemplo), esses períodos foram de pouca duração. Em termos globais, apesar das tensões, houve crescimento na área do euro, no Japão e nos EUA, ao mesmo tempo que também se registou uma forte dinâmica inflacionária nos mercados desenvolvidos (com excepção do Reino Unido). Isto provocou uma retórica de natureza sobretudo agressiva por parte dos bancos centrais, com a Fed (sob a forma de subida das taxas) e o BCE (sob a forma de um abrandamento da flexibilização quantitativa) a procederem a uma contracção monetária. As taxas a 10 anos dos EUA fecharam a níveis mais altos do que no início do ano, ao passo que as taxas alemãs registaram algum declínio comparativamente ao início do ano, no seguimento de duras negociações orçamentais entre a Comissão Europeia e Itália, um populismo crescente na União Europeia e a possibilidade crescente de um "Brexit duro" na ausência de um acordo. No final do ano registou-se um colapso nos preços do petróleo, que afectaram os níveis da inflação, assim como os mercados emergentes e de crédito.

Candriam Bonds

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

Obligations d'entreprises

Après le ton prudent qui a marqué la fin 2017, les marchés financiers ont commencé l'année 2018 sur des bases solides, les Bourses de valeurs atteignant de nouveaux sommets à la faveur de la confiance dans les perspectives de croissance de la plupart des économies. Les marchés du crédit ont participé à la reprise, en particulier les instruments à haut bêta comme la dette bancaire AT1. Le reste du trimestre a toutefois été caractérisé par le retour de la volatilité, le marché du crédit de qualité *investment grade* s'étant élargi au cours de la période et les taux d'intérêt ayant légèrement fléchi. Les actifs européens n'ont pas été à l'abri des mouvements des marchés, avec une augmentation de l'aversion pour le risque, induite par une inflation américaine plus forte, une hausse de la volatilité, la correction des cours pétroliers et l'incertitude concernant la politique de la Fed. Le mois de mars aura été un mois particulièrement atone pour les écarts de taux du crédit *investment grade* européen, qui ont connu leur plus faible performance au premier trimestre depuis 2009. En mai, les marchés financiers ont été frappés par les turbulences secouant l'Italie. L'intensification de la rhétorique de guerre commerciale, combinée aux tensions liées à la crise des migrants au sein de la coalition allemande au pouvoir, a entraîné un léger élargissement des écarts sur le marché du crédit en juin. Le secteur automobile a été l'un des moins performants, en raison de l'escalade de la guerre commerciale avec Donald Trump qui menaçait les importations de voitures européennes en réponse à l'imposition de tarifs douaniers européens sur un panier de produits américains. En août, la fragilité de l'environnement des actifs risqués a porté préjudice aux écarts de crédit, qui ont été soumis à de nouvelles pressions induites par des risques idiosyncrasiques. Les sociétés Atlantia et Bayer ont en effet particulièrement souffert sur le mois. Bayer s'est retrouvé mis sous pression après qu'un tribunal californien a condamné Monsanto (détenu par le géant pharmaceutique allemand) à payer 289 millions de dollars américains à un agent d'entretien scolaire imputant son cancer à l'herbicide Monsanto. Dans le même temps, le prix des obligations émises par Atlantia et sa filiale Autostrade per l'Italia a fortement dégringolé, le gouvernement italien ayant accusé la société de l'effondrement d'un viaduc à Gênes (en Italie) et menacé de révoquer ses concessions autoroutières. La fin de l'année a été marquée par des écarts de crédit toujours sous pression alors que la BCE a continué à dénouer son programme d'assouplissement quantitatif, les tensions entourant le Brexit n'ont pas disparu et des risques idiosyncrasiques sont apparus.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)

Obbligazioni societarie

Dopo i toni cauti che hanno caratterizzato la fine del 2017, i mercati finanziari hanno iniziato il 2018 col piede giusto, con le borse che hanno toccato nuovi massimi in un contesto caratterizzato dalla fiducia nelle prospettive di crescita per la maggior parte delle economie. I mercati delle obbligazioni societarie hanno preso parte al rialzo, in particolare per quanto riguarda gli strumenti con beta elevato come il debito bancario AT1. Il resto del trimestre, tuttavia, è stato caratterizzato dal ritorno della volatilità poiché il mercato dei titoli *investment-grade* si è ampliato nel corso di tale periodo e i tassi d'interesse hanno fatto segnare un lieve calo. Gli attivi europei hanno risentito delle fluttuazioni del mercato, con un aumento dell'avversione al rischio riconducibile al rialzo dei dati sull'inflazione degli Stati Uniti, all'aumento della volatilità, alla correzione del prezzo del greggio e alle incertezze relative alla politica della Federal Reserve. Marzo è stato un mese particolarmente sfavorevole per gli spread sui titoli *investment-grade* europei, che per quanto riguarda il primo trimestre hanno registrato la performance più fiacca dal 2009. In maggio, i mercati finanziari hanno risentito delle turbolenze della situazione politica in Italia. L'inasprimento dei toni nei conflitti commerciali, insieme alle tensioni sorte in seno alla coalizione al governo in Germania sulla questione della crisi migratoria, hanno favorito un lieve ampliamento degli spread in giugno. Il settore automobilistico ha fatto segnare una delle performance peggiori, a causa dell'escalation del conflitto commerciale con il presidente Trump che minacciava le importazioni di auto europee in risposta all'imposizione di dazi da parte dell'UE su un paniere di beni prodotti negli Stati Uniti. In agosto, il contesto fragile per le attività rischiose si è rivelato deleterio per gli spread creditizi, che hanno subito ulteriori pressioni riconducibili a rischi specifici ai singoli emittenti. Infatti, le società Atlantia e Bayer sono state particolarmente penalizzate nel corso del mese. Bayer è finita sotto pressione dopo che un tribunale della California ha condannato la Monsanto (di proprietà del colosso farmaceutico tedesco) a pagare 289 milioni di dollari di risarcimento a un giardiniere scolastico ammalatosi di cancro a causa dell'uso di un erbicida della Monsanto. Nel contempo, il prezzo delle obbligazioni emesse da Atlantia e dalla sua controllata Autostrade per l'Italia è calato bruscamente quando il governo italiano ha addossato alla società la responsabilità del crollo di un viadotto a Genova, in Italia, minacciando di revocare le concessioni autostradali. A fine anno, gli spread creditizi erano ancora sotto pressione, mentre la BCE ha proseguito la contrazione del programma di QE, le tensioni sulla Brexit non si sono attenuate e sono emersi dei rischi idiosincratici.

Candriam Bonds

Informe del Consejo de Administración (continuación)

Bonos corporativos

Tras el tono cauteloso que caracterizó el final de 2017, los mercados financieros comenzaron el año 2018 sobre una base sólida y los mercados bursátiles alcanzaron nuevos máximos en un contexto de confianza en las perspectivas de crecimiento de la mayoría de las economías. Los mercados de crédito participaron en el rally, especialmente los instrumentos con alta beta como la deuda bancaria AT1. El resto del trimestre, sin embargo, se caracterizó por el retorno de la volatilidad ya que el mercado del crédito de grado inversión se amplió durante el período y los tipos de interés bajaron ligeramente. Los activos europeos no fueron inmunes a los movimientos del mercado y registraron un aumento de la aversión al riesgo como resultado de una mayor inflación en los Estados Unidos, un aumento de la volatilidad, la corrección de los precios del petróleo y la incertidumbre con respecto a la política de la Reserva Federal. Marzo fue un mes particularmente flojo para los diferenciales del crédito de grado inversión europeo, que experimentaron sus peores resultados en el primer trimestre desde 2009. En mayo, los mercados financieros se vieron afectados por la agitada situación de Italia. La escalada en la retórica de la guerra comercial, combinada con las tensiones relacionadas con la crisis migratoria en la coalición gobernante alemana, hizo que los diferenciales del mercado crediticio aumentaran ligeramente en junio. El sector del automóvil registró uno de los peores resultados, debido a la escalada de la guerra comercial, en la que Trump amenazó a las importaciones europeas de automóviles en respuesta a la imposición de aranceles europeos a una cesta de productos estadounidenses. En agosto, el frágil entorno para los activos de riesgo fue perjudicial para los diferenciales de crédito, que se vieron sometidos a una mayor presión por los riesgos idiosincráticos. De hecho, las empresas Atlantia y Bayer sufrieron particularmente durante el mes. Bayer estaba bajo presión después de que un tribunal de California condenara a Monsanto (propiedad del gigante farmacéutico alemán) a pagar 289 millones de dólares USD a un jardinero de una escuela que culpó de su cáncer al uso del herbicida de Monsanto. Mientras tanto, el precio de los bonos emitidos por Atlantia y su filial Autostrade per l'Italia cayó en picado cuando el gobierno italiano culpó a la empresa por el derrumbamiento de un viaducto en Génova, Italia, amenazando con revocar las concesiones de sus autopistas. A finales de año, los diferenciales de crédito seguían estando bajo presión, mientras el BCE continuaba relajando su programa de expansión cuantitativa, no desaparecían las tensiones de Brexit y surgían riesgos idiosincráticos.

Relatório do Conselho de Administração (continuação)

Obrigações de empresa

Após o tom de cautela que assinalou o final de 2017, os mercados financeiros iniciaram 2018 com uma posição sólida, com as bolsas de valores a atingirem novos picos num ambiente de confiança nas perspectivas de crescimento para a maioria das economias. Os mercados de crédito participaram no movimento altista, designadamente os instrumentos de beta elevado, como é o caso da dívida bancária AT1. No entanto, o restante trimestre caracterizou-se por um regresso da volatilidade, com os spreads do mercado de Crédito Investment Grade a alargarem, tendo as taxas de juros descido para níveis ligeiramente inferiores. Os activos europeus não ficaram imunes às movimentações nos mercados, registando-se um aumento à aversão ao risco que resultou de dados mais fortes para a inflação nos EUA, um aumento da volatilidade, a correcção dos preços do petróleo e incerteza relativamente à política da Fed. Março foi um mês particularmente fraco para os spreads de crédito IG ("investment grade") europeus, que registaram os seus valores mais baixos em termos de desempenho no 1.º trimestre desde 2009. Em Maio, os mercados financeiros foram atingidos pela agitação italiana. Uma retórica crescente em matéria de guerras comerciais, conjugada com tensões relacionadas com a crise dos migrantes no seio da coligação governamental na Alemanha, fizeram com que os spreads do mercado de crédito alargassem ligeiramente em Junho. O sector automóvel foi dos que teve pior desempenho, devido à crescente guerra comercial, com o Presidente Trump a ameaçar as importações de carros europeus em resposta à imposição de direitos aduaneiros a um cabaz de produtos dos EUA. Em Agosto, a conjuntura frágil para os activos de risco prejudicou os spreads de crédito, que ficaram sob pressão acrescida devido a riscos idiosincráticos. Com efeito, as empresas Atlantia e Bayer sofreram de forma particularmente acentuada durante o mês. A Bayer ficou sob pressão depois de um tribunal da Califórnia ter condenado a Monsanto (que pertence à empresa gigante de produtos farmacêuticos alemã) a pagar USD 289 milhões a um jardineiro de uma escola que culpou a utilização de um herbicida da Monsanto pelo seu cancro. Entretanto, o preço das obrigações emitidas pela Atlantia e pela sua subsidiária Autostrade per l'Italia sofreu uma queda enorme quando o governo italiano culpou a empresa pelo colapso de um viaduto em Génova, Itália, ameaçando revogar as suas concessões de autoestradas. No final do ano, os spreads de crédito continuaram sob pressão, ao mesmo tempo que o BCE continuou a reduzir progressivamente o seu programa de flexibilização quantitativa, as tensões do Brexit não desapareceram e surgiram riscos idiosincráticos.

Candriam Bonds

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

Marchés émergents

La classe d'actifs de la dette des marchés émergents a enregistré des rendements négatifs au cours de l'année 2018.

Après un resserrement de 25 pb des écarts sur les marchés émergents en janvier, l'aversion pour le risque a sensiblement gagné du terrain en février dans un contexte d'inflation américaine plus forte, d'augmentation de la volatilité du marché des actions et des bons du Trésor américain et d'incertitude quant à la politique du nouveau président de la Fed. Le sentiment du marché ne s'était pas rétabli en mars, les États-Unis ayant mis en œuvre des mesures commerciales protectionnistes qui menaçaient les perspectives de croissance mondiale.

Les écarts observés sur les marchés émergents ont constitué le principal facteur de recul des rendements au deuxième trimestre, tandis que les bons du Trésor américain (+12 pb, -0,0 %) sont restés stables malgré l'escalade significative des guerres commerciales, l'émergence de la croissance mondiale et les risques liés à la Chine, sans oublier la vigoureuse performance du pétrole (+13,1 %). L'environnement du marché mondial est demeuré éprouvant, nombre d'événements ayant accru l'incertitude, parmi lesquels les politiques étrangères et commerciales des États-Unis, les corrections importantes des taux de change dans les pays émergents vulnérables sur le plan extérieur comme l'Argentine et la Turquie et les pays dont les élections approchent, à l'instar du Brésil et du Mexique.

Le troisième trimestre a été volatil, avec une performance très positive aux mois de juillet (recul des tensions commerciales et signes de stabilisation de la croissance dans la zone euro) et de septembre (réévaluation des risques en Argentine et en Turquie après que les responsables politiques des deux pays ont apporté des réponses politiques crédibles), et une correction importante en août (les corrections monétaires de l'ARS et de la TRY de quasiment 25 % s'étant propagées au haut rendement des marchés émergents). Les exportateurs de pétrole comme l'Angola, l'Équateur et l'Irak ont enregistré des performances régulières. Le pétrole (4,1 %) a par ailleurs été soutenu par la réintroduction des sanctions américaines contre l'Iran et le fait que l'OPEP a décidé de ne pas augmenter la capacité de production pour compenser. Les cours du pétrole se sont toutefois considérablement compensés en octobre, et les tensions commerciales ont continué de peser sur la dette des marchés émergents au cours du dernier trimestre de l'année.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)

Mercati emergenti

La categoria di attivo rappresentata dal debito dei paesi emergenti ha fatto segnare rendimenti negativi nel corso del 2018.

Dopo una contrazione degli spread sul debito dei paesi emergenti di 25 punti base in gennaio, l'avversione al rischio è aumentata bruscamente in febbraio, in un quadro caratterizzato dal rafforzamento dell'inflazione negli Stati Uniti, dall'aumento della volatilità dei mercati azionari statunitensi e dei Treasury e dall'incertezza relativa all'orientamento del presidente entrante della Federal Reserve in materia di politica monetaria. La fiducia sul mercato non si è ristabilita a marzo, quando gli Stati Uniti hanno applicato delle misure commerciali protezionistiche che hanno minacciato le prospettive per la crescita globale.

Gli spread dei paesi emergenti hanno rappresentato il principale ostacolo per la performance nel secondo trimestre, mentre i Treasury USA (+ 12 punti base, -0,0%) sono rimasti stabili in un contesto marcato dal notevole inasprimento dei conflitti commerciali, dall'emergere di rischi per crescita sia in Cina che a livello globale e nonostante l'ottima performance del petrolio (+13,1%). Il contesto di mercato globale è rimasto difficile, con numerosi fattori che hanno accentuato le incertezze: politica estera e commerciale statunitense, notevoli correzioni valutarie in paesi emergenti vulnerabili a shock esterni come l'Argentina e la Turchia e paesi con elezioni imminenti come Brasile e Messico.

Il terzo trimestre è stato volatile, con performance molto positive in luglio (calo delle tensioni commerciali e segnali di stabilizzazione della crescita nell'Eurozona) e in settembre (revisione al ribasso dei rischi legati ad Argentina e Turchia dopo che le autorità di entrambi i paesi hanno applicato politiche credibili) e una notevole correzione in agosto (deprezzamento circa il 25% di peso argentino (ARS) e lira turca (TRY) con ripercussioni sul debito ad alto rendimento dei paesi emergenti). I paesi esportatori di greggio come Angola, Ecuador e Iraq hanno realizzato rendimenti consistenti, grazie alla performance del petrolio (4,1%) sostenuto dagli Stati Uniti che hanno reintrodotta le sanzioni sulle esportazioni petrolifere iraniane e dall'OPEC che ha deciso di non aumentare la capacità produttiva per compensare l'ammacco. I prezzi del petrolio, tuttavia, in ottobre sono diminuiti in modo abbastanza netto e il debito dei paesi emergenti ha continuato a rimanere sotto la pressione delle tensioni commerciali nell'ultimo trimestre dell'anno.

Candriam Bonds

Informe del Consejo de Administración (continuación)

Mercados emergentes

La clase de activos deuda de los mercados emergentes registró resultados negativos a lo largo de 2018.

Después de una contracción de 25 puntos básicos de los diferenciales de los Mercados Emergentes en enero, la aversión al riesgo aumentó de forma pronunciada en febrero, en un contexto de mayor inflación en los Estados Unidos, aumento de la volatilidad de los mercados de renta variable y del Tesoro estadounidenses y mayor incertidumbre en cuanto a la orientación política del presidente entrante de la Reserva Federal. El sentimiento del mercado no se había recuperado en marzo, cuando los Estados Unidos aplicaron medidas proteccionistas comerciales que amenazaron las perspectivas de crecimiento mundial.

Los diferenciales de los mercados emergentes fueron el principal detractor de las rentabilidades en el segundo trimestre, mientras que los bonos del Tesoro estadounidense (+12 puntos básicos, -0,0%) se mantuvieron estables en medio de la considerable escalada en las guerras comerciales y la aparición de riesgos en relación con el crecimiento global y China, y a pesar de los buenos resultados del Petróleo (+13,1%). El entorno del mercado global siguió siendo difícil, con múltiples acontecimientos que incrementaron la incertidumbre: las políticas exterior y comercial de los Estados Unidos, los importantes ajustes monetarios en países emergentes vulnerables en el exterior, como Argentina y Turquía, y países con elecciones por venir, como Brasil y México.

El 3^{er} trimestre fue volátil, con unos resultados muy positivos en julio (disminución de las tensiones comerciales y señales de estabilización del crecimiento de la zona euro) y septiembre (la reevaluación de los riesgos de Argentina y Turquía después de que los responsables políticos de ambos países presentaran unas respuestas políticas plausibles), así como una corrección importante en agosto (cerca del 25% de los ajustes de las monedas ARS y TRY repercutieron en la deuda de alto rendimiento de los países emergentes). Los exportadores de petróleo como Angola, Ecuador e Irak generaron rentabilidades consecuentes, al verse favorecido el petróleo (4,1%) por el restablecimiento de las sanciones petroleras a Irán por parte de EE.UU. y al decidir la OPEP no aumentar su capacidad de producción para compensar. Sin embargo, los precios del petróleo se compensaron considerablemente en octubre, y la deuda emergente siguió estando sometida a la presión de las tensiones comerciales en el último trimestre del año.

Relatório do Conselho de Administração (continuação)

Mercados Emergentes

A categoria de activos de dívida dos mercados emergentes registou retornos negativos ao longo de 2018.

Depois de uma contracção de 25 pb do spread dos EM em Janeiro, a aversão ao risco aumentou de forma acentuada em Fevereiro perante dados de uma subida da inflação nos EUA, um aumento da volatilidade dos títulos de capital próprio e do mercado dos Treasuries nos EUA, e incerteza sobre a tendência estratégica do novo presidente da Fed. O sentimento do mercado não tinha recuperado até Março, com os EUA a porem em prática medidas proteccionistas que ameaçaram as perspectivas do crescimento mundial.

Os spreads dos ME foram o principal factor desfavorável para os retornos no 2.º trimestre, ao mesmo tempo que os Treasuries dos EUA (+12 pb, -0,0%) se mantiveram estáveis por entre uma escalada significativa das guerras comerciais, assim como o surgimento de riscos para o crescimento mundial e a China, e apesar do sólido desempenho do petróleo (+13,1%). A conjuntura do mercado global continuou difícil, com diversos acontecimentos a fazerem aumentar a incerteza – a política externa e comercial dos EUA, correcções cambiais importantes em ME vulneráveis ao exterior, como a Argentina e a Turquia, e países com eleições próximas, como o Brasil e o México.

O 3.º trimestre revelou-se volátil, com um desempenho altamente positivo em Julho (diminuição das tensões comerciais e sinais de estabilização do crescimento na área do euro), e Setembro (reavaliação dos riscos da Argentina e Turquia depois de os decisores políticos de ambos os países apresentarem soluções estratégicas credíveis), e uma correcção material em Agosto (perto de 25% das correcções cambiais do ARS e da TRY a repercutirem-se nos títulos HY dos ME). Exportadores de petróleo como Angola, Equador e Iraque, produziram retornos consistentes, com o petróleo (4,1%) a ser apoiado pela reintrodução, por parte dos EUA, de sanções contra o Irão, e a OPEP a decidir contra o aumento da capacidade de produção para compensar. No entanto, os preços do petróleo, conseguiram compensar de forma considerável em Outubro, e a DME continuou sob pressão das tensões comerciais no último trimestre do ano.

Candriam Bonds

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

Obligations convertibles

Les investisseurs ont commencé l'année 2018 avec des attentes élevées en matière de rendement des actions et des craintes concernant les taux d'intérêt. Au cours de l'année, de nouvelles incertitudes sont apparues, parmi lesquelles celles entourant le risque géopolitique (Brexit, budget italien), l'escalade de la guerre commerciale, les premiers signes de faiblesse de l'univers technologique et les craintes grandissantes aux termes desquelles nous serions en présence d'un ralentissement économique mondial. Avec le retour de la volatilité sur le marché, le marché des obligations convertibles a pâti de cet environnement défavorable et, tout en maintenant une performance de nulle à positive jusqu'à fin septembre, il a brutalement chuté au quatrième trimestre, dans le sillage du courant vendeur dont s'est emparé le marché.

Le marché américain des obligations convertibles a surperformé ses pairs à la faveur de la résilience du marché boursier et de la forte pondération du secteur technologique dans cet univers. L'Europe, l'Asie et le Japon, au contraire, ont été affectés par le repli des marchés actions et l'élargissement des écarts de crédit. L'effondrement de certains émetteurs d'obligations convertibles, à l'instar de Steinhoff, Follie Follie et Astaldi, a également ébranlé le sentiment des investisseurs.

Les émissions sur le marché primaire en 2018 ont été soutenues, avec plus de 80 milliards de dollars américains de nouvelles émissions arrivant sur le marché, moyennant toutefois de fortes disparités régionales. Le marché américain, avec 50 milliards de dollars, a connu sa meilleure année depuis 2007, recensant notamment une forte proportion de primo-émetteurs. L'Asie a également été très active, grâce à plusieurs promoteurs immobiliers au début de l'année. En revanche, les émissions sur les marchés européens et japonais ont diminué à partir de 2017.

Haut rendement

Les marchés du haut rendement ont affiché une performance négative en 2018 dans un contexte d'expiration du soutien des banques centrales, de relèvements de taux et de tensions géopolitiques et commerciales. Globalement, les écarts de crédit se sont fortement élargis sur le marché des obligations à haut rendement en euros (+200 pb), tout en restant compris dans la fourchette des 60 pb pour le marché américain.

S'agissant des fondamentaux du crédit, les taux de défaillance mondiaux ont clôturé à un niveau proche de 2,2 %, les anticipations de marché s'établissant à 1,3 % d'ici la fin 2019. L'année 2018 a également été marquée par le retour des étoiles montantes (la conséquence de fondamentaux bien orientés) : -18 milliards d'euros en Europe et -57 milliards de dollars américains aux États-Unis. Les fondamentaux ont néanmoins commencé à se dégrader en raison de la hausse des salaires et de l'augmentation des prix de l'énergie et des coûts de transport. Ces éléments ont obéré les marges alors que les secteurs automobiles et des télécommunications ont dû faire face à des besoins d'investissement importants, réduisant ce faisant leur capacité de désendettement à court terme.

Du côté de l'offre, les facteurs techniques ont soutenu le marché avec, par exemple, une offre négative de -71 milliards de dollars américains aux États-Unis. S'agissant de la demande, la classe d'actifs a fait face à des rachats importants : près de -11 milliards d'euros pour le marché du haut rendement en euros et -41 milliards de dollars américains pour le marché américain.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)

Obbligazioni convertibili

Gli investitori sono entrati nel 2018 con grandi aspettative per quanto riguarda i rendimenti azionari in un quadro marcato dai timori relativi ai tassi di interesse. Nel corso dell'anno sono emerse nuove incertezze, tra cui quelle relative ai rischi geopolitici (Brexit, legge di bilancio in Italia), un'escalation della guerra commerciale, i primi segnali di debolezza del settore tecnologico e i crescenti timori di una crisi economica globale. Quando la volatilità è tornata sul mercato, il comparto delle obbligazioni convertibili ha risentito di questo contesto sfavorevole e, pur mantenendo una performance da stabile a positiva fino a fine settembre, è improvvisamente crollato nel quarto trimestre, sulla scia di un'ondata di vendite.

Il mercato delle convertibili USA ha registrato una performance superiore agli altri mercati omologhi, grazie alla resilienza del mercato azionario ed alla forte ponderazione del settore tecnologico in questo universo. Per contro, i mercati di Europa, Asia e Giappone hanno risentito del calo dei mercati azionari e dell'ampliamento degli spread creditizi. Inoltre, la fiducia degli investitori è stata penalizzata dal crollo delle quotazioni di alcuni emittenti specifici come Steinhoff, Follie e Astaldi.

Il volume delle emissioni sul mercato primario nel 2018 è stato elevato, con oltre USD 80 miliardi di nuove emissioni, distribuite con forti discrepanze a livello geografico. Il mercato degli Stati Uniti, con oltre USD 50 miliardi, ha fatto segnare l'anno migliore dal 2007, registrando una percentuale elevata di società che hanno effettuato la loro prima emissione. Anche l'Asia è stata molto attiva, grazie a diversi promotori immobiliari all'inizio dell'anno. Le emissioni sui mercati di Europa e Giappone sono invece diminuite rispetto al 2017.

Obbligazioni ad alto rendimento

I mercati delle obbligazioni ad alto rendimento hanno registrato una performance negativa nel 2018, sullo sfondo dell'esaurimento del supporto delle banche centrali, dei rialzi dei tassi e delle tensioni geopolitiche e commerciali. Nel complesso, gli spread creditizi si sono notevolmente ampliati sul mercato high yield in euro (+ 200 punti base), rimanendo, invece, nella fascia dei 60 punti base sul mercato statunitense.

Per quanto riguarda i fondamentali creditizi, il tasso d'insolvenza globale ha chiuso vicino al 2,2%, con le aspettative di mercato attestate all'1,3% per la fine del 2019. Il 2018 è stato anche caratterizzato dal ritorno delle cosiddette "rising star", gli astri nascenti (grazie a fondamentali ben orientati) : - EUR 18 miliardi in Europa e -USD 57 miliardi negli Stati Uniti. Tuttavia, i fondamentali hanno iniziato a deteriorarsi a causa degli incrementi salariali e dell'aumento dei prezzi dell'energia e dei costi di trasporto. Questi elementi hanno inciso negativamente sui margini mentre i settori automobilistico e delle telecomunicazioni hanno dovuto far fronte alle forti esigenze di investimenti in conto capitale che ne hanno limitato la capacità di riduzione della leva finanziaria a breve termine.

Sul fronte dell'offerta, i fondamentali tecnici hanno sorretto il mercato con, per esempio, una contrazione dell'offerta di -71 miliardi di dollari negli Stati Uniti. Per quanto riguarda il volume della domanda, questa tipologia di attivo ha registrato rimborsi molto elevati: vicino a EUR -11 miliardi per il mercato high yield in euro e USD -41 miliardi per il mercato statunitense.

Candriam Bonds

Informe del Consejo de Administración (continuación)

Bonos convertibles

Los inversores iniciaron el año 2018 con grandes expectativas en cuanto a la rentabilidad de la renta variable y en un contexto de temores respecto a los tipos de interés. A medida que transcurría el año surgieron nuevas incertidumbres, entre ellas las relativas al riesgo geopolítico (Brexit, presupuesto italiano), la escalada en la guerra comercial, las primeras señales de debilidad en el entorno tecnológico y la creciente preocupación por la posibilidad de que nos enfrentemos a una desaceleración de la actividad económica a nivel mundial. A medida que la volatilidad volvía al mercado, el mercado de bonos convertibles se vio afectado por este entorno adverso y, si bien mantuvo un resultado plano a positivo hasta finales de septiembre, este cayó de forma abrupta en el cuarto trimestre, a raíz de la venta masiva del mercado.

El mercado de valores convertibles de los Estados Unidos superó a sus homólogos gracias a la resiliencia del mercado de valores y a la fuerte ponderación del sector tecnológico en este universo. Por el contrario, Europa, Asia y Japón se vieron afectados por la caída de los mercados de renta variable y la ampliación de los diferenciales de crédito. El desplome de determinados emisores de obligaciones convertibles como Steinhoff, Folli Follie y Astaldi también tuvo repercusiones sobre el sentimiento de los inversores.

La emisión en el mercado primario fue importante en 2018, con más de 80.000 millones de dólares USD en nuevas emisiones, con fuertes discrepancias regionales. El mercado estadounidense, con 50.000 millones de dólares USD, disfrutó de su mejor año desde 2007, e incluyó una alta proporción de nuevos emisores. Asia también fue muy activa, gracias a varios promotores inmobiliarios a principios de año. Por su parte, las emisiones en los mercados de Europa y Japón disminuyeron a partir de 2017.

Alto rendimiento

Los mercados de alto rendimiento registraron unos resultados negativos en 2018, en un contexto de disminución del respaldo del banco central, subidas de tipos y tensiones geopolíticas y comerciales. En general, los diferenciales de crédito se ampliaron considerablemente para el mercado de alto rendimiento en euros (+200 puntos básicos), mientras que en el mercado estadounidense se mantuvieron en el tramo de los 60 puntos básicos.

En cuanto a los fundamentos del crédito, las tasas de impago mundiales terminaron el año cerca del 2,2%, con unas expectativas de mercado del 1,3% a finales de 2019. El año 2018 también estuvo marcado por el retorno de estrellas ascendentes (consecuencia de unos fundamentos bien orientados): -18.000 millones de euros en Europa y -57.000 millones de dólares USD en Estados Unidos. Sin embargo, los fundamentos comenzaron a deteriorarse debido a las subidas salariales y al aumento de los precios de la energía y de los costes del transporte. Estos elementos repercutieron sobre los márgenes, mientras que los sectores del automóvil y de las telecomunicaciones se enfrentaron a fuertes necesidades de inversión, lo que redujo su capacidad de desapalancamiento a corto plazo.

Por lo que respecta a la oferta, los factores técnicos fueron favorables al mercado con, por ejemplo, una oferta negativa de -71.000 millones de dólares USD en los Estados Unidos. En cuanto a la demanda, la clase de activos registró enormes reembolsos: cerca de -11.000 millones de euros para el mercado del alto rendimiento en euros y -41.000 millones de dólares USD para el mercado estadounidense.

Relatório do Conselho de Administração (continuação)

Obrigações convertíveis

Os investidores entraram em 2018 com expectativas elevadas relativamente aos retornos dos títulos de capital próprio, e por entre receios relativamente à taxa de juros. À medida que o ano avançava, surgiram novas incertezas, incluindo as relacionadas com o risco geopolítico (Brexit, orçamento italiano), uma guerra comercial crescente, os primeiros sinais de fraqueza na área das tecnológicas e o aumento das preocupações relativamente a um arrefecimento da economia global. À medida que a volatilidade regressava ao mercado, o mercado das obrigações convertíveis sofreu devido a esta conjuntura negativa e, apesar de manter um desempenho estável/positivo até finais de Setembro, registou um declínio acentuado no 4.º trimestre na sequência de uma venda maciça nos mercados.

O mercado das obrigações convertíveis dos EUA superou o desempenho das suas correspondentes devido à resiliência do mercado de ações e à forte ponderação do sector das tecnológicas neste universo. A Europa, a Ásia e o Japão, pelo contrário, foram afectados pela descida dos mercados de ações e alargamento dos spreads de crédito. O colapso de emittentes específicos de obrigações convertíveis, como a Steinhoff, a Folli Follie e a Astaldi também afectou o sentimento dos investidores.

As emissões do mercado primário foram intensas em 2018, com mais de USD 80 mil milhões de novas emissões a chegarem ao mercado, com fortes disparidades regionais. O mercado dos EUA, com USD 50 mil milhões, teve o seu melhor ano desde 2007, e incluiu uma forte percentagem de novos emittentes. A Ásia também registou forte actividade, graças a vários promotores imobiliários no início do ano. As emissões na Europa e no Japão, em contrapartida, diminuíram a partir de 2017.

High Yield

Os mercados "high yield" tiveram um desempenho negativo em 2018 num contexto de cessação do apoio por parte dos bancos centrais, subidas das taxas e tensões geopolíticas e comerciais. Em termos globais, os spreads de crédito alargaram de forma acentuada para o mercado "high-yield" em euros (+200 pb), mantendo-se num intervalo de 60 pb para o mercado dos EUA.

No que diz respeito aos dados fundamentais relativamente às obrigações de empresa, as taxas de incumprimento globais fecharam perto dos 2,2%, com as expectativas do mercado a situarem-se em 1,3% nos finais de 2019. 2018 também ficou marcado pelo regresso das estrelas em ascensão (a consequência de dados fundamentais bem orientados): -€18 mil milhões na Europa e -USD 57 mil milhões nos EUA. No entanto, os dados fundamentais começaram a deteriorar-se devido aos aumentos salariais e à subida dos preços da energia e dos custos dos transportes. Estes elementos pesaram nas margens, ao mesmo tempo que o sector automóvel e o das telecomunicações enfrentaram exigências significativas de investimentos de capital, o que reduziu a sua capacidade de desalavancagem no curto prazo.

Do lado da oferta, os factores técnicos apoiaram o mercado com, por exemplo, uma oferta negativa de USD -71 mil milhões nos EUA. Do lado da procura, a categoria de ações enfrentou um valor gigantesco de resgates: perto de €-11 mil milhões no mercado HY em euros e USD -41 mil milhões para o mercado dos EUA.

Candriam Bonds

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

Haut rendement (suite)

Cette année aura également été marquée par des tensions telles que les événements politiques en Italie et au Royaume-Uni, les tensions commerciales opposant les États-Unis et la Chine, la montée du populisme en Pologne, aux Pays-Bas, en Autriche, en Hongrie, etc. entraînant un regain de volatilité et le retour de la dispersion.

Notre approche active, fondée sur la conviction, était particulièrement bien adaptée à ce contexte.

Obligations indexées sur l'inflation

Sur 2018, les marchés de l'inflation mondiaux ont fait état de performances mitigées, clairement à la traîne de leurs homologues nominaux. Après une bonne performance relative sur les neuf premiers mois de l'année, soutenue par des données d'inflation en hausse et une croissance mondiale ferme, les points morts d'inflation ont fortement baissé au quatrième trimestre dans la plupart des régions. La forte baisse des prix de l'énergie au quatrième trimestre (le Brent perdant plus de 25 dollars le baril), conjuguée à la décélération des données de croissance ainsi qu'aux turbulences commerciales continues, a entraîné une forte dégradation des anticipations d'inflation. Le repli a été le plus prononcé sur le segment court de la courbe, à savoir la partie la plus sensible aux prix de l'énergie. Au niveau des pays, les obligations indexées sur l'inflation (« linkers ») britanniques ont été la seule exception au sein des marchés développés à parvenir à surperformer leurs pairs nominaux. La prime intégrée au titre de l'éventualité d'un Brexit sans accord (qui conduirait à une forte accélération de l'inflation) et de l'accélération de la croissance des salaires ont soutenu les performances divergentes des linkers britanniques.

Luxembourg, le 5 avril 2019

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)

Obbligazioni ad alto rendimento (segue)

Quest'anno, inoltre, è stato caratterizzato da tensioni, come eventi di natura politica in Italia e nel Regno Unito, conflitti commerciali tra Stati Uniti e Cina e l'ascesa del populismo in Polonia, Paesi Bassi, Austria, Ungheria, ... che hanno nuovamente determinato volatilità sul mercato e una dispersione delle performance.

Il nostro approccio attivo basato sulle convinzioni dei gestori si è rivelato particolarmente adatto a questo contesto.

Obbligazioni indicizzate all'inflazione

Nel corso del 2018, i mercati internazionali dei titoli indicizzati hanno registrato performance contrastate, nettamente inferiori rispetto a quelle dei titoli nominali. Dopo una buona performance relativa nei primi nove mesi dell'anno, sostenuta dal rialzo dei dati sull'inflazione e dalla solidità della crescita globale, i tassi di break-even sono scesi nettamente nel quarto trimestre in molte aree. La netta flessione dei prezzi dell'energia nel quarto trimestre (il Brent ha perso oltre USD 25 per barile) insieme a una decelerazione dei dati sulla crescita ed alle persistenti tensioni commerciali hanno portato a un brusco calo delle attese di inflazione. La flessione è stata più pronunciata sul segmento a breve termine della curva, che è il più sensibile ai prezzi dell'energia. Per quanto riguarda i singoli paesi, i linker britannici hanno rappresentato l'unica eccezione tra i mercati sviluppati, riuscendo a registrare una performance superiore ai titoli nominali con scadenza analoga. Il premio incorporato in caso di una hard Brexit, in assenza di un accordo, (che determinerebbe un forte rialzo dell'inflazione) e l'accelerazione della crescita dei salari hanno sorretto la performance divergente dei titoli indicizzati britannici.

Lussemburgo, il 5 aprile 2019

Note : Les informations de ce rapport sont données à titre historique et ne sont pas indicatives des résultats futurs.

Nota: Le informazioni contenute in questa relazione sono fornite a titolo storico e non sono indicative dei risultati futuri.

Candriam Bonds

Informe del Consejo de Administración (continuación)

Alto rendimiento (continuación)

Este año también estuvo marcado por tensiones como los acontecimientos políticos en Italia y el Reino Unido, las tensiones comerciales entre los Estados Unidos y China, y el aumento del populismo en Polonia, los Países Bajos, Austria, Hungría, lo que provocó una renovada volatilidad y la vuelta de la dispersión.

Nuestro enfoque activo basado en la convicción fue particularmente adecuado en este contexto.

Bonos indicados

A lo largo de 2018, los mercados de inflación mundiales tuvieron resultados variables, claramente rezagados con respecto a sus homólogos nominales. Tras un buen comportamiento relativo durante los nueve primeros meses del año, favorecido por los datos de aumento de la inflación y de crecimiento mundial sólido, las tasas de inflación implícita ("breakevens") se redujeron drásticamente en el cuarto trimestre en la mayoría de las áreas. La fuerte caída de los precios de la energía en el cuarto trimestre (el Brent perdió más de 25 dólares/barril), junto con los datos de desaceleración del crecimiento y la persistencia de las turbulencias comerciales, provocaron una fuerte disminución de las expectativas de inflación. La caída más pronunciada fue la del extremo corto de la curva, es decir, el más sensible a los precios de la energía. Por países, los bonos indicados del Reino Unido fueron la única excepción entre los mercados desarrollados que lograron superar a sus homólogos nominales. La prima incorporada para un Brexit sin acuerdo (que se traduciría en una fuerte aceleración de la inflación) y la aceleración en el aumento de los salarios han favorecido el comportamiento divergente de los bonos indicados británicos.

Luxemburgo, a 5 de abril de 2019

Relatório do Conselho de Administração (continuação)

High Yield (continuação)

Este ano também ficou marcado por tensões como os acontecimentos políticos em Itália e no Reino Unido, tensões comerciais entre os EUA e a China, e a ascensão do populismo na Polónia, Países Baixos, Áustria, Hungria, ... provocando nova volatilidade e o regresso da dispersão.

A nossa abordagem activa assente na convicção foi particularmente adequada a este contexto.

Obrigações indexadas à inflação

Ao longo de 2018, os mercados globais indexados à inflação registaram resultados mistos, ficando claramente atrás dos títulos correspondentes nominais. Após um bom desempenho relativo nos primeiros 9 meses do ano, apoiado por dados de uma inflação crescente e dados robustos sobre o crescimento global, os limiares de rentabilidade dos títulos indexados à inflação registaram uma descida abrupta no 4.º trimestre em quase todas as áreas. A descida acentuada dos preços da energia no 4.º trimestre (com o Brent a perder mais de USD 25/barril), juntamente com os dados de uma desaceleração do crescimento e a agitação contínua ao nível das trocas, provocaram uma descida acentuada das expectativas relativamente à inflação. A descida foi mais acentuada no segmento curto da curva, que é o mais sensível aos preços da energia. Ao nível dos países, as obrigações indexadas à inflação do Reino Unido foram as únicas nos mercados desenvolvidos que conseguiram superar o desempenho dos correspondentes títulos nominais. O valor adicional (premium) integrado para o caso de um Brexit sem acordo (que provocaria uma aceleração acentuada da inflação) e a aceleração do aumento dos salários têm apoiado o desempenho divergente das obrigações do Reino Unido indexadas à inflação.

Luxemburgo, 5 de Abril de 2019

Nota: Las informaciones contenidas en este informe se dan a título histórico y no son indicadoras de resultados futuros.

Nota: As informações contidas no presente relatório são dadas a título histórico, e não são indicadoras de resultados futuros.



Rapport d'audit

Aux Actionnaires de
Candriam Bonds

Notre opinion

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de Candriam Bonds et de chacun de ses compartiments (le « Fonds ») au 31 décembre 2018, ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements des actifs nets pour l'exercice clos à cette date, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Ce que nous avons audité

Les états financiers du Fonds comprennent :

- l'état des actifs nets au 31 décembre 2018 ;
- le portefeuille-titres au 31 décembre 2018 ;
- l'état des variations des actifs nets pour l'exercice clos à cette date ; et
- les notes aux états financiers, incluant un résumé des principales méthodes comptables.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la Loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (Loi du 23 juillet 2016) et les normes internationales d'audit (ISA) telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de la Loi du 23 juillet 2016 et des ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers » du présent rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Relazione della società di revisione

Agli Azionisti di
Candriam Bonds

Parere

A nostro giudizio, gli allegati rendiconti finanziari offrono una visione corretta e veritiera della posizione finanziaria di Candriam Bonds e di ciascuno dei suoi Comparti (in seguito, il "Fondo") al 31 dicembre 2018 e dei risultati delle attività operative e variazioni del patrimonio netto per l'esercizio finanziario allora concluso, in conformità con le norme e i regolamenti vigenti in Lussemburgo in ordine alla predisposizione e presentazione dei rendiconti finanziari.

Informazioni sottoposte a revisione

I rendiconti finanziari del Fondo comprendono:

- il rendiconto del patrimonio netto al 31 dicembre 2018;
- il portafoglio d'investimento al 31 dicembre 2018;
- il rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio concluso; e
- le note al bilancio, che includono una sintesi delle politiche contabili significative.

Criteri di giudizio

Abbiamo condotto la nostra revisione in conformità con la legge del 23 luglio 2016 relativa alla professione di revisore contabile (Legge del 23 luglio 2016) e con i Criteri Internazionali di Revisione Contabile (ISA) come adottati per il Lussemburgo dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF). Le nostre responsabilità ai sensi di tale legge e criteri sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità del "Réviseur d'entreprises agréé" in relazione alla revisione dei rendiconti finanziari" della nostra relazione.

Riteniamo che le evidenze contabili che abbiamo ottenuto siano sufficienti e adeguate a costituire una base per il nostro giudizio.



Informe de Auditoría

A los Accionistas de
Candriam Bonds

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan una imagen fiel de la situación financiera de Candriam Bonds y de cada uno de sus compartimentos (el "Fondo") a 31 de diciembre de 2018, así como de los resultados de sus operaciones y de las variaciones de los activos netos correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con los requisitos legales y reglamentarios en vigor en Luxemburgo relativos a la preparación y la presentación de los estados financieros.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Fondo comprenden:

- el estado del activo neto a 31 de diciembre de 2018;
- la cartera de valores a 31 de diciembre de 2018;
- el estado de variaciones de los activos netos correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha; y
- las notas de los estados financieros, que contienen un resumen de los principales métodos contables.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la Ley del 23 de julio de 2016 sobre la profesión de auditoría (Ley del 23 de julio de 2016) y con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) tal como han sido aprobadas en Luxemburgo por la "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (Comisión de Supervisión del Sector Financiero - CSSF). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dicha Ley y dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del "Réviseur d'entreprises agréé" en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Relatório de auditoria

Aos Accionistas da
Candriam Bonds

A nossa opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anexas dão uma imagem fiel e verdadeira da situação financeira do Candriam Bonds e de cada um dos seus compartimentos ("Fundo") em 31 de Dezembro de 2018, bem como dos resultados das suas operações e alterações no seu activo líquido relativos ao exercício encerrado nessa data, em conformidade com os requisitos legais e regulamentares do Luxemburgo relativamente à elaboração e apresentação das demonstrações financeiras.

O que auditámos

As demonstrações financeiras do Fundo incluem:

- a demonstração do activo líquido em 31 de Dezembro de 2018;
- a carteira de investimentos em 31 de Dezembro de 2018;
- a demonstração das alterações no activo líquido relativas ao exercício encerrado nessa data; e
- as notas às demonstrações financeiras, que incluem um resumo das principais políticas contabilísticas.

Base da opinião

Realizámos a nossa auditoria de acordo com a Lei de 23 de Julho de 2016 relativa à profissão de auditor (Lei de 23 de Julho de 2016) e com as Normas Internacionais de Auditoria (NIA) conforme adoptadas para o Luxemburgo pela "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF). As nossas responsabilidades nos termos da dita Lei e normas estão descritas em maior detalhe no capítulo "Responsabilidades do "Réviseur d'entreprises agréé" para a auditoria das demonstrações financeiras".

Consideramos que os elementos de prova obtidos são suficientes e adequados para fundamentar a nossa opinião.



Nous sommes indépendants du Fonds conformément au code de déontologie des professionnels comptables du conseil des normes internationales de déontologie comptable (le code de l'IESBA) tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités qui nous incombent selon ces règles.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'Administration du Fonds. Les autres informations se composent des informations présentées dans le rapport annuel mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport d'audit sur ces états financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'Administration du Fonds pour les états financiers

Le Conseil d'Administration du Fonds est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers, c'est au Conseil d'Administration du Fonds qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration du Fonds a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité, ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Siamo indipendenti rispetto al Fondo in ossequio al Codice Deontologico dei Dottori Commercialisti dell'International Ethics Standards Board for Accountants (Codice IESBA) come adottato per il Lussemburgo dalla CSSF, unitamente ai requisiti etici che sono pertinenti alla nostra revisione dei rendiconti finanziari. Abbiamo adempiuto alle nostre responsabilità etiche ai sensi dei suddetti requisiti etici.

Altre informazioni

Il Consiglio di amministrazione del Fondo è responsabile per le informazioni integrative. Le informazioni integrative sono costituite dalle informazioni contenute nella relazione annuale, ma non includono il bilancio e la nostra relazione di revisione al riguardo.

Il nostro parere sul bilancio non copre le informazioni integrative e non esprimiamo alcun giudizio conclusivo al riguardo.

In relazione alla nostra revisione dei rendiconti finanziari, la nostra responsabilità consiste nel leggere le altre informazioni precedentemente indicate e, in tal modo, valutare se le altre informazioni siano sostanzialmente incoerenti con i rendiconti finanziari o la nostra conoscenza acquisita mediante la revisione o sembrano essere altrimenti sostanzialmente erranee. Qualora, sulla base dell'analisi condotta dovessimo giungere alla conclusione che dette informazioni contengano dichiarazioni sostanzialmente erranee siamo tenuti a segnalare tale circostanza. Non abbiamo nulla da segnalare al riguardo.

Responsabilità del Consiglio di Amministrazione del Fondo per i rendiconti finanziari.

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo è responsabile della predisposizione ed equa presentazione dei rendiconti finanziari in conformità con i requisiti normativi e legali del Lussemburgo relativi alla predisposizione e presentazione dei rendiconti finanziari e di quel controllo interno che il Consiglio di Amministrazione del Fondo ritiene necessario onde consentire la predisposizione di rendiconti finanziari che siano esenti da inesattezze sostanziali, siano esse imputabili a errore o frode.

Nel predisporre i rendiconti finanziari il Consiglio di Amministrazione del Fondo è responsabile di valutare la capacità del Fondo di operare come un'impresa avviata, divulgando, se del caso, questioni relative alla continuità operativa e utilizzando la base contabile di continuità operativa a meno che il Consiglio di Amministrazione del Fondo non intenda liquidare il Fondo o cessare le attività operative, oppure qualora non abbia alcuna realistica alternativa a tale provvedimento.



Somos independientes del Fondo de conformidad con lo estipulado en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad elaborado por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) tal como ha sido aprobado en Luxemburgo por la CSSF juntamente con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros. Hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Otra información

El Consejo de Administración del Fondo es responsable de la otra información. La otra información comprende la información contenida en el informe anual, pero no incluye los estados financieros ni nuestro informe de auditoría correspondiente.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad consiste en leer la otra información especificada más arriba y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento que hemos obtenido en la auditoría, o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún otro motivo. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe una incorrección material en esta otra información, estamos obligados a señalar el hecho. No tenemos nada que señalar a este respecto.

Responsabilidades del Consejo de Administración del Fondo en relación con los estados financieros

El Consejo de Administración del Fondo es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros de conformidad con los requisitos legales y reglamentarios en vigor en Luxemburgo relativos a la preparación y presentación de los estados financieros, y del control interno que el Consejo de Administración del Fondo considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, el Consejo de Administración es responsable de la valoración de la capacidad del Fondo de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si el Consejo de Administración del Fondo tiene intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Somos independientes do Fundo nos termos do Código Deontológico para Contabilistas Profissionais do Conselho de Normas Internacionais de Ética para Profissionais de Contabilidade (Código IESBA) conforme adoptado para o Luxemburgo pela CSSF, juntamente com os requisitos éticos aplicáveis à nossa auditoria das demonstrações financeiras. Cumprimos as nossas outras responsabilidades éticas nos termos desses requisitos éticos.

Outra informação

O Conselho de Administração do Fundo é responsável pela outra informação. A outra informação compreende a informação referida no relatório anual, mas não inclui as demonstrações financeiras e o nosso relatório de auditoria sobre as mesmas.

A nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não incide sobre a outra informação, nem é formulado qualquer tipo de conclusão em matéria de garantia sobre essas informações.

No âmbito da auditoria das demonstrações financeiras, compete-nos tomar conhecimento da outra informação e, ao fazê-lo, examinar se existem incoerências significativas com as demonstrações financeiras ou com os conhecimentos obtidos na auditoria ou se a mesma parece, de alguma forma, conter distorções materiais. Se, com base no trabalho já efectuado, concluirmos que existe uma distorção material dessa outra informação, somos obrigados a comunicar esse facto. Nada temos a comunicar nesse aspecto.

Responsabilidades do Conselho de Administração do Fundo pelas demonstrações financeiras

O Conselho de Administração do Fundo é responsável pela preparação e apresentação adequada das demonstrações financeiras de acordo com os requisitos legais e regulamentares do Luxemburgo relativamente à elaboração e apresentação de demonstrações financeiras, bem como pelo controlo interno que o Conselho de Administração considere necessário para a elaboração e apresentação de demonstrações financeiras isentas de distorções materiais, devidas a fraudes ou erros.

Na preparação das demonstrações financeiras, o Conselho de Administração do é responsável por avaliar a capacidade do fundo em termos de continuidade, divulgando, se for caso disso, questões relacionadas com a continuidade e utilizando o princípio de continuidade da contabilidade, salvo se o Conselho de Administração do Fundo tencionar liquidar o Fundo ou cessar as operações, ou se não tiver qualquer alternativa realista que não essa.



Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers

Les objectifs de notre audit sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport d'audit contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration du Fonds, de même que les informations y afférentes fournies par ce dernier ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration du Fonds du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation ;

Responsabilità del "Réviseur d'entreprises agréé" in relazione alla revisione dei rendiconti finanziari

Gli obiettivi della nostra revisione consistono nell'ottenere la ragionevole assicurazione che i rendiconti finanziari, complessivamente, siano esenti da inesattezze sostanziali, siano esse imputabili a errore o frode, e di pubblicare una relazione con la nostra valutazione. Una ragionevole assicurazione è una assicurazione di alto livello ma non costituisce una garanzia che una revisione condotta in conformità con la legge del 23 luglio 2016 e con gli ISA come adottati per il Lussemburgo dalla CSSF possa in ogni caso rilevare l'esistenza di un'inesattezza sostanziale, qualora ve ne siano. Le inesattezze possono essere il risultato di errori o frode e sono considerate sostanziali se, singolarmente o complessivamente, possano ragionevolmente essere ritenute in grado di influenzare le decisioni economiche degli utenti, adottate sulla base dei presenti rendiconti finanziari.

Nell'ambito della revisione conforme alla legge del 23 luglio 2016 e agli ISA come adottati per il Lussemburgo dalla CSSF, esercitiamo il nostro giudizio professionale e manteniamo uno scetticismo professionale durante tutta la revisione.

Inoltre:

- identifichiamo e valutiamo i rischi di inesattezze sostanziali dei rendiconti finanziari, siano esse dovute a frode o errore, ideiamo ed attuiamo procedure di revisione che tengano conto di tali rischi e acquisiamo evidenze contabili che siano sufficienti e adeguate a costituire una base per il nostro giudizio. Il rischio di non rilevare un'inesattezza sostanziale imputabile a una condotta fraudolenta risulta maggiore rispetto alle inesattezze dovute a errori, in quanto un'attività fraudolenta potrebbe comportare collusione, contraffazione, omissioni deliberate, false dichiarazioni o l'aggiornamento del controllo interno;
- acquisiamo una comprensione del controllo interno in ordine alla revisione al fine di elaborare procedure di revisione che siano adeguate alle circostanze, ma non allo scopo di formulare un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo;
- valutiamo l'adeguatezza delle politiche contabili impiegate e la ragionevolezza delle stime contabili e relative dichiarazioni formulate dal Consiglio di Amministrazione del Fondo;
- formuliamo conclusioni sulla correttezza dell'impiego da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo della base contabile della continuità operativa e, sulla scorta delle evidenze acquisite, sulla presenza di un'incertezza sostanziale relativa a eventi o condizioni che possano gettare un dubbio rilevante sulla capacità del Fondo di continuare a operare come un'impresa avviata. Qualora dovessimo pervenire alla conclusione che sussista un'incertezza sostanziale, siamo tenuti a segnalare nella nostra relazione sulla revisione le relative dichiarazioni nei rendiconti finanziari oppure, qualora tali dichiarazioni siano inadeguate, a modificare il nostro giudizio. I nostri giudizi sono basati sulle evidenze contabili acquisite fino alla data della nostra relazione sulla revisione contabile. Tuttavia, eventi o condizioni future potrebbero compromettere la continuità operativa del Fondo;



Responsabilidades del “Réviseur d’entreprises agréé” en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Ley del 23 de julio de 2016 y con las NIA tal como han sido aprobadas en Luxemburgo por la CSSF siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con la Ley del 23 de julio de 2016 y las NIA tal como han sido aprobadas en Luxemburgo por la CSSF, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno;
- obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo;
- evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Consejo de Administración del Fondo;
- concluimos sobre la adecuación de la utilización, por el Consejo de Administración del Fondo, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento;

Responsabilidades do “Réviseur d’entreprises agréé” pela auditoria das demonstrações financeiras

Os objetivos da nossa auditoria consistem em obter razoável segurança sobre se as demonstrações financeiras no seu todo contêm, ou não, distorções materialmente relevantes, devido a fraude ou erro, e emitir um relatório de auditoria que inclua a nossa opinião. Segurança razoável é um nível elevado de segurança, mas não é uma garantia de que uma auditoria realizada de acordo com a Lei de 23 de Julho de 2016 e com as NIA conforme adoptadas para o Luxemburgo pela CSSF detectará sempre uma distorção significativa caso exista. As distorções podem provir de fraudes ou erros e são consideradas materiais caso se possa razoavelmente esperar que, tomadas individualmente ou em conjunto, influenciem as decisões económicas dos utilizadores tomadas com base nestas demonstrações financeiras.

No âmbito de uma auditoria nos termos da Lei de 23 de Julho de 2016 e das NIA conforme adoptadas para o Luxemburgo pela CSSF, exercemos juízo profissional e mantemos cepticismo profissional durante a auditoria.

Além disso:

- identificamos e avaliamos os riscos de distorções materiais das demonstrações financeiras, devidos a fraude ou erro, concebemos e realizamos procedimentos de auditoria em resposta a esses riscos, e obtemos provas de auditoria suficientes e adequadas para fundamentar a nossa opinião. O risco de não detectar distorções materiais de origem fraudulenta é maior do que o risco resultante de erro, uma vez que a fraude pode envolver colusão, falsificação, omissões intencionais, deturpações ou omissões do controlo interno;
- obtemos conhecimento do controlo interno pertinente para a auditoria, tendo em vista conceber procedimentos de auditoria adequados às circunstâncias, mas não para formular uma opinião sobre a eficácia do controlo interno do Fundo;
- avaliamos a adequação das políticas contabilísticas utilizadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas e das informações relacionadas divulgadas pelo Conselho de Administração do Fundo;
- concluimos se a utilização, por parte do Conselho de Administração do Fundo, do princípio contabilístico da continuidade foi adequada e, com base nas provas de auditoria obtidas, se existe uma incerteza material relacionada com acontecimentos ou condições que possam lançar dúvidas significativas sobre a capacidade do Fundo para prosseguir as suas actividades. Se concluirmos que existe uma incerteza material, devemos chamar a atenção no nosso relatório de auditoria para as respectivas informações divulgadas nas demonstrações financeiras ou, se essas informações não forem adequadas, devemos modificar a nossa opinião. As nossas conclusões baseiam-se nas provas de auditoria obtidas até à data do nosso relatório de auditoria. No entanto, acontecimentos ou condições que possam verificar-se no futuro podem fazer com que o Fundo não prossiga as suas actividades;



- nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables du gouvernement d'entreprise notamment l'étendue et le calendrier prévu des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Luxembourg, le 5 avril 2019

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représentée par

Christelle Crépin

- valutiamo la presentazione complessiva, la struttura e i contenuti dei rendiconti finanziari, incluse le dichiarazioni e se i rendiconti finanziari rappresentano le transazioni e gli eventi sottostanti in una maniera che realizza una presentazione equa.

Comunichiamo con i responsabili della governance in merito a, tra l'altro, all'ambito ed alla tempistica pianificate della revisione e alle risultanze significative della revisione, incluse le eventuali carenze significative del controllo interno che dovessimo individuare nel corso della nostra revisione.

Lussemburgo, il 5 aprile 2019

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Rappresentata da

Christelle Crépin

Seule la version anglaise du présent rapport annuel a fait l'objet d'un audit par le Réviseur d'entreprises agréé. Par conséquent, c'est à elle seule que se réfère le rapport d'audit ; les autres versions résultent d'une traduction consciencieuse effectuée sous la responsabilité du Conseil d'Administration de la SICAV. En cas de divergence entre la version anglaise et la traduction, la version anglaise fera foi.

Solo la versione inglese della presente relazione annuale è stata verificata da parte della società di revisione. La relazione di revisione si riferisce pertanto alla sola versione inglese; le altre versioni sono una traduzione coscienziosa effettuata sotto la responsabilità del Consiglio di amministrazione della SICAV. In caso di divergenza tra la versione inglese e la traduzione, farà fede la versione in lingua inglese.



- evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación fiel.

Nos comunicamos con las personas responsables de la gobernanza en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Luxemburgo, a 5 de abril de 2019

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Representado por

Christelle Crépin

- avaliamos a apresentação, estrutura e conteúdo global das demonstrações financeiras, incluindo as informações divulgadas, e se as demonstrações financeiras representam as operações e os acontecimentos subjacentes de uma forma adequada.

Comunicamos com os responsáveis pela gestão sobre, entre outros aspetos, o âmbito e o calendário previstos da auditoria, bem como sobre constatações de auditoria importantes, incluindo quaisquer deficiências significativas no controlo interno que identifiquemos durante a nossa auditoria.

Luxemburgo, 5 de Abril de 2019

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Representado por

Christelle Crépin

Sólo la versión en inglés del presente informe anual ha sido objeto de una auditoría por parte del auditor. Por consiguiente, únicamente a ella se refiere el informe de auditoría. Las demás versiones son fruto de una traducción concienzuda efectuada bajo la responsabilidad del Consejo de Administración. En caso de divergencia entre la versión en inglés y la traducción, prevalecerá la versión en inglés.

Só a versão em inglês do presente relatório anual foi objecto de uma auditoria por parte do auditor. Consequentemente, é apenas a esta que se refere o relatório de auditoria; as restantes versões resultam de uma tradução conscienciosa efectuada sob a responsabilidade do Conselho de Administração. Em caso de divergência entre a versão em inglês e a tradução, prevalece a primeira.

Candriam Bonds

**Etat des actifs nets
au 31 décembre 2018**

**Stato patrimoniale netto
al 31 dicembre 2018**

**Estado del activo neto
al 31 de diciembre de 2018**

Actifs	Attivo	Activo
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Portafoglio titoli al valore di mercato	Cartera de valores por su valor de evaluación
Options (position longue) à la valeur d'évaluation	Opzioni (posizione lunga) al valore di mercato	Opciones (posición larga) al valor de mercado
A recevoir sur swaps	Crediti per swaps	Swaps a cobrar
Avoirs en banque et broker	Liquidità in banca e broker	Efectivos en banco e intermediario financiero
A recevoir pour investissements vendus	Crediti da cessione di titoli	Inversiones vendidas a cobrar
A recevoir sur souscriptions	Crediti di sottoscrizioni	Suscripciones a cobrar
Intérêt à recevoir	Interesse e dividendi da ricevere	Interés y dividendos a cobrar
Intérêt à recevoir sur CFD	Interesse da ricevere su CFD	Interés a cobrar sobre CFD
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Plusvalenza netta non realizzata su contratti a termine	Plusvalía neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo
Plus-value nette non réalisée sur swaps	Plusvalenza netta non realizzata su swap	Plusvalía neta sin realizar sobre swaps
Plus-value nette non réalisée sur futures	Plusvalenza netta non realizzata su futures	Plusvalía neta sin realizar sobre futuros
Plus-value nette non réalisée sur CFD	Plusvalenza netta non realizzata su CFD	Plusvalía neta sin realizar sobre CFD
Autres actifs	Altre attivi	Otros activos
Total des actifs	Totale attivo	Total activo
Passifs	Passivo	Passivo
Découvert bancaire	Scoperto bancario	Descubiertos bancarios
Options (position courte) à la valeur d'évaluation	Opzioni (posizione corta) al valore di mercato	Opciones (posición corta) al valor de mercado
A payer pour investissements achetés	Debiti per acquisto di titoli	Inversiones compradas a pagar
A payer sur rachats	Debiti per riacquisti	Recompras a pagar
A payer sur swaps	Debiti per swap	Swaps a pagar
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Minusvalenza netta non realizzata su contratti di cambio a termine	Minusvalía neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo
Moins-value nette non réalisée sur futures	Minusvalenza netta non realizzata su futures	Minusvalía neta sin realizar sobre futuros
Moins-value nette non réalisée sur swaps	Minusvalenza netta non realizzata su swap	Minusvalía neta sin realizar sobre swaps
Commissions de gestion à payer	Debiti per commissioni di gestione	Comisiones de gestión a pagar
Commissions de performance à payer	Debiti per commissioni di performance	Comisiones sobre rentabilidad a pagar
Charges opérationnelles et administratives à payer	Commissioni di servizio forfetarie esigibili	Comisiones fijas a pagar por servicios de inversión
Taxe d'abonnement à payer	"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento) da pagare	"Taxe d'abonnement" (Tasa de suscripción) a pagar
Taxes et frais à payer	Tasse e oneri da pagare	Tasas y gastos a pagar
Autres passifs	Altri oneri da pagare	Otros gastos
Total des passifs	Totale passivo	Total pasivo
Total des actifs nets	Patrimonio netto totale	Total del activo neto
Ajustement de swing pricing	Rettifica dovuta allo Swing Pricing	Ajuste por dilución (swing pricing)
Total des actifs nets avec ajustement de swing pricing	Patrimonio netto totale con la rettifica dovuta allo swing pricing	Activo neto total con ajuste por dilución (swing pricing)

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Demonstração dos activos líquidos em 31 de Dezembro de 2018

		Candriam Bonds Capital Securities	Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds Convertible Opportunities
		EUR	EUR	EUR
Activos				
Carteira de títulos ao valor de mercado	(2a)	79.586.867	320.664.010	15.980.539
Opções (posição longa) ao valor de mercado	(2f)	0	73.500	400
A receber de swaps	(2h)	0	0	0
Activos no banco e sociedades de corretagem	(20)	3.070.205	24.131.437	2.846.217
A receber por investimentos vendidos		0	0	6.225
A receber de subscrições		0	85.028	0
Juros e dividendos a receber		1.058.293	305.274	22.789
Juros a receber sobre CFD		0	0	9.732
Ganhos líquidos não realizados sobre contratos de câmbio a prazo	(2e,12)	0	588.443	28.753
Ganhos líquidos não realizados sobre swaps	(2h,14)	0	0	0
Mais-valia líquida não realizada sobre contratos de futuros	(2f,9)	240	0	0
Ganhos líquidos não realizados sobre CFD	(2l,10)	0	0	93.365
Outros activos		24	944	15.885
Total dos activos		83.715.629	345.848.636	19.003.905
Passivos				
Descoberto bancário e empréstimos	(20)	0	0	0
Opções (posição curta) ao valor de mercado	(2f,15)	0	0	0
A pagar sobre investimentos comprados		0	0	0
A pagar sobre resgates		2.246.571	998.298	0
A pagar por swaps	(2h)	0	0	11.010
Menos-valia líquida não realizada sobre contratos de câmbio a prazo	(2e, 2k, 11, 12)	8.812	0	0
Menos-valia líquida não realizada sobre contratos de futuros	(2f,9)	0	149.620	14.960
Menos-valia líquida não realizada sobre swaps	(2h, 2i, 2j, 14)	0	0	0
Comissões de gestão a pagar	(3)	276	33.700	5.499
Comissões de desempenho a pagar	(5)	0	0	0
Comissões de gestão fixas a pagar	(4)	12.640	35.061	2.095
"Taxe d'abonnement" (Taxa de subscrição) a pagar	(6)	2.133	38.671	994
Impostos e despesas a pagar		0	40.866	3.437
Outros passivos		60	352	21.426
Total dos passivos		2.270.492	1.296.568	59.421
Total dos activos líquidos		81.445.137	344.552.068	18.944.484
Ajustamento de "swing pricing"		0	0	0
Activo líquido total com ajustamento de "swing pricing"		81.445.137	344.552.068	18.944.484

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	Candriam Bonds Euro
EUR	USD	USD	USD	EUR
1.495.541.592	303.413.875	2.390.261.336	115.425.914	476.282.068
3.069.380	0	0	0	0
0	0	0	0	0
51.776.563	23.661.542	147.081.671	4.839.664	3.737.454
7.478.350	0	612.750	0	7.068.996
904.545	529.590	621.942	12.535.873	10.684
17.821.322	7.915.450	45.686.645	1.685.145	3.522.837
0	0	0	0	0
451.333	0	4.337.734	472.406	0
0	0	20.724.604	1.059.794	514.885
2.996.099	0	0	0	6.719
0	0	0	0	0
5.158	3.872	14.825	287	354
1.580.044.342	335.524.329	2.609.341.507	136.019.083	491.143.997
0	130.676	3	21	0
2.050.256	0	0	0	0
250.000	0	0	0	0
30.335.283	7.345.534	8.313.136	12.555.528	1.032.157
167.263	162.565	156.250	106.983	8.333
0	5.774.574	0	63.220	193.101
0	0	6.591.905	325.211	0
2.415.347	141.318	0	0	0
864.175	107.027	1.101.238	8.746	44.141
131.651	0	1.100	0	7
260.364	55.766	346.333	18.371	47.611
84.351	78.622	270.166	3.213	73.078
54.657	1.229	7.949	0	9.474
840	22.909	404	33	52
36.614.187	13.820.220	16.788.484	13.081.326	1.407.954
1.543.430.155	321.704.109	2.592.553.023	122.937.757	489.736.043
(3.086.860)	0	0	0	0
1.540.343.295	321.704.109	2.592.553.023	122.937.757	489.736.043

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence	Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Candriam Bonds Euro Diversified*	Candriam Bonds Euro Government
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
50.025.846	767.264.945	33.399.393	493.239.557	703.440.646
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
974.378	12.982.449	337.459	10.940.059	4.080.192
0	15.425	210.872	2.260.191	0
3.812	5.268	0	156.172	30.948
990.629	7.101.070	334.409	3.316.958	6.019.862
0	0	0	0	0
50.628	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	254.560	15.135	0	0
0	0	0	0	0
6	4	3	3	8
52.045.299	787.623.721	34.297.271	509.912.940	713.571.656
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	97.457	7.068.997	0
3.411	1.841.210	0	669.232	1.916.656
0	22.603	0	0	0
0	0	0	61.921	0
12.853	0	0	270.363	212.482
0	62.265	0	0	0
29.346	58.367	1.526	33.268	67.647
0	0	0	0	0
11.571	76.860	4.778	51.578	73.184
48.749	24.010	1.068	22.462	56.698
434	3.407	204	1.429	4.272
11	251	4	216	79
106.375	2.088.973	105.037	8.179.466	2.331.018
51.938.924	785.534.748	34.192.234	501.733.474	711.240.638
0	0	0	0	0
51.938.924	785.534.748	34.192.234	501.733.474	711.240.638

* Voir note 1/* Vedere
nota 1/* Véase la
nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield	Candriam Bonds Euro Long Term	Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds Floating Rate Notes*	Candriam Bonds Global Government
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1.986.397.683	64.118.947	2.076.824.512	150.944.656	140.005.721
67.500	0	0	0	14.877
667.465	0	0	0	0
105.285.930	1.663.156	16.512.242	3.593.542	2.489.087
0	0	0	0	1.333.104
29.608.498	67	7.804.881	3.574.728	7.092
23.824.597	606.450	17.880.190	475.745	970.079
0	0	0	0	0
238.005	0	0	0	0
0	0	0	0	0
703.814	94.474	151.465	0	0
0	0	0	0	0
665	24	13	0	7.442
2.146.794.157	66.483.118	2.119.173.303	158.588.671	144.827.402
0	0	0	0	0
0	0	0	0	6.939
292.500	0	0	671.895	1.358.365
31.310.254	758.567	8.943.032	0	4.948
0	0	0	0	0
0	2.241	0	0	12.792
0	0	0	0	20.381
6.515.941	0	0	0	0
988.609	7.911	255.048	6.557	27.984
3.101.590	4	4.539	0	0
259.111	8.133	188.696	13.789	22.543
236.209	4.915	74.216	4.119	10.625
1.987	2.911	15.084	0	1.699
2.031	22	343	80	19
42.708.232	784.704	9.480.958	696.440	1.466.295
2.104.085.925	65.698.414	2.109.692.345	157.892.231	143.361.107
0	0	0	0	0
2.104.085.925	65.698.414	2.109.692.345	157.892.231	143.361.107

* Voir note 1/* Vedere
nota 1/* Véase la
nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield	Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Candriam Bonds International	Candriam Bonds Total Return
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
175.170.177	264.449.179	55.734.998	281.574.706	1.573.928.068
9.450	0	0	76.470	0
1.458	0	0	111.971	341.754
34.284.921	5.289.456	920.497	12.157.586	142.048.794
0	0	0	9.690.429	1.009.131
18.700	303.164	448	164.673	182.890
2.489.116	492.646	357.928	2.480.888	13.122.351
0	0	0	0	0
486.889	484.413	498.894	0	0
0	0	0	0	2.708.236
22.880	0	89.163	138.454	1.433.771
0	0	0	0	0
289	213	41	912	6.781
212.483.880	271.019.071	57.601.969	306.396.089	1.734.781.776
0	0	0	0	6.106
0	0	0	8.080	0
40.950	0	0	9.721.452	0
3.512.400	1.188.733	0	610.799	8.358.534
0	0	0	0	0
0	0	0	143.159	2.574.744
0	40.582	0	0	0
327.024	0	0	19.277	0
63.887	11.602	1.757	37.334	605.727
128.284	0	703	0	0
34.588	36.912	7.164	33.453	198.579
11.137	13.964	1.653	38.491	109.140
1.057	1.895	751	13.780	58.006
703	74	5	58	727.607
4.120.030	1.293.762	12.033	10.625.883	12.638.443
208.363.850	269.725.309	57.589.936	295.770.206	1.722.143.333
0	0	0	0	0
208.363.850	269.725.309	57.589.936	295.770.206	1.722.143.333

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive	Candriam Bonds USD	Total / Totale
EUR	USD	EUR
84.646.345	62.458.222	13.801.191.654
0	0	3.311.577
0	0	1.122.649
7.250.455	1.477.889	601.260.588
2.089.531	4.315.429	35.473.307
0	10.000	54.843.760
813.876	557.730	152.859.148
0	0	9.732
139.020	165.719	7.319.139
6.334	0	22.285.923
0	0	5.906.773
0	0	93.365
299	152	55.808
94.945.860	68.985.141	14.685.733.423
0	0	120.439
0	0	2.065.275
0	3.235.910	22.332.314
7.421.951	77.898	125.901.283
625	0	582.313
0	0	8.103.531
104.572	235.969	7.083.160
0	0	9.463.476
5.712	20.028	4.232.204
0	3	3.367.742
9.845	11.077	1.766.061
2.281	23.111	1.187.105
0	310	223.649
34.196	0	808.851
7.579.182	3.604.306	187.237.403
87.366.678	65.380.835	14.498.496.020
0	0	(3.086.860)
87.366.678	65.380.835	14.495.409.160

Candriam Bonds

Etat des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

Prospetto aggregato delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2018

Variaciones de los activos netos del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2018

Actifs nets au début de l'exercice	Patrimonio netto all'inizio dell'esercizio	Activos netos al inicio del ejercicio
Revenus	Proventi	Ingresos
Dividendes, nets	Dividendi netti	Dividendos netos
Intérêt sur obligations, net	Interessi su obbligazioni, netti	Intereses sobre obligaciones, netos
Intérêt reçu sur CFD	Interessi ricevuti su CFD	Intereses cobrados sobre CFD
Intérêt bancaire	Interesse bancario	Interés bancario
Intérêt reçu sur swaps	Interessi ricevuti su swap	Intereses cobrados sobre swaps
Intérêt sur prêts de titres	Interesse su prestito di titoli	Interés sobre préstamos de títulos
Autres revenus	Altri proventi	Otros ingresos
Total des revenus	Totale dei proventi	Total ingresos
Frais	Spese	Gastos
Commissions de gestion	Commissioni di gestione	Comisiones de gestión
Commissions de performance	Commissioni di performance	Comisiones sobre rentabilidad
Charges opérationnelles et administratives	Commissioni di servizio forfetarie	Comisiones fijas por servicios de inversión
Commissions de dépositaire	Commissioni della banca depositaria	Comisiones del custodio
Taxe d'abonnement	"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento)	"Taxe d'abonnement" (Tasa de suscripción)
Frais bancaires et de garde	Spese bancarie e di custodia	Gastos bancarios y de custodia
Intérêt bancaire	Interesse bancario	Interés bancario
Intérêt versé sur swaps	Interessi pagati su swap	Intereses pagados sobre swaps
Intérêt versé sur CFD	Interessi pagati su CFD	Intereses pagados sobre CFD
Autres frais	Altre spese	Otros gastos
Total des frais	Totale delle spese	Total gastos
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements	Proventi / (Perdite) netti(e) da investimenti	Ingresos / (Pérdidas) netos(as) de las inversiones
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite d'investimenti	Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre ventas de inversiones
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su swaps	Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre swaps
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD	Utile / (Perdita) netto(a) realizado(a) su CFD	Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre CFD
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options	Utile / (Perdita) netto(a) realizado(a) su opzioni	Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre opciones
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	Utile / (Perdita) netto(a) realizado(a) su contratti di cambio a termine	Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre contratos de cambio a plazo
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	Utile / (Perdita) netto(a) realizado(a) su futures	Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre futuros
Bénéfice / (Perte) de change, net(te)	Utile / (Perdita) su cambio, netto(a)	Beneficio / (Pérdida) de cambio neto(a)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)	Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a)	Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)

Candriam Bonds

Demonstração global das variações dos activos líquidos para o exercício que terminou em 31 de Dezembro de 2018

		Candriam Bonds Capital Securities	Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds Convertible Opportunities
		EUR	EUR	EUR
Activos líquidos no início do exercício		99.104.804	386.469.575	17.799.397
Proveitos				
Dividendos líquidos		0	582	6.780
Juros de obrigações, líquidos	(2a)	3.673.185	(129.480)	(86.539)
Juros sobre CFD		0	0	16.213
Juros bancários		5.129	68.048	5.020
Juros sobre Swaps		0	0	0
Juros sobre empréstimos de títulos	(16)	0	134.892	4.114
Outros proveitos		0	18.411	71.806
Total Proveitos		3.678.314	92.453	17.394
Custos				
Comissões de gestão	(3)	3.816	440.384	72.529
Comissões de desempenho	(5)	0	22	878
Comissões de gestão fixas	(4)	138.613	356.434	18.453
Comissões do depositário	(4)	8.654	28.736	2.550
"Taxe d'abonnement" (Taxa de subscrição)	(6)	9.190	86.311	3.851
Encargos bancários e de custódia		0	32.447	1.645
Juros bancários		4.243	68.280	8.563
Juros sobre Swaps		0	0	0
Juros sobre CFD	(2l)	0	0	38.681
Outras despesas		410	108.900	28.739
Total Gastos		164.926	1.121.514	175.889
Ganhos / (perdas) líquidos(as) realizados(as) em investimentos		3.513.388	(1.029.061)	(158.495)
Ganho / (perda) líquido(a) realizado(a) na venda de investimentos	(2b)	(1.610.232)	3.460.394	101.110
Ganho / (perda) líquido(a) realizado(a) em swaps	(2h)	0	0	0
Ganho / (perda) líquido(a) realizado(a) em CFD	(2l)	0	0	15.176
Ganho / (perda) líquido(a) realizado(a) em opções	(2f)	(19.139)	159.514	28.739
Ganho / (perda) líquido(a) em contratos de câmbio a prazo	(2e,2k)	(761.954)	(12.056.791)	(979.108)
Ganho / (perda) líquido(a) realizado(a) em futuros	(2f)	(148.460)	(467.160)	(73.403)
Ganho / (perda) cambial líquido(a)		236.446	1.123.391	148.441
Ganho / (perda) líquido(a) realizado(a)		1.210.049	(8.809.713)	(917.540)

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	Candriam Bonds Euro
EUR	USD	USD	USD	EUR
1.944.638.470	360.043.980	2.554.570.031	122.472.129	552.083.156
0	0	0	0	0
59.745.474	21.974.097	164.880.480	6.658.171	6.722.800
0	0	0	0	0
144.982	291.925	2.494.560	325.211	17.828
4.237.551	518.480	1.284.365	200.542	79.715
0	72	51.077	0	185.670
6.172.532	0	2.966.082	346	7.726
70.300.539	22.784.574	171.676.564	7.184.270	7.013.739
10.296.641	1.142.295	12.502.228	138.470	526.026
1.073.928	6.868	1.118.302	0	5.970
2.946.022	431.211	3.482.943	202.607	492.242
125.787	196.176	203.552	11.892	44.790
375.045	128.927	577.759	13.232	38.533
169.675	51.630	206.616	2.807	135
981.618	80.583	350.220	57.268	23.124
5.270.462	374.337	4.937.939	600.205	445.633
0	0	0	0	0
316.416	13.149	130.726	19.981	25.246
21.555.594	2.425.176	23.510.285	1.046.462	1.601.699
48.744.945	20.359.398	148.166.279	6.137.808	5.412.040
(31.495.567)	(22.600.737)	(17.793.185)	(5.668.726)	(711.030)
(11.307.837)	(10.460.054)	(22.636.432)	(1.198.752)	(1.125.327)
0	0	0	0	0
(6.190.725)	(114.375)	0	(24.400)	384.025
(12.051.950)	4.663.705	(69.381.914)	(1.879.971)	(1.921.838)
(2.755.290)	0	(1.113.098)	30.396	(1.543.773)
4.958.151	2.053.918	(990.420)	(598.536)	950.406
(10.098.272)	(6.098.144)	36.251.229	(3.202.181)	1.444.503

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence	Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Candriam Bonds Euro Diversified*	Candriam Bonds Euro Government
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
67.794.368	1.061.134.514	36.243.873	582.638.433	635.948.047
0	0	0	0	0
2.502.446	15.952.676	640.776	9.390.864	12.097.013
0	0	0	0	0
2.729	10.819	453	691	2.678
0	743.868	0	0	0
43	134.005	3.541	149.845	184.259
0	159.672	0	6.941	21.554
2.505.218	17.001.040	644.770	9.548.341	12.305.504
344.495	874.112	19.451	397.043	696.569
0	25.970	0	7.400	1.062
108.129	877.096	47.259	512.370	651.572
28.410	74.829	4.221	65.922	74.852
53.738	107.167	4.255	64.939	42.476
0	85.739	3.070	0	0
4.108	44.679	1.836	30.671	31.575
0	1.393.071	0	0	0
0	0	0	0	0
8.394	41.337	1.374	10.776	15.281
547.274	3.524.000	81.466	1.089.121	1.513.387
1.957.944	13.477.040	563.304	8.459.220	10.792.117
(2.042.675)	(1.758.092)	(45.854)	(8.801.142)	(3.400.583)
0	56.698	0	0	0
0	0	0	0	0
0	665.563	0	(61.444)	(67.406)
(313.037)	(80.051)	113	(110.396)	0
151.340	80.253	38.117	(1.789.945)	(1.356.827)
165.544	34.602	1.148	80.112	11.063
(80.884)	12.476.013	556.828	(2.223.595)	5.978.364

* Voir note 1/* Vedere
nota 1/* Véase la
nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield	Candriam Bonds Euro Long Term	Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds Floating Rate Notes*	Candriam Bonds Global Government
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
2.158.238.606	107.276.617	1.997.090.044	0	98.083.025
0	0	0	0	0
71.738.426	1.232.024	35.212.348	313.130	2.331.943
0	0	0	0	0
107.529	5.604	3.051	0	21.243
2.480.889	8.222	0	0	0
0	33.597	195.589	0	34.925
63.929	35.815	322.300	0	0
74.390.773	1.315.262	35.733.288	313.130	2.388.111
10.935.627	108.531	2.630.886	25.938	254.850
2.882.459	2.514	61.900	0	0
2.612.257	93.058	1.804.441	47.600	187.263
160.850	9.314	185.405	1.097	9.883
523.426	12.952	204.210	7.887	18.087
172.092	9	171.071	0	47
465.586	7.753	66.942	6.756	8.242
368.381	13.000	0	0	135
0	0	329	0	0
88.893	4.770	107.260	0	8.836
18.209.571	251.901	5.232.444	89.278	487.343
56.181.202	1.063.361	30.500.844	223.852	1.900.768
(498.067)	(589.497)	(42.814.031)	(168.225)	(5.089.242)
4.828.436	(4.263)	0	0	0
0	0	0	0	0
(202.800)	72.950	0	0	249.621
(212.291)	(291.300)	0	0	411.184
(3.346.200)	(418.051)	665.531	0	(188.945)
(124.711)	181.789	12.658	0	143.966
56.625.569	14.989	(11.634.998)	55.627	(2.572.648)

* Voir note 1/* Vedere
nota 1/* Véase la
nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield	Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Candriam Bonds International	Candriam Bonds Total Return
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
446.175.532	291.659.161	72.927.561	372.803.761	1.819.050.212
0	0	0	0	0
13.524.743	2.194.245	1.272.115	9.249.385	37.320.567
0	0	0	0	0
42.050	29.077	11.108	71.903	1.235.350
172.189	0	0	542.318	4.602.754
0	201.433	19.838	29.624	710.940
0	0	4.245	0	50.042
13.738.982	2.424.755	1.307.306	9.893.230	43.919.653
1.233.192	162.049	15.829	453.266	6.676.277
134.616	0	2.682	2.463	26.799
527.920	390.418	74.618	369.516	2.038.443
19.621	20.072	7.214	33.964	167.676
59.473	37.255	6.947	44.875	291.370
32.860	0	33	109	159.759
173.338	25.794	7.632	54.153	404.222
500	0	0	1.689.470	5.496.835
0	0	0	0	0
12.420	10.876	6.981	61.523	462.686
2.193.940	646.464	121.936	2.709.339	15.724.067
11.545.042	1.778.291	1.185.370	7.183.891	28.195.586
(14.028.379)	(4.006.306)	(2.906.125)	(10.332.076)	(42.597.901)
172.411	0	0	(3.985.086)	(12.109.675)
0	0	0	0	0
0	(59.029)	66.333	214.032	1.002.341
(6.810.026)	(13.935.556)	(730.493)	(10.494.430)	(54.190.984)
(385.790)	634.590	(261.426)	(2.283.298)	2.456.897
(66.180)	2.029.672	47.858	795.738	8.483.472
(9.572.922)	(13.558.338)	(2.598.483)	(18.901.229)	(68.760.264)

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive	Candriam Bonds USD	Total / Totale
EUR	USD	EUR
116.617.197	87.301.757	15.465.697.857
0	0	7.362
2.177.897	2.017.808	458.121.475
0	0	16.213
14.914	13.385	4.533.952
102.536	0	14.722.558
0	19.191	2.083.850
0	444	9.530.320
2.295.347	2.050.828	489.015.730
74.198	221.366	48.492.390
0	3	5.212.938
106.915	112.396	18.100.206
10.662	4.304	1.448.350
10.155	24.901	2.653.691
0	171	1.057.200
13.204	563	2.859.765
198.662	0	20.048.244
0	0	39.010
5.330	1.677	1.471.250
419.126	365.381	101.383.044
1.876.221	1.685.447	387.632.686
(1.776.821)	(1.201.830)	(212.456.175)
(22.446)	0	(53.497.739)
0	0	15.176
(63.759)	(9.141)	(3.950.578)
(1.622.588)	(455.957)	(174.808.848)
(465.141)	272.866	(12.165.406)
382.832	2.643	20.005.449
(1.691.702)	294.028	(49.225.435)

Candriam Bonds

Etat des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018
(suite)

Prospetto aggregato delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio al 31 dicembre 2018
(segue)

Variaciones de los activos netos del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2018
(continuación)

Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su investimenti	Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre inversiones
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures	Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su futures	Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre futuros
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su contratti di cambio a termine	Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre contratos de tipos de cambio a plazo
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur swaps	Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su swap	Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre swaps
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD	Variazione della plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata su CFD	Variación de la plusvalía / (minusvalía) neta sin realizar sobre CFD
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur options	Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su opzioni	Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre opciones
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	Aumento / (Diminuzione) netto(a) del patrimonio netto derivante da transazioni	Aumento / (Diminución) neta de los activos netos procedente de operaciones
Evolution du capital	Evoluzione del capitale	Evolución del capital
Souscriptions d'actions	Sottoscrizione di azioni	Suscripciones de acciones
Rachats d'actions	Riacquisto di azioni	Recompra de acciones
Dividendes versés	Dividendi versati	Dividendos pagados
Différence de change	Differenza di cambio	Diferencias de cambio
Actifs nets à la fin de l'exercice	Patrimonio netto alla fine dell'esercizio	Activos netos al final del ejercicio

Candriam Bonds

Demonstração global das variações dos activos líquidos para o exercício que terminou em 31 de Dezembro de 2018
(continuação)

		Candriam Bonds Capital Securities	Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds Convertible Opportunities
		EUR	EUR	EUR
Variação na apreciação / depreciação não realizada nos investimentos		(5.836.265)	(4.218.425)	(125.276)
Variação na apreciação / depreciação não realizada em futuros	(2f)	(1.120)	34.375	13.480
Variação na apreciação / depreciação não realizada em contratos de câmbio a prazo	(2e,2k)	(145.171)	(2.504.628)	(139.388)
Variação na apreciação / depreciação não realizada em contratos a prazo sobre swaps	(2h)	0	0	0
Variação na apreciação / depreciação não realizada em contratos a prazo sobre CFD	(2l)	0	0	104.007
Alteração na apreciação / depreciação não realizada em opções	(2f)	0	(197.877)	(5.923)
Acréscimo / (Decréscimo) líquido nos activos líquidos em resultado das operações		(4.772.507)	(15.696.268)	(1.070.640)
Evolução do capital				
Subscrição de acções		5.525.328	118.571.766	2.511.151
Resgate de acções		(18.412.488)	(144.286.954)	(295.424)
Dividendos distribuídos	(13)	0	(506.051)	0
Conversão de divisas		0	0	0
Activos líquidos no final do exercício		81.445.137	344.552.068	18.944.484

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	Candriam Bonds Euro
EUR	USD	USD	USD	EUR
(39.249.927)	(23.406.620)	(336.614.659)	(6.177.241)	(7.619.567)
1.489.499	0	(7.372.521)	(325.211)	(46.690)
(4.728.180)	(6.107.716)	(11.317.367)	215.582	(680.297)
18.710.522	(141.318)	20.724.604	1.059.794	1.506.017
0	0	0	0	0
95.684	0	0	0	(72.200)
(33.780.675)	(35.753.799)	(298.328.713)	(8.429.257)	(5.468.234)
886.106.032	181.001.781	2.152.129.987	61.656.507	87.984.281
(1.255.713.058)	(182.305.499)	(1.782.329.152)	(52.761.622)	(143.866.974)
(907.474)	(1.282.354)	(33.489.130)	0	(996.186)
0	0	0	0	0
1.540.343.295	321.704.109	2.592.553.023	122.937.757	489.736.043

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence	Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Candriam Bonds Euro Diversified*	Candriam Bonds Euro Government
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
(2.596.937)	(31.376.934)	(1.078.608)	(953.860)	(2.471.472)
(18.445)	317.730	12.405	(895.361)	(869.636)
(55.398)	0	(206)	(61.921)	0
0	884.088	0	0	0
0	0	0	0	0
0	(145.350)	0	0	0
(2.751.664)	(17.844.453)	(509.581)	(4.134.737)	2.637.256
5.816.349	149.397.831	1.061.823	74.562.859	314.631.287
(18.166.008)	(405.758.904)	(2.600.002)	(150.142.325)	(240.772.971)
(754.121)	(1.394.240)	(3.879)	(1.190.756)	(1.202.981)
0	0	0	0	0
51.938.924	785.534.748	34.192.234	501.733.474	711.240.638

* Voir note 1/* Vedere
nota 1/* Véase la
nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield	Candriam Bonds Euro Long Term	Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds Floating Rate Notes*	Candriam Bonds Global Government
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
(93.912.158)	(998.527)	693.260	(1.188.855)	7.281.274
(122.926)	451.884	(183.835)	0	(53.190)
(1.072.940)	(94.874)	0	0	(104.884)
(12.045.617)	0	0	0	0
0	0	0	0	0
(225.000)	(12.540)	0	0	(43.193)
(50.753.072)	(639.068)	(11.125.573)	(1.133.228)	4.507.359
1.080.716.374	40.837.857	1.185.279.498	183.976.733	127.623.865
(1.072.392.466)	(81.741.426)	(1.061.546.157)	(24.951.274)	(86.810.778)
(11.723.517)	(35.566)	(5.467)	0	(42.364)
0	0	0	0	0
2.104.085.925	65.698.414	2.109.692.345	157.892.231	143.361.107

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield	Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Candriam Bonds International	Candriam Bonds Total Return
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
4.877.595	9.575.473	3.314.735	2.643.067	10.446.642
(106.330)	(151.323)	(81.118)	32.739	(7.295.414)
(3.945.310)	(1.327.528)	489.017	(238.826)	2.851.338
(933.299)	0	0	4.352.068	9.460.599
0	0	0	0	0
(31.500)	0	0	(64.590)	0
(9.711.766)	(5.461.716)	1.124.151	(12.176.771)	(53.297.099)
164.134.285	111.665.072	5.223.987	43.127.075	615.032.217
(391.847.563)	(128.137.208)	(21.683.297)	(107.826.679)	(657.239.500)
(386.638)	0	(2.466)	(157.180)	(1.402.497)
0	0	0	0	0
208.363.850	269.725.309	57.589.936	295.770.206	1.722.143.333

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive	Candriam Bonds USD	Total / Totale
EUR	USD	EUR
148.983	(1.607.575)	(474.393.724)
(261.311)	(260.464)	(14.696.228)
(56.640)	(14.217)	(26.882.731)
6.334	0	40.873.558
0	0	104.007
0	0	(702.488)
(1.854.336)	(1.588.228)	(524.923.041)
253.453	26.360.635	7.322.002.080
(27.649.636)	(46.510.910)	(7.847.297.561)
0	(182.419)	(51.288.218)
0	0	131.218.043
87.366.678	65.380.835	14.495.409.160

Candriam Bonds

Changements intervenus dans le nombre d'actions pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018	Variazioni del numero di azioni intervenute nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018	Movimiento del número de acciones durante el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2018
Nombre d'actions en circulation au début de l'exercice	Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio	Número de acciones en circulación al principio del ejercicio
Nombre d'actions émises	Numero di azioni emesse	Número de acciones emitidas
Nombre d'actions rachetées	Numero di azioni riscattate	Número de acciones recompradas
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio	Número de acciones en circulación al final del ejercicio
Statistiques	Statistiche	Estadísticas
Valeur nette d'inventaire globale *	Valore patrimoniale netto totale *	Valor activo neto global *
31 décembre 2018	31 dicembre 2018	31 de diciembre de 2018
31 décembre 2017	31 dicembre 2017	31 de diciembre de 2017
31 décembre 2016	31 dicembre 2016	31 de diciembre de 2016
Valeur nette d'inventaire par action	Valore patrimoniale netto per azione	Valor activo neto por acción
31 décembre 2018	31 dicembre 2018	31 de diciembre de 2018
31 décembre 2017	31 dicembre 2017	31 de diciembre de 2017
31 décembre 2016	31 dicembre 2016	31 de diciembre de 2016
Distribution aux actionnaires par action	Distribuzione agli azionisti per azione	Distribución a los accionistas por acción
31 décembre 2018	31 dicembre 2018	31 de diciembre de 2018
31 décembre 2017	31 dicembre 2017	31 de diciembre de 2017
31 décembre 2016	31 dicembre 2016	31 de diciembre de 2016

* Le montant de la valeur nette d'inventaire reflète le montant total des différentes classes d'actions.

* L'ammontare del valore netto di inventario riflette l'ammontare totale delle diverse classe di azioni.

* El importe del valor liquidativo refleja el importe total de las distintas clase de acciones.

* O montante do valor patrimonial líquido reflecte o montante total das diferentes classes de acções.

Candriam Bonds

Variações no número de acções no ano que terminou em 31 de Dezembro de 2018

Candriam Bonds Capital Securities				
	Classique	I	Z	R
	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
Número de acções em circulação no início do exercício	7	1	64.584	7
Número de acções emitidas	0	1.000	2.678	0
Número de acções resgatadas	0	(500)	(11.963)	0
Número de acções em circulação no final do exercício	7	501	55.299	7

Estatísticas

Valor do património líquido global *	EUR	EUR	EUR	EUR
31 de Dezembro de 2018	81.445.137			
31 de Dezembro de 2017	99.104.804			
31 de Dezembro de 2016	-			
Valor do activo líquido por acção				
31 de Dezembro de 2018	143,90	1.450,81	1.459,63	145,05
31 de Dezembro de 2017	153,05	1.531,56	1.534,45	153,26
31 de Dezembro de 2016	-	-	-	-
Distribuição aos accionistas por acção				
31 de Dezembro de 2018	-	-	-	-
31 de Dezembro de 2017	-	-	-	-
31 de Dezembro de 2016	-	-	-	-

* Le montant de la valeur nette d'inventaire reflète le montant total des différentes classes d'actions.

* L'ammontare del valore netto di inventario riflette l'ammontare totale delle diverse classe di azioni.

* El importe del valor liquidativo refleja el importe total de las distintas clase de acciones.

* O montante do valor patrimonial líquido reflecte o montante total das diferentes classes de acções.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive						
Classique		I	L	N	Z	R2
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição
812.220	123.901	3.332	4.826	481	169.970	5.846
10.739	2.871	20	0	559	40.222	332.233
(665.547)	(56.539)	(729)	(1.142)	(480)	(28.551)	(71.259)
157.412	70.233	2.623	3.684	560	181.641	266.820

	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	344.552.068						
	386.469.575						
	372.246.158						
	113,76	123,65	1.562,44	150,72	150,07	1.489,95	144,48
	122,07	130,01	1.629,23	158,60	158,11	1.553,55	151,17
	119,97	127,22	1.594,35	155,31	154,97	1.507,33	-
	2,50	-	-	-	-	-	-
	0,50	-	-	-	-	-	-
	1,50	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive
R2
Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
0
28.547
(102)
28.445

EUR
344.552.068
386.469.575
372.246.158
141,98
-
-
-
-
-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities		
Classique	I	Z
Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
33.713	4.219	3.868
0	1.642	0
0	(75)	(115)
33.713	5.786	3.753

EUR	EUR	EUR
18.944.484		
17.799.397		
16.957.050		
142,26	1.460,03	1.519,00
152,29	1.539,52	1.595,14
-	1.478,75	1.523,77
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities						
Classique				I		
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Distribution (q) Distribuzione (q) Distribución (q) Distribuição (q)	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation CUH Capitalizzazione CUH Capitalización CUH Capitalização CUH	Distribution (q) Distribuzione (q) Distribución (q) Distribuição (q)	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation IUH Capitalizzazione IUH Capitalización IUH Capitalização IUH
299.279	14.705	1.856.164	23.090	4.852	3.933.489	3.182
53.685	18.535	483.118	1.410	7.337	2.121.970	1.525
(79.569)	(4.712)	(1.121.636)	(12.572)	(409)	(2.833.226)	(970)
273.395	28.528	1.217.646	11.928	11.780	3.222.233	3.737
EUR	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	USD
1.540.343.295						
1.944.638.470						
2.040.776.153						
136,14	139,22	194,75	159,33	1.404,09	221,90	1.611,84
140,75	147,54	199,41	158,41	1.477,45	225,66	1.596,30
139,90	151,78	196,24	153,62	1.513,58	220,98	1.538,98
1,70	4,73	-	-	47,57	-	-
1,00	6,64	-	-	67,94	-	-
1,30	3,58	-	-	29,14	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities						
N	S	Z	R			R2
Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation RCH Capitalizzazione RCH Capitalización RCH Capitalização RCH	Capitalisation RG Capitalizzazione RG Capitalización RG Capitalização RG	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição
354.414	1.318.649	721.591	589.726	31.590	0	1.395
99.105	790.163	24.821	519.031	3.947	128	32.726
(226.725)	(705.135)	(441.123)	(525.604)	(6.793)	(3)	(3.857)
226.794	1.403.677	305.289	583.153	28.744	125	30.264
EUR	EUR	EUR	EUR	CHF	GBP	EUR
1.540.343.295						
1.944.638.470						
2.040.776.153						
178,41	224,03	226,03	155,89	153,46	151,02	146,48
183,86	227,21	228,87	159,03	156,82	-	149,51
181,79	222,10	223,24	155,91	154,36	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities
R2
Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
0
2.244
0
2.244

EUR
1.540.343.295
1.944.638.470
2.040.776.153
146,64
-
-
-
-
-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies						
Classique					I	
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Distribution DE Distribuzione DE Distribución DE Distribuição DE	Distribution (q) Distribuzione (q) Distribución (q) Distribuição (q)	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation CE Capitalizzazione CE Capitalización CE Capitalização CE	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
33.223	511.602	652	19.979	385.112	73	20.933
2.252	219.951	286	7.128	82.216	0	6.600
(20.683)	(140.583)	(154)	(6.153)	(149.607)	(73)	(13.316)
14.792	590.970	784	20.954	317.721	0	14.217
USD	EUR	USD	USD	EUR	USD	USD
321.704.109						
360.043.980						
296.103.973						
76,90	67,60	146,63	89,29	77,96	-	926,83
88,58	72,91	172,06	98,25	81,75	1.637,84	1.014,74
83,02	78,24	161,46	86,82	82,26	-	892,13
4,00	2,00	10,30	-	-	60,00	-
5,00	5,00	10,15	-	-	-	-
1,00	1,00	1,50	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies						
I		N		V	Z	
Capitalisation IE Capitalizzazione IE Capitalizaci3n IE Capitaliza33o IE	Capitalisation IEH Capitalizzazione IEH Capitalizaci3n IEH Capitaliza33o IEH	Capitalisation Capitalizzazione Capitalizaci3n Capitaliza33o	Capitalisation NE Capitalizzazione NE Capitalizaci3n NE Capitaliza33o NE	Capitalisation Capitalizzazione Capitalizaci3n Capitaliza33o	Capitalisation Capitalizzazione Capitalizaci3n Capitaliza33o	Capitalisation ZE Capitalizzazione ZE Capitalizaci3n ZE Capitaliza33o ZE
11.655	390	1.467	500	36.657	104.783	42.304
1.267	20.513	1.908	0	1.760	54.596	18.268
(6.531)	(204)	(1.295)	0	(35.304)	(34.106)	(31.053)
6.391	20.699	2.080	500	3.113	125.273	29.519

	EUR	EUR	USD	EUR	USD	USD	EUR
	321.704.109						
	360.043.980						
	296.103.973						
	1.171,08	1.365,58	88,99	95,29	981,08	968,04	1.538,02
	1.220,66	1.540,95	98,27	100,17	1.071,02	1.053,69	1.593,72
	1.221,81	-	86,82	-	938,80	920,82	1.585,62
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies					
R			R2		
Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation RE Capitalizzazione RE Capitalización RE Capitalização RE	Capitalisation RG Capitalizzazione RG Capitalización RG Capitalização RG	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Distribution R2E Distribuzione R2E Distribución R2E Distribuição R2E	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
873	11.229	6	1.515	0	0
3.891	3.169	0	90.786	29.878	255
(3.845)	(14.368)	0	(22.345)	(4.615)	(255)
919	30	6	69.956	25.263	0

USD	EUR	GBP	USD	EUR	USD
321.704.109					
360.043.980					
296.103.973					
90,94	150,05	153,82	141,78	141,21	-
99,66	156,55	158,73	154,89	-	-
87,75	156,83	153,16	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets						
Classique				I		
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Distribution (q) Distribuzione (q) Distribución (q) Distribuição (q)	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation EH Capitalizzazione EH Capitalización EH Capitalização EH	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Distribution IGH Distribuzione IGH Distribución IGH Distribuição IGH	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
143.430	118.497	82.766	47.833	2.541	115.268	176.976
12.744	62.755	18.118	25.774	1.372	606	84.288
(55.412)	(44.050)	(28.151)	(23.404)	(1.622)	(114.674)	(164.062)
100.762	137.202	72.733	50.203	2.291	1.200	97.202
USD	USD	USD	EUR	USD	GBP	USD
2.592.553.023						
2.554.570.031						
1.398.544.493						
955,62	153,50	2.420,63	1.228,20	1.520,78	1.305,12	2.633,26
1.079,41	177,59	2.629,01	1.373,29	1.696,28	1.530,50	2.838,81
987,76	165,44	2.318,11	1.235,26	1.552,37	1.443,85	2.505,67
40,00	10,47	-	-	-	90,96	-
37,00	9,46	-	-	58,00	89,26	-
35,00	2,80	-	-	43,00	6,84	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets						
I			L		N	
Capitalisation IE Capitalizzazione IE Capitalización IE Capitalização IE	Capitalisation IG Capitalizzazione IG Capitalización IG Capitalização IG	Capitalisation IEH Capitalizzazione IEH Capitalización IEH Capitalização IEH	Capitalisation IHE Capitalizzazione IHE Capitalización IHE Capitalização IHE	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation EH Capitalizzazione EH Capitalización EH Capitalização EH
15.304	1	207.068	4.766	9.233	3.603	939
12.744	0	124.696	3.338	227	1.660	1.150
(11.790)	0	(206.338)	(640)	(1.713)	(2.503)	(175)
16.258	1	125.426	7.464	7.747	2.760	1.914
EUR	GBP	EUR	EUR	USD	USD	EUR
2.592.553.023						
2.554.570.031						
1.398.544.493						
1.649,52	1.908,42	1.378,76	1.281,65	2.389,34	2.118,51	142,77
1.692,51	1.942,01	1.530,95	1.517,50	2.598,20	2.313,96	160,54
1.699,11	1.866,15	1.377,40	1.442,92	2.294,08	2.051,77	144,78
-	-	-	89,98	-	-	-
-	-	-	82,56	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets						
V		V2			Z	
Distribution VHE Distribuzione VHE Distribución VHE Distribuição VHE	Capitalisation VEH Capitalizzazione VEH Capitalización VEH Capitalização VEH	Capitalisation VE Capitalizzazione VE Capitalización VE Capitalização VE	Distribution (q) H Distribuzione (q) H Distribución (q) H Distribuição (q) H	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution ZD Distribuzione ZD Distribución ZD Distribuição ZD	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
0	88.311	9.356	52.474	45.730	17.424	139.911
0	208.687	90.232	288.937	86.116	35.264	46.725
0	(94.162)	(22.301)	(36.932)	(20.419)	(6.844)	(43.895)
0	202.836	77.287	304.479	111.427	45.844	142.741

	EUR	EUR	EUR	GBP	USD	USD
	2.592.553.023					
	2.554.570.031					
	1.398.544.493					
	-	1.359,88	1.626,68	1.294,19	1.431,81	1.569,34
	-	1.503,48	1.664,49	1.495,98	1.544,05	1.746,01
	1.426,88	1.349,66	1.644,07	-	-	1.521,48
	-	-	-	68,66	-	60,00
	85,32	-	-	-	-	-
	0,73	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets						
Z	R					R2
Capitalisation EH Capitalizzazione EH Capitalización EH Capitalização EH	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation EH Capitalizzazione EH Capitalización EH Capitalização EH	Capitalisation RCH Capitalizzazione RCH Capitalización RCH Capitalização RCH	Capitalisation RE Capitalizzazione RE Capitalización RE Capitalização RE	Capitalisation RGH Capitalizzazione RGH Capitalización RGH Capitalização RGH	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição
16.226	273.879	0	3.369	6.941	511	8.083
16.228	510.711	5.347	10.940	8.501	3.847	271.882
(9.800)	(567.624)	(5.347)	(1.034)	(8.095)	(505)	(40.486)
22.654	216.966	0	13.275	7.347	3.853	239.479
EUR	USD	EUR	CHF	EUR	GBP	USD
2.592.553.023						
2.554.570.031						
1.398.544.493						
1.439,25	124,87	138,56	139,80	165,92	154,56	141,68
1.590,86	135,02	-	156,26	170,80	170,32	152,74
-	118,69	-	143,58	170,89	151,48	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets	
R2	
Distribution R2E Distribuzione R2E Distribución R2E Distribuição R2E	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
0	0
8.269	11.929
(2.142)	(546)
6.127	11.383

EUR	USD
2.592.553.023	
2.554.570.031	
1.398.544.493	
134,04	137,95
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return				
Classique	I		Z	R
Capitalisation EH Capitalizzazione EH Capitalización EH Capitalização EH	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation IEH Capitalizzazione IEH Capitalización IEH Capitalização IEH	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
0	1	13.650	65.273	7
211	0	5.814	35.221	0
0	0	(14.714)	(20.424)	0
211	1	4.750	80.070	7

EUR	USD	EUR	USD	USD
122.937.757				
122.472.129				
-				
140,75	1.432,04	1.390,05	1.440,66	142,98
-	1.499,78	1.497,90	1.500,12	149,95
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro						
Classique		I		L	N	V
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
46.959	68.077	365	5.323	783	306	0
788	11.127	0	3.403	10	5	20.300
(6.492)	(26.262)	(223)	(6.847)	(179)	(60)	0
41.255	52.942	142	1.879	614	251	20.300
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
489.736.043						
552.083.156						
630.834.503						
274,05	1.156,60	1.488,42	1.250,17	1.148,44	1.096,36	1.498,39
281,06	1.175,15	1.515,56	1.263,97	1.168,16	1.117,74	-
280,56	1.160,29	1.506,80	1.244,28	1.154,17	1.107,00	-
2,40	-	13,05	-	-	-	-
3,00	-	15,00	-	-	-	-
3,00	-	16,00	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro			
Z		R	R2
Distribution ZD Distribuzione ZD Distribución ZD Distribuição ZD	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
67.104	266.068	13.015	0
1.923	26.801	17.882	1.175
(1.899)	(76.178)	(6.413)	(1)
67.128	216.691	24.484	1.174

EUR	EUR	EUR	EUR
489.736.043			
552.083.156			
630.834.503			
1.510,09	1.286,96	115,36	148,10
1.537,54	1.299,10	116,92	-
1.506,86	1.273,18	115,05	-
13,25	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence						
Classique		I	L	N	Z	R
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
26.287	4.861	412	1.636	164	1	7.058
1.198	909	142	21	28	0	65
(6.186)	(1.704)	(277)	(476)	(116)	0	(141)
21.299	4.066	277	1.181	76	1	6.982

	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	51.938.924						
	67.794.368						
	78.057.233						
	1.483,04	3.412,42	3.647,34	3.380,76	3.231,33	1.524,81	149,73
	1.578,45	3.561,10	3.790,47	3.531,28	3.380,98	1.580,05	155,62
	1.561,65	3.454,88	3.661,34	3.428,61	3.291,22	1.521,41	150,48
	30,00	-	-	-	-	-	-
	30,00	-	-	-	-	-	-
	30,00	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence
R2
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição
0
1.340
(85)
1.255

EUR
51.938.924
67.794.368
78.057.233
143,68
-
-
-
-
-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate						
Classique		I			N	Z
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation ICH Capitalizzazione ICH Capitalización ICH Capitalização ICH	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution ZD Distribuzione ZD Distribución ZD Distribuição ZD
176	13.616	289	20.542	0	2.739	78.483
36	2.668	0	4.286	0	392	181
(62)	(13.675)	(100)	(6.797)	0	(810)	(18.114)
150	2.609	189	18.031	0	2.321	60.550
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
785.534.748						
1.061.134.514						
985.655.602						
5.386,66	7.283,51	1.518,49	7.665,74	-	139,70	1.517,12
5.591,68	7.470,75	1.566,99	7.824,78	-	143,90	1.563,27
5.518,09	7.269,53	1.543,58	7.594,60	1.103,75	140,58	1.510,03
64,70	-	18,10	-	-	-	18,10
78,00	-	23,00	-	-	-	-
70,00	-	19,00	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate	
Z	R
Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
75.902	513.153
11.426	31.687
(21.679)	(431.973)
65.649	112.867

EUR	EUR
785.534.748	
1.061.134.514	
985.655.602	
7.956,41	112,59
8.102,94	115,21
7.826,98	111,89
-	-
-	-
-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials				
Classique		I	N	Z
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
3.383	10.776	13.797	2.327	166.907
32	255	5.094	549	0
(1.134)	(3.503)	(8.620)	(1.931)	0
2.281	7.528	10.271	945	166.907
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
34.192.234				
36.243.873				
38.547.454				
114,36	168,28	179,41	156,76	183,78
118,01	171,80	182,43	160,66	186,35
117,81	169,00	178,78	158,70	182,10
1,25	-	-	-	-
1,70	-	-	-	-
1,00	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Diversified*						
Classique		I	N	Z		R
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution ZD Distribuzione ZD Distribución ZD Distribuição ZD	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
14.651	61.568	19.458	9	87.880	413.224	306
3	1.292	29.189	0	10.394	27.285	15.400
(1.308)	(13.367)	(36.336)	0	(9.186)	(95.595)	0
13.346	49.493	12.311	9	89.088	344.914	15.706
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
501.733.474						
582.638.433						
467.337.832						
307,40	995,20	1.073,08	945,11	1.476,96	873,45	147,17
314,41	1.008,57	1.081,36	960,81	1.499,16	878,69	148,60
318,12	1.010,18	1.077,73	966,16	1.505,63	873,57	-
2,80	-	-	-	13,45	-	-
3,10	-	-	-	15,00	-	-
3,00	-	-	-	-	-	-

* Voir note 1/* Vedere
nota 1/* Véase la
nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government						
Classique		I		L	N	Z
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution ZD Distribuzione ZD Distribución ZD Distribuição ZD
21.644	15.283	183	82.856	123	187	49.520
22	2.378	0	64.460	0	90	28.866
(2.969)	(8.465)	(91)	(49.025)	(1)	(18)	(7.040)
18.697	9.196	92	98.291	122	259	71.346
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
711.240.638						
635.948.047						
914.878.624						
1.156,73	2.312,86	1.475,22	2.496,44	2.293,89	2.184,77	1.495,11
1.169,93	2.314,24	1.484,10	2.488,37	2.300,62	2.196,21	1.501,19
1.183,22	2.314,57	1.491,83	2.475,97	2.302,15	2.205,10	1.505,54
10,90	-	13,85	-	-	-	14,00
11,70	-	15,00	-	-	-	15,00
12,00	-	15,00	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government		
Z	R	R2
Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição
115.468	0	0
37.462	65.115	156
(32.995)	(8.864)	0
119.935	56.251	156

EUR	EUR	EUR
711.240.638		
635.948.047		
914.878.624		
2.557,56	152,00	150,28
2.544,22	-	-
2.525,87	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield						
Classique				I		
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Distribution (q) Distribuzione (q) Distribución (q) Distribuição (q)	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation CUS Capitalizzazione CUS Capitalización CUS Capitalização CUS	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation IG Capitalizzazione IG Capitalización IG Capitalização IG
848.777	5.046	210.407	31.637	24.882	507.386	1
109.940	2.123	60.877	5.522	14.551	333.052	0
(215.175)	(2.619)	(123.557)	(25.713)	(11.300)	(416.531)	0
743.542	4.550	147.727	11.446	28.133	423.907	1
EUR	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	GBP
2.104.085.925						
2.158.238.606						
2.253.929.062						
180,54	150,61	1.095,70	175,20	1.555,68	1.175,98	1.932,31
190,81	160,52	1.127,03	175,48	1.635,07	1.205,55	1.959,00
188,55	159,02	1.070,31	163,74	1.603,05	1.138,85	1.779,58
5,00	5,62	-	-	40,00	-	-
7,30	6,96	-	-	60,00	-	-
6,00	3,47	-	-	10,00	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield						
L	N	S		S2	V	Z
Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution SD Distribuzione SD Distribución SD Distribuição SD	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
24.913	26.703	146.533	19.690	59.747	322.444	194.499
486	4.533	78.683	0	33.063	91.399	682.264
(4.202)	(17.672)	(44.377)	(19.690)	0	(78.076)	(256.109)
21.197	13.564	180.839	0	92.810	335.767	620.654
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
2.104.085.925						
2.158.238.606						
2.253.929.062						
1.083,61	1.002,53	1.530,83	-	1.477,71	1.808,76	206,45
1.115,87	1.034,89	1.604,81	1.555,41	1.505,60	1.849,46	209,87
1.061,18	986,63	1.565,78	1.524,00	-	1.742,75	197,02
-	-	43,00	-	-	-	-
-	-	56,00	-	-	-	-
-	-	73,51	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield						
R				R2		
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation RCH Capitalizzazione RCH Capitalización RCH Capitalização RCH	Capitalisation RG Capitalizzazione RG Capitalización RG Capitalização RG	Capitalisation RGH Capitalizzazione RGH Capitalización RGH Capitalização RGH	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
7	416.816	0	4	2.206	124	0
0	531.453	20.540	0	420	54.480	1.108
0	(392.458)	0	0	(500)	(16.435)	(60)
7	555.811	20.540	4	2.126	38.169	1.048
EUR	EUR	CHF	GBP	GBP	EUR	EUR
2.104.085.925						
2.158.238.606						
2.253.929.062						
143,61	123,19	145,23	193,60	147,08	147,80	147,15
150,84	126,21	-	196,16	154,65	150,89	-
-	119,49	-	178,78	150,46	-	-
3,81	-	-	-	5,42	-	-
-	-	-	-	5,14	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term					
Classique		I	L	N	Z
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
590	2.680	1.874	0	19	343.732
31	1.332	3.148	0	1	2.405
(24)	(2.875)	(4.315)	0	(7)	(97.388)
597	1.137	707	0	13	248.749
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
65.698.414					
107.276.617					
262.194.792					
4.676,94	8.398,57	9.098,35	-	7.940,75	188,20
4.767,17	8.435,44	9.113,13	8.081,26	8.018,03	188,02
4.754,99	8.290,25	8.931,64	-	7.906,17	183,34
58,55	-	-	-	-	-
68,00	-	-	-	-	-
45,00	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term						
Classique		I		L	N	S
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
10.527	32.059	0	262.731	26	1.082	663.024
44	42.473	2.000	159.743	0	738	344.740
(8.256)	(24.091)	0	(128.231)	0	(698)	(365.455)
2.315	50.441	2.000	294.243	26	1.122	642.309
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
2.109.692.345						
1.997.090.044						
1.553.750.679						
1.397,15	2.078,07	1.496,05	2.181,35	2.056,93	1.942,70	1.516,31
1.410,12	2.095,99	-	2.194,06	2.079,74	1.968,45	1.524,53
1.411,70	2.092,90	2.172,52	2.187,44	2.081,54	1.973,96	1.517,24
2,10	-	-	-	-	-	-
0,70	-	1,10	-	-	-	-
3,80	-	5,80	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term		
Z	R	R2
Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição
145.058	25.940	45
86.170	156.107	31.547
(71.059)	(16.307)	(16.749)
160.169	165.740	14.843

EUR	EUR	EUR
2.109.692.345		
1.997.090.044		
1.553.750.679		
2.208,62	148,77	149,11
2.217,90	149,91	150,00
2.204,37	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Floating Rate Notes*				
Classique	I	V	Z	R
Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
0	0	0	0	0
7	33.683	16.667	72.351	7
0	(13.682)	0	(2.976)	0
7	20.001	16.667	69.375	7

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
157.892.231				
-				
-				
148,77	1.488,40	1.488,64	1.489,14	148,87
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

* Voir note 1/* Vedere
nota 1/* Véase la
nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government						
Classique		I		L	N	Z
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation IEH Capitalizzazione IEH Capitalización IEH Capitalização IEH	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
86.344	77.323	478.354	35.161	55	385	9.651
88	23.970	765.153	78.965	1	1.504	2.450
(15.838)	(34.081)	(527.630)	(41.160)	0	(130)	0
70.594	67.212	715.877	72.966	56	1.759	12.101
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
143.361.107						
98.083.025						
108.226.149						
37,41	137,75	147,63	139,52	137,12	130,97	1.269,18
36,66	133,14	141,95	139,65	132,65	126,97	1.217,69
40,00	142,99	151,68	139,41	142,52	136,90	1.298,42
0,50	-	-	-	-	-	-
0,60	-	-	-	-	-	-
0,40	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield						
Classique		I		N	S	
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Distribution (q) Distribuzione (q) Distribución (q) Distribuição (q)	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation SE Capitalizzazione SE Capitalización SE Capitalização SE
294.031	6.138	373.254	426.524	53.072	0	0
4.091	1.969	74.802	231.587	2.533	0	26.974
(257.602)	(456)	(327.683)	(459.910)	(37.121)	0	(26.974)
40.520	7.651	120.373	198.201	18.484	0	0
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
208.363.850						
446.175.532						
593.037.900						
94,85	146,73	201,49	210,43	185,60	-	-
104,02	158,89	209,13	217,99	193,79	-	-
103,37	159,35	200,02	207,55	186,46	1.650,58	-
5,50	6,47	-	-	-	-	-
4,00	7,56	-	-	-	-	-
3,00	3,66	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield						
V	Z	R		R2		
Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution RG Distribuzione RG Distribución RG Distribuição RG	Distribution RGH Distribuzione RGH Distribución RGH Distribuição RGH	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
1	1.033.290	6	6	13.606	0	0
0	140.763	0	0	1.961	170.673	1.765
0	(658.657)	0	0	(4.666)	(33.592)	(331)
1	515.396	6	6	10.901	137.081	1.434
EUR	EUR	GBP	GBP	EUR	EUR	EUR
208.363.850						
446.175.532						
593.037.900						
218,17	217,69	151,30	143,91	162,96	144,60	144,59
224,43	223,56	161,26	153,64	168,52	-	-
212,80	211,50	153,20	150,81	160,68	-	-
-	-	6,50	6,23	-	-	-
-	-	5,59	5,41	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration						
Classique				I		
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Distribution DH Distribuzione DH Distribución DH Distribuição DH	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation CH Capitalizzazione CH Capitalización CH Capitalização CH	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation ICH Capitalizzazione ICH Capitalización ICH Capitalização ICH
658.049	0	65.816	0	191	30.918	0
4.988	0	2.927	0	0	57	0
(646.560)	0	(12.815)	0	0	(1.189)	0
16.477	0	55.928	0	191	29.786	0
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
269.725.309						
291.659.161						
248.837.607						
109,15	-	136,51	-	1.420,10	145,65	-
111,93	-	139,90	-	1.450,88	148,81	-
116,19	83,02	144,99	103,07	1.496,79	153,50	727,02
-	-	-	-	-	-	-
0,10	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration					
L	N	Z	R	R2	
Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
1.070	2.784	1.573.403	532	485	0
0	995	564.647	0	250.192	3.428
(21)	(696)	(374.905)	0	(39.673)	0
1.049	3.083	1.763.145	532	211.004	3.428

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
269.725.309					
291.659.161					
248.837.607					
135,84	131,99	126,83	102,01	146,70	147,34
139,59	135,70	129,19	104,29	149,89	-
144,98	140,87	132,87	107,46	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Sovereign Quality						
Classique		I		N	Z	
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation IEH Capitalizzazione IEH Capitalización IEH Capitalização IEH	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation EH Capitalizzazione EH Capitalización EH Capitalização EH
2.182	11.882	551	2.901	3.214	53.922	1
4	1.380	2.871	0	0	1.411	0
(127)	(5.426)	(1.498)	(2.900)	0	(12.934)	0
2.059	7.836	1.924	1	3.214	42.399	1

	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	57.589.936						
	72.927.561						
	90.829.009						
	103,16	112,50	1.168,52	1.128,79	108,65	1.269,83	1.136,19
	103,00	110,99	1.141,44	1.125,92	107,51	1.243,61	1.136,82
	106,53	113,17	1.167,16	1.133,05	110,07	1.258,98	1.144,11
	1,20	-	-	-	-	-	-
	1,50	-	-	-	-	-	-
	1,20	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Sovereign Quality
R
Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
825
0
(272)
553

EUR
57.589.936
72.927.561
90.829.009
103,80
101,98
103,56
-
-
-

Candriam Bonds

Candriam Bonds International						
Classique		I	L	N	Z	R
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
47.584	57.518	19.068	1.460	363	258.689	0
1.431	1.958	31.323	11	0	7.455	372
(11.366)	(7.871)	(38.753)	(429)	(27)	(53.705)	0
37.649	51.605	11.638	1.042	336	212.439	372

	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	295.770.206						
	372.803.761						
	404.034.761						
	223,78	967,49	1.038,87	957,99	900,55	1.054,29	144,75
	236,18	1.005,25	1.075,19	996,73	939,32	1.087,98	-
	238,91	1.001,54	1.066,60	993,98	938,85	1.076,07	-
	3,50	-	-	-	-	-	-
	3,50	-	-	-	-	-	-
	3,00	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return						
Classique				I		
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Distribution (q) Distribuzione (q) Distribución (q) Distribuição (q)	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation CUS Capitalizzazione CUS Capitalización CUS Capitalização CUS	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Distribution IGH Distribuzione IGH Distribución IGH Distribuição IGH	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
1.741.178	16.831	922.693	1.096	39.486	41.123	340.352
22.527	7.853	55.293	227	183	0	40.051
(1.152.271)	(3.007)	(342.617)	(468)	(15.126)	(41.123)	(96.029)
611.434	21.677	635.369	855	24.543	0	284.374
EUR	EUR	EUR	USD	EUR	GBP	EUR
1.722.143.333						
1.819.050.212						
1.708.466.030						
125,97	140,68	132,60	150,79	1.337,43	-	1.378,47
130,66	148,65	136,85	151,50	1.385,13	1.516,17	1.417,48
132,09	151,34	136,17	148,23	1.393,06	-	1.405,24
0,65	3,43	-	-	10,00	-	-
2,00	3,39	-	-	20,00	-	-
1,30	0,89	-	-	14,00	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return						
I	N	S			V	Z
Capitalisation IUH Capitalizzazione IUH Capitalización IUH Capitalização IUH	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution SD Distribuzione SD Distribución SD Distribuição SD	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation SGH Capitalizzazione SGH Capitalización SGH Capitalização SGH	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
1.374	36.789	86.491	160.502	0	11.985	276.565
805	15.888	7.485	10.393	231.081	15	31.044
(150)	(31.281)	(8.907)	(16.290)	(23.880)	(3.000)	(77.605)
2.029	21.396	85.069	154.605	207.201	9.000	230.004

USD	EUR	EUR	EUR	GBP	EUR	EUR
1.722.143.333						
1.819.050.212						
1.708.466.030						
1.516,66	123,89	1.456,04	1.462,60	1.463,05	1.464,07	1.485,82
1.519,55	128,29	1.501,08	1.502,36	-	1.502,43	1.520,08
-	128,08	-	-	-	-	1.499,49
-	-	5,50	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return				
Z	R	R2		
Capitalisation ZUH Capitalizzazione ZUH Capitalización ZUH Capitalização ZUH	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation RGH Capitalizzazione RGH Capitalización RGH Capitalização RGH	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
23.054	58.492	21	7.726	0
0	7.101	6	494.711	10.480
(8.015)	(19.008)	(9)	(115.651)	(1.201)
15.039	46.585	18	386.786	9.279

USD	EUR	GBP	EUR	EUR
1.722.143.333				
1.819.050.212				
1.708.466.030				
1.548,55	143,96	149,28	145,97	145,41
1.542,49	147,99	151,88	149,81	-
-	146,71	149,82	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive			
Classique	I	Z	R
Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
34.407	15.140	58.669	1
23	167	0	0
(34.406)	0	(15.121)	0
24	15.307	43.548	1

EUR	EUR	EUR	EUR
87.366.678			
116.617.197			
-			
147,06	1.478,26	1.486,53	148,47
150,35	1.506,60	1.510,75	150,93
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD						
Classique		I	L	N	Z	
Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Capitalisation EH Capitalizzazione EH Capitalización EH Capitalização EH
42.373	26.590	2.647	504	1.239	22.347	4.858
2.607	672	16.518	8	91	1.011	1.966
(8.462)	(7.897)	(5.284)	(63)	(597)	(17.374)	(1.430)
36.518	19.365	13.881	449	733	5.984	5.394
USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
65.380.835						
87.301.757						
39.702.871						
275,16	957,14	1.039,90	949,98	905,32	1.591,47	1.441,79
284,30	970,72	1.049,39	964,40	920,74	1.601,83	1.492,38
280,75	939,22	1.009,05	933,68	894,11	1.538,01	-
5,00	-	-	-	-	-	-
5,60	-	-	-	-	-	-
3,00	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD		
R	R2	
Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização	Distribution Distribuzione Distribución Distribuição	Capitalisation Capitalizzazione Capitalización Capitalização
4.302	500	0
1.953	8.089	11.571
(6.148)	(1.200)	(100)
107	7.389	11.471

USD	USD	USD
65.380.835		
87.301.757		
39.702.871		
106,03	148,67	152,38
107,12	150,10	-
103,30	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Capital Securities

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Allianz Se 2.241% 15-07.07.45	500.000	EUR	491.365	0,60
Allianz Se 4.75% 13-Perp	1.000.000	EUR	1.097.400	1,35
Comzbnk 4% 16-23.03.26	1.300.000	EUR	1.344.902	1,66
Munich Re 3.25% 18-26.05.49	300.000	EUR	305.196	0,37
			3.238.863	3,98
Australie - Australia - Australia - Austrália				
Cw Bk Austr 1.936% 17-03.10.29	700.000	EUR	663.299	0,81
			663.299	0,81
Autriche - Austria - Austria - Austria				
Raiffeisen 6% 13-16.10.23	1.200.000	EUR	1.383.432	1,70
			1.383.432	1,70
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica				
Belfius Bk 3.125% 16-11.05.26	500.000	EUR	511.775	0,63
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	800.000	EUR	607.901	0,75
Kbc 1.625% 17-18.09.29	2.000.000	EUR	1.928.720	2,36
Kbc 4.25% 18-Perp	400.000	EUR	339.500	0,42
Kbc 5.625% 14-Perp	500.000	EUR	498.480	0,61
			3.886.376	4,77
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca				
Nykredit 2.75% 15-17.11.27	1.000.000	EUR	1.036.340	1,27
			1.036.340	1,27
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Banco Bilba 5.875% 17-Perp	600.000	EUR	569.790	0,70
Banco Bilba 5.875% 18-Perp	400.000	EUR	371.178	0,46
Bankia 3.375% 17-15.03.27 Regs	700.000	EUR	698.881	0,86
Bankia 6.375% 18-Perp	200.000	EUR	188.750	0,23
Bbva 3.5% 17-10.02.27	500.000	EUR	510.765	0,63

Candriam Bonds

Candriam Bonds Capital Securities

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Espagne (suite) - Spagna (segue) - España (continuación) - Espanha (continuação)				
Bco Sab 5.375% 18-12.12.28	500.000	EUR	500.625	0,61
Caixabank 2.75% 17-14.07.28	1.500.000	EUR	1.471.095	1,81
Caixabank 5.25% 18-Perp	400.000	EUR	339.966	0,42
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	800.000	EUR	816.024	1,00
Santander 3.125% 17-19.01.27	700.000	EUR	702.520	0,86
Santander 6.25% 14-Perp	700.000	EUR	686.000	0,84
Santander 6.25% 14-Perp	500.000	EUR	475.310	0,58
Santander 6.75% 17-Perp	500.000	EUR	508.055	0,62
			7.838.959	9,62
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Goldman Sachs Gr. 4.75% 06-12.10.21	1.200.000	EUR	1.309.080	1,61
			1.309.080	1,61
France - Francia - Francia - França				
Axa 3.25% 18-28.05.49	400.000	EUR	381.124	0,47
Axa 3.375% 16-06.07.47	500.000	EUR	500.210	0,61
Axa 3.941%(Frn) 14-Perp	1.600.000	EUR	1.652.288	2,04
Bfcm 3% 14-21.05.24	1.400.000	EUR	1.474.340	1,81
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	900.000	EUR	835.164	1,03
Bnpp 2.875% 14-20.03.26	700.000	EUR	722.043	0,89
Bnpp 5.125% 17-Perp Regs	300.000	USD	226.821	0,28
Bnpp 7.625% 16-Perp	800.000	USD	712.627	0,87
Bpce 1.125% 17-18.01.23	300.000	EUR	301.074	0,37
Bpce 2.875% 16-22.04.26	700.000	EUR	727.328	0,89
Cfcm Nord E 2.125% 16-12.09.26	400.000	EUR	386.824	0,47
Cfcm 3.25% 16-01.06.26	400.000	EUR	402.292	0,49
Cnp Assur Frn 18-Perp	300.000	EUR	280.491	0,34
Cnp Assur 1.875% 16-20.10.22	300.000	EUR	304.416	0,37
Cnp Assur 4% 14-Perp	1.200.000	EUR	1.214.316	1,49
Cr Agr 6.5% 14-Perp	1.500.000	EUR	1.525.215	1,87
Crdt Agr As 4.5% 14-Perp	1.000.000	EUR	996.460	1,22
Credit Log 1.35% 17-28.11.29	1.600.000	EUR	1.513.184	1,86
Edf 4.125% 14-Perp	300.000	EUR	305.595	0,38
Groupama 6% 17-23.01.27	500.000	EUR	553.795	0,68
Groupama 6.375% (Frn) 14-Perp	1.000.000	EUR	1.041.740	1,28
La Mondiale 5.05% 14-Perp	800.000	EUR	814.472	1,00
Lbp 1% 17-16.10.24	500.000	EUR	487.720	0,60

Candriam Bonds

Candriam Bonds Capital Securities

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
France (suite) - Francia (segue) - Francia (continuación) - França (continuação)				
Lbp 2.75% 14-23.04.26 Ftf	1.500.000	EUR	1.542.060	1,90
Scor Se 3.875% 14-Perp	1.200.000	EUR	1.231.728	1,51
Scor Se 5.25% 18-Perp	400.000	USD	285.999	0,35
Socgen 1.375% 18-23.02.28	500.000	EUR	479.540	0,59
Socgen 7.875% 13-Perp	2.000.000	USD	1.729.869	2,13
			22.628.735	27,79
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Aviva 3.875% 14-03.07.44	1.700.000	EUR	1.709.334	2,10
Barclays 2% 17-07.02.28	900.000	EUR	832.419	1,02
Barclays 7.25%(Frm) 17-Perp	1.000.000	GBP	1.111.174	1,36
Barclays 7.75% 18-Perp	1.200.000	USD	1.009.757	1,24
Hsbc Hldg 3% 15-30.06.25	900.000	EUR	942.453	1,16
Hsbc Hldg 5.25% 14-Perp	500.000	EUR	495.635	0,61
Hsbc Hldg 6.5% 18-Perp	1.200.000	USD	960.367	1,18
Lloyds Bk 6.375%(Frm) 14-Perp	1.000.000	EUR	984.930	1,21
Lloyds Bk 7.5%(Frm) 14-30.4.49	1.200.000	USD	1.012.780	1,24
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	700.000	EUR	648.326	0,80
Std Chart 3.125% 14-19.11.24 Regs	1.200.000	EUR	1.234.200	1,52
			10.941.375	13,44
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Aquar+Inv 4.25% 13-02.10.43	500.000	EUR	545.370	0,67
			545.370	0,67
Italie - Italia - Italia - Itália				
Assgen 10.125% 12-10.7.42 Ftf	300.000	EUR	370.923	0,46
Assgen 4.125% 14-04.05.26	300.000	EUR	312.075	0,38
Assgen 5.5% 15-27.10.47	300.000	EUR	311.913	0,38
Generali Fi 4.596% 14-Perp	300.000	EUR	290.691	0,36
Intesa San 6.625%13-13.9.23Emtn	300.000	EUR	340.314	0,42
Intesa San 7% 16-Perp	1.200.000	EUR	1.213.932	1,49
Unicredit 5.75% 13-28.10.25	600.000	EUR	617.322	0,76
Unicredit 6.625% 17-Perp	200.000	EUR	187.839	0,23
Unicredit 8% 14-Perp	400.000	USD	310.545	0,38
			3.955.554	4,86

Candriam Bonds

Candriam Bonds Capital Securities

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Ses 4.625% 16-Perp	300.000	EUR	300.908	0,37
			300.908	0,37
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega				
Dnb Bnk As 1.25% 17-1.3.27 Regs	1.000.000	EUR	997.670	1,22
			997.670	1,22
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Abn Amro 4.75% 17-Perp Regs	500.000	EUR	434.958	0,53
Abn Amro 5.75% 15-Perp	1.000.000	EUR	1.019.600	1,25
Abn Amro 7.125% 12-06.07.22	300.000	EUR	358.497	0,44
Atradius Fi 5.25% 14-23.09.44	1.500.000	EUR	1.542.285	1,90
Delta Lloyd 4.375% 14-Perp	1.000.000	EUR	1.002.830	1,23
Delta Lloyd 9% 12-29.08.42	250.000	EUR	309.788	0,38
Ferrovial N 2.124% 17-Perp	207.000	EUR	174.694	0,21
Ing Groep 1.625% 17-26.09.29	1.500.000	EUR	1.424.025	1,75
Ing Groep 6.875% 16-Perp	800.000	USD	695.727	0,85
Rabobk 4.625% 18-Perp	200.000	EUR	191.650	0,24
Rabobk 5.5% 15-Perp	2.000.000	EUR	2.046.560	2,52
Swiss Life 4.375% 15-Perp	500.000	EUR	514.935	0,63
Tennet 2.995%(Frn) 17-Perp Regs	300.000	EUR	291.750	0,36
			10.007.299	12,29
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Nordea Bank 3.5% 17-Perp	400.000	EUR	353.316	0,43
Seb 1.375% (Frn) 16-31.10.28	1.000.000	EUR	978.120	1,20
Seb 5.625%(Frn) 17-Perp	400.000	USD	331.603	0,41
Shb 1.25% 18-02.03.28	1.200.000	EUR	1.183.416	1,45
Swedbank 1.5% 18-18.09.28	600.000	EUR	592.704	0,73
			3.439.159	4,22
Suisse - Svizzera - Suiza - Suíça				
Cs Group 1.25% 17-17.07.25	400.000	EUR	390.836	0,48
Cs 5.75%(Frn) 13-18.9.25 Regs	500.000	EUR	534.440	0,66
Cs 7.125% 17-Perp Regs	2.000.000	USD	1.726.790	2,12
Ubs Group 6.875% 15-Perp	2.300.000	USD	1.926.717	2,36

Candriam Bonds

Candriam Bonds Capital Securities

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Suisse (suite) - Svizzera (segue) - Suíza (continuación) - Suíça (continuação)				
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	700.000	EUR	740.523	0,91
			5.319.306	6,53
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			77.491.725	95,15
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
			77.491.725	95,15
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
France - Francia - Francia - França				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	1.403	EUR	2.095.142	2,57
			2.095.142	2,57
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fundos de Investimento			2.095.142	2,57
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			2.095.142	2,57
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			79.586.867	97,72
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			85.208.771	

Candriam Bonds

Candriam Bonds Capital Securities

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
France - Francia - Francia - França	30,36
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	13,44
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	12,29
Espagne - Spagna - España - Espanha	9,62
Suisse - Svizzera - Suiza - Suíça	6,53
Italie - Italia - Italia - Itália	4,86
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica	4,77
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	4,22
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	3,98
Autriche - Austria - Austria - Áustria	1,70
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	1,61
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca	1,27
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega	1,22
Australie - Australia - Australia - Austrália	0,81
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda	0,67
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	0,37
	97,72

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	67,94
Assurances - Assicurazioni - Seguros - Seguros	19,97
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	6,28
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	2,57
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	0,38
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	0,37
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	0,21
	97,72

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Positions longues - Posizioni lunghe - Posiciones largas - Posição longa				
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Basf 0.925% 09.03.23 /Cv Regs	4.000.000	USD	3.167.038	0,92
Bayer Ag 0.05% 17-15.06.20 /Cv	3.000.000	EUR	2.982.150	0,87
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	4.000.000	EUR	3.824.440	1,11
Dtch Wo 0.325% 26.07.24 Cv Regs	4.100.000	EUR	4.396.061	1,27
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	4.500.000	EUR	4.296.465	1,25
Haniel Fina 0% 15-12.05.20 /Cv	6.000.000	EUR	5.915.280	1,71
			24.581.434	7,13
Chine - Cina - China - China				
Cna Railway 0% 16-29.01.21 /Cv	2.000.000	USD	2.027.013	0,59
			2.027.013	0,59
Corée du Sud - Corea del Sud - Corea del Sur - Coreia do Sul				
Lg Chem 0% 18-16.04.21 /Cv	7.000.000	EUR	6.999.580	2,03
			6.999.580	2,03
Emirats Arabes Unis - Emirati Arabi Uniti - Emiratos Arabes Unidos - Emirados Arabes Unidos				
Dp Wrld 1.75% 14-19.06.24 /Cv	7.000.000	USD	5.835.752	1,69
			5.835.752	1,69
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Cons Air 0.625% 15-17.11.22/Cv	5.800.000	EUR	5.633.598	1,63
Telefonica 0% 16-09.03.21 /Cv	3.000.000	EUR	2.960.970	0,86
			8.594.568	2,49
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Akamai 0.125% 18-1.5.25/Cv 144A	4.000.000	USD	3.190.762	0,93
Glencore 0% 18-27.03.25/Cv Regs	2.000.000	USD	1.504.877	0,44
Jp Morgan C 0% 18-30.12.20 /Cv	3.000.000	USD	2.666.028	0,77
Live Nation 2.5% 18-15.3.23/Cv	2.000.000	USD	1.785.831	0,52

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
Macquarie 2.875% 15.0.19 /Cv	6.000.000	USD	5.204.934	1,51
Msta 0% 18-17.12.21	2.800.000	EUR	2.754.332	0,80
Nat Grid U 0.9% 2.11.20 Cv	6.500.000	GBP	7.111.831	2,07
Nuance Com 1% 15-15.12.35 /Cv	3.500.000	USD	2.667.195	0,77
Spirit Ry 2.875% 14-15.5.19/Cv	2.000.000	USD	1.749.333	0,51
Twitter 0.25% 14-15.09.19 /Cv	7.000.000	USD	5.956.240	1,73
Western Dig 1.5% 18-1.2.24/Cv	2.000.000	USD	1.422.212	0,41
Workday Inc 0.25% 1.10.22 /Cv	1.400.000	USD	1.502.367	0,44
			37.515.942	10,90
France - Francia - Francia - França				
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	2.000.000	EUR	2.388.360	0,69
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	12.000.000	USD	8.853.116	2,57
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	1.600.000	USD	1.227.345	0,36
Elis 0% 17-06.10.23 /Cv	90.705	EUR	2.645.411	0,77
Lvmh 0% 16-15.02.21 Cv	4.650	USD	1.307.386	0,38
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	5.800.000	USD	4.631.933	1,34
Orange 0.375% 17-27.6.21 /Cv	8.000.000	GBP	8.645.711	2,51
Safran 0% 18-21.06.23 /Cv	17.400	EUR	2.590.703	0,75
Total Sa 0.5% 02.12.22/Cv	7.400.000	USD	6.704.181	1,95
Unibail Rod 0% 15-01.01.22 /Cv	32.059	EUR	10.937.569	3,18
Veolia 0% 16-15.03.21 /Cv	150.000	EUR	4.479.150	1,30
Vinci 0.375% 17-16.2.22 Cv Dgfp	6.000.000	USD	5.385.173	1,56
Vinci 3.375% 12-30.3.20	400.000	EUR	417.372	0,12
Wendel 0% 16-31.07.19 /Cv	89.218	EUR	4.637.462	1,35
			64.850.872	18,83
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	2.000.000	GBP	2.707.389	0,79
Vodafone 0% 15-26.11.20 /Cv	9.500.000	GBP	10.265.934	2,98
			12.973.323	3,77
Iles Caïmans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão				
Weibo 1.25% 17-15.11.22/Cv 144A	2.000.000	USD	1.598.688	0,46
			1.598.688	0,46

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas				
Strategic 0% 17-21.07.22 /Cv	1.000.000	EUR	1.089.230	0,32
			1.089.230	0,32
Italie - Italia - Italia - Itália				
Buzzi Uni 1.375% 13-17.7.19 Cv	1.000.000	EUR	1.052.680	0,31
Eni 0% 16-13.04.22 /Cv	5.500.000	EUR	5.694.480	1,65
Prysmian 0% 17-17.1.22 /Cv Regs	4.000.000	EUR	3.657.280	1,06
			10.404.440	3,02
Japon - Giappone - Japón - Japão				
Ana Hld 0% 17-16.09.22 /Cv Regs	200.000.000	JPY	1.609.223	0,47
Iida Grp Hld 0% 15-18.06.20/Cv	360.000.000	JPY	2.852.399	0,83
Japan Airpo 0% 15-06.03.20 /Cv	200.000.000	JPY	1.585.862	0,46
Joyo Bank 0% 14-24.04.19 /Cv	4.500.000	USD	3.829.718	1,11
Lixil Group 0% 15-04.03.20 /Cv	470.000.000	JPY	3.670.939	1,07
Lixil Group 0% 15-04.03.22 /Cv	190.000.000	JPY	1.462.515	0,42
Mitsubishi 0% 17-30.03.22 /Cv	200.000.000	JPY	1.607.118	0,47
Resorttrust 0% 14-01.12.21 /Cv	430.000.000	JPY	3.326.189	0,97
Shimizu Crp 0% 15-16.10.20 /Cv	420.000.000	JPY	3.365.137	0,98
Sony Corp 0% 15-30.09.22 /Cv	570.000.000	JPY	5.563.216	1,60
Sumitomo Mt 0% 18-15.03.23 /Cv	200.000.000	JPY	1.569.947	0,46
Toray Ind 0% 14-30.08.19 /Cv	600.000.000	JPY	4.840.730	1,40
			35.282.993	10,24
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Nmc 1.875% 18-30.04.25 /Cv	3.600.000	USD	2.600.887	0,75
			2.600.887	0,75
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Gr City Pr 0.25% 2.3.22 /Cv	5.000.000	EUR	5.208.750	1,51
			5.208.750	1,51
Mexique - Messico - México - México				
Amer Movil 0% 15-28.05.20 /Cv	12.000.000	EUR	11.834.520	3,43
			11.834.520	3,43

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega				
Telenor 0.25% 16-20.09.19 /Cv	6.800.000	USD	5.797.801	1,68
			5.797.801	1,68
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Airbus Grp 0% 16-14.06.21 /Cv	4.000.000	EUR	4.395.160	1,28
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	9.000.000	USD	7.260.306	2,10
Eads 0% 15-01.07.22 /Cv	3.100.000	EUR	3.469.892	1,01
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	5.000.000	EUR	5.160.100	1,50
Nxp Semicon 1% 14-01.12.19 /Cv	2.000.000	USD	1.753.401	0,51
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	800.000	USD	694.915	0,20
Siemens Fin 1.65% 16.8.19Units	5.750.000	USD	5.226.331	1,51
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /Cv	5.800.000	USD	5.092.422	1,48
Wereldhave 1% 14-22.05.19 /Cv	3.000.000	EUR	3.017.310	0,88
			36.069.837	10,47
Singapour - Singapore - Singapur - Singapura				
Capitaland 1.85% 13-19.6.20 Cv	6.000.000	SGD	3.743.413	1,09
			3.743.413	1,09
Suisse - Svizzera - Suíza - Suíça				
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	5.580.000	CHF	5.041.286	1,46
			5.041.286	1,46
Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan				
Hon Hai 0% 17-06.11.22 /Cv	3.600.000	USD	2.947.519	0,86
			2.947.519	0,86
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			284.997.848	82,72
Options - Opzioni - Opciones - Opções				
France - Francia - Francia - França				
Call Vinci 80 20.12.19	250	EUR	69.500	0,02
			69.500	0,02

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Call Technipfmc Plc 28 21.06.19	500	EUR	4.000	0,00
			4.000	0,00
Total options - Totale opzioni - Total opciones - Total opções			73.500	0,02
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
			285.071.348	82,74
Autres valeurs mobilières - Altri titoli negoziabili - Otros valores mobiliarios - Outros valores mobiliários				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Rag Stiftun 0% 18-02.10.24 /Cv	4.000.000	EUR	3.814.520	1,11
			3.814.520	1,11
Bermudes - Isole Bermuda - Bermudas - Bermudas				
Jazz Invst 1.875% 15.08.21	3.000.000	USD	2.551.576	0,74
			2.551.576	0,74
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Palo Alto 0.75% 18-1.7.23/Cv 144A	4.000.000	USD	3.478.069	1,01
Rovi Corp 0.5% 15-01.03.20 Cv	3.000.000	USD	2.502.952	0,73
			5.981.021	1,74
Iles Caïmans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão				
Ctrip.Com 1% 16-01.07.20 Cv	2.000.000	USD	1.630.390	0,47
			1.630.390	0,47
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas				
Sh Port Grp 0% 17-9.8.21 Cv Regs	9.000.000	USD	7.839.916	2,27
			7.839.916	2,27
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			21.817.423	6,33
Total autres valeurs mobilières - Totale altri titoli negoziabili - Total otros valores mobiliarios - Total outros valores mobiliários			21.817.423	6,33

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam Bonds - Convertible Opportunities I Cap	5.419	EUR	7.900.739	2,29
Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	4.000	EUR	5.948.000	1,73
			13.848.739	4,02
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fondos de Investimento			13.848.739	4,02
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			13.848.739	4,02
Total positions longues - Totale posizioni lunghe - Total posiciones largas - Total - Posição longa			320.737.510	93,09
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos*			320.737.510	93,09
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			329.108.772	

* Incluant la valeur de marché des options. - * Incluso il valore de mercato delle opzioni. - * Incluso el valor de mercado de las opciones. - * Incluído o valor de mercado das opções.

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
France - Francia - Francia - França	18,85
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	12,64
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	10,47
Japon - Giappone - Japón - Japão	10,24
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	8,24
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	5,53
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	3,77
Mexique - Messico - México - México	3,43
Italie - Italia - Italia - Itália	3,02
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas	2,59
Espagne - Spagna - España - Espanha	2,49
Corée du Sud - Corea del Sud - Corea del Sur - Coreia do Sul	2,03
Emirats Arabes Unis - Emirati Arabi Uniti - Emiratos Árabes Unidos - Emirados Árabes Unidos	1,69
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega	1,68
Suisse - Svizzera - Suiza - Suíça	1,46
Singapour - Singapore - Singapur - Singapura	1,09
Iles Caimans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão	0,93
Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan	0,86
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0,75
Bermudes - Isole Bermuda - Bermudas - Bermudas	0,74
Chine - Cina - China - China	0,59
	93,09

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	15,73
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	9,98
Sociétés immobilières - Società immobiliari - Sociedades inmobiliarias - Empresas Imobiliárias	9,27
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	7,51
Chimie - Chimica - Química - Química	6,68
Electrotechnique et électronique - Elettrotecnica e elettronica - Electrotecnia y electrónica - Electrotécnica e electrónica	5,95
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	5,34
Industrie aéronautique et spatiale - Industria aeronautica e aerospaziale - Industria aeronáutica y espacial - Tecnologia aeroespacial	4,67
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	4,02

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica (suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)	
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	3,60
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	3,58
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	3,37
Commerce de détail et grands magasins - Commercio al dettaglio e grande distribuzione - Comercio minorista y grandes almacenes - Comércio a retalho e grandes armazéns	2,93
Gastronomie - Gastronomia - Gastronomía - Gastronomia	1,96
Mines, aciéries - Minière, acciaierie - Minas, fábricas de acero - Minas e acerarias	1,55
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	1,43
Pneus et caoutchouc - Gomma e pneumatici - Caucho y neumáticos - Pneus e borracha	1,34
Pharmacie et cosmétique - Farmacia e cosmetica - Farmacia y cosméticos - Farmácia e cosmética	1,25
Articles de bureau et ordinateurs - Articoli per l'ufficio e computer - Artículos de oficina y ordenadores - Material de escritório e computadores	1,14
Services divers - Servizi diversi - Servicios varios - Serviços diversos	0,75
Métaux non ferreux - Metalli non ferrosi - Metales no férricos - Metais não ferrosos	0,46
Textile et habillement - Tessile e abbigliamento - Textiles y vestido - Têxteis	0,38
Biotechnologie - Biotecnologia - Biotecnología - Biotecnologia	0,20
	93,09

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Positions longues - Posizioni lunghe - Posiciones largas - Posição longa				
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Basf 0.925% 09.03.23 /Cv Regs	250.000	USD	197.940	1,04
Bayer Ag 0.05% 17-15.06.20 /Cv	200.000	EUR	198.810	1,05
Dtch Wo 0.325% 26.07.24 Cv Regs	200.000	EUR	214.442	1,13
Rag Stiftun 0% 15-18.02.21 /Cv	400.000	EUR	398.424	2,11
			1.009.616	5,33
Australie - Australia - Australia - Austrália				
Seven Grp 2.2% 18-05.03.25 /Cv	200.000	AUD	113.365	0,60
			113.365	0,60
Chine - Cina - China - China				
Cna Railway 0% 16-29.01.21 /Cv	250.000	USD	253.377	1,34
			253.377	1,34
Corée du Sud - Corea del Sud - Corea del Sur - Coreia do Sul				
Lg Chem 0% 18-16.04.21 /Cv	300.000	EUR	299.982	1,58
			299.982	1,58
Emirats Arabes Unis - Emirati Arabi Uniti - Emiratos Arabes Unidos - Emirados Arabes Unidos				
Dp Wrld 1.75% 14-19.06.24 /Cv	400.000	USD	333.472	1,76
			333.472	1,76
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Akamai 0.125% 18-1.5.25/Cv 144A	250.000	USD	199.423	1,05
Biomar Pha 1.5% 15.10.20 /Cv	200.000	USD	194.566	1,03
Chegg 0.25% 18-15.05.23 /Cv	100.000	USD	105.966	0,56
Citrix Syst 0.5% 15.04.19 /Cv	250.000	USD	311.063	1,64
Cree In 0.875%18-010923 /Cv	200.000	USD	169.718	0,90
Glencore 0% 18-27.03.25/Cv Regs	200.000	USD	150.488	0,79
Iac Fin 0.875% 17-01.10.22 /Cv	250.000	USD	291.032	1,54

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
Illumina 0.5% 15-15.06.21/Cv	100.000	USD	115.270	0,61
Jp Morgan C 0% 18-30.12.20 /Cv	400.000	USD	355.470	1,88
Live Nation 2.5% 18-15.3.23/Cv	300.000	USD	267.875	1,41
Microc 1.625% 17-15.02.27 /Cv	160.000	USD	137.153	0,72
Ringcentral 0% 18-15.03.23 /Cv	100.000	USD	103.956	0,55
Rti Int M 1.625% 13-15.10.19Cv	240.000	USD	209.421	1,11
Supernus 0.625% 18-1.4.23 /Cv	100.000	USD	82.666	0,44
Twitter 0.25% 18-15.06.24 /Cv	300.000	USD	230.668	1,22
Ver Sys 1.5% 14-01.06.21 /Cv	200.000	USD	170.124	0,90
Vishay 2.25% 18-15.06.25/Cv	200.000	USD	155.528	0,82
Workday Inc 0.25% 1.10.22 /Cv	200.000	USD	214.624	1,13
			3.465.011	18,30
France - Francia - Francia - França				
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	200.000	EUR	238.836	1,26
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	400.000	USD	295.104	1,56
Carrefour 0% 18-27.03.24 /Cv	200.000	USD	153.418	0,81
Elis 0% 17-06.10.23 /Cv	6.629	EUR	193.335	1,02
Lvmh 0% 16-15.02.21 Cv	750	USD	210.869	1,11
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	400.000	USD	319.444	1,69
Safran 0% 18-21.06.23 /Cv	1.700	EUR	253.115	1,34
Total Sa 0.5%02.12.22/Cv	600.000	USD	543.581	2,87
Vinci 0.375% 17-16.2.22 Cv Dgfp	600.000	USD	538.517	2,84
Wendel 0% 16-31.07.19 /Cv	8.091	EUR	420.562	2,22
			3.166.781	16,72
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	200.000	GBP	270.739	1,43
			270.739	1,43
Iles Caïmans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão				
Weibo 1.25% 17-15.11.22/Cv 144A	220.000	USD	175.856	0,93
			175.856	0,93
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas				
Sh Port Grp 0% 17-09.08.22 /Cv	200.000	USD	171.944	0,91
Strategic 0% 17-21.07.22 /Cv	100.000	EUR	108.923	0,57
			280.867	1,48

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Italie - Italia - Italia - Itália				
Buzzi Uni 1.375% 13-17.7.19 Cv	200.000	EUR	210.536	1,10
Eni 0% 16-13.04.22 /Cv	100.000	EUR	103.536	0,55
Prysmian 0% 17-17.1.22 /Cv Regs	200.000	EUR	182.864	0,97
			496.936	2,62
Japon - Giappone - Japón - Japão				
Ana Hld 0% 17-19.09.24/Cv Regs	40.000.000	JPY	323.924	1,71
Cosmo 0% 18-05.12.22 /Cv	20.000.000	JPY	156.607	0,83
Mitsubishi 0% 17-30.03.22 /Cv	10.000.000	JPY	80.356	0,42
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	10.000.000	JPY	81.168	0,43
Sbi Holding 0% 18-13.09.23 /Cv	30.000.000	JPY	243.221	1,28
Shimizu Crp 0% 15-16.10.20 /Cv	20.000.000	JPY	160.245	0,85
Sony Corp 0% 15-30.09.22 /Cv	45.000.000	JPY	439.202	2,32
Toray Ind 0% 14-30.08.19 /Cv	30.000.000	JPY	242.036	1,28
Toray Ind 0% 14-31.08.21 /Cv	20.000.000	JPY	173.006	0,91
			1.899.765	10,03
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Nmc 1.875% 18-30.04.25 /Cv	400.000	USD	288.987	1,53
			288.987	1,53
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega				
Telenor 0.25% 16-20.09.19 /Cv	200.000	USD	170.524	0,90
			170.524	0,90
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Airbus Grp 0% 16-14.06.21 /Cv	200.000	EUR	219.758	1,16
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	250.000	USD	201.675	1,06
Eads 0% 15-01.07.22 /Cv	200.000	EUR	223.864	1,18
Nxp Semicon 1% 14-01.12.19 /Cv	200.000	USD	175.340	0,93
Qiagen Nv0.375%19.03.19 /Cv	200.000	USD	208.965	1,10
Qiagen 1% 18-13.11.24 /Cv Regs	200.000	USD	173.729	0,92
Siemens Fin 1.65%16.8.19Units	500.000	USD	454.463	2,40
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /Cv	400.000	USD	351.202	1,85
			2.008.996	10,60

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Suisse - Svizzera - Suíza - Suíça				
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	200.000	CHF	180.691	0,95
			180.691	0,95
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			14.414.965	76,10
Options - Opzioni - Opciones - Opções				
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Call Technipfmc Plc 28 21.06.19	50	EUR	400	0,00
			400	0,00
Total options - Totale opzioni - Total opciones - Total opções			400	0,00
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado			14.415.365	76,10
Autres valeurs mobilières - Altri titoli negoziabili - Otros valores mobiliarios - Outros valores mobiliários				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Bermudes - Isole Bermuda - Bermudas - Bermudas				
Jazz Invst 1.875% 15.08.21	200.000	USD	170.105	0,90
			170.105	0,90
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Jpmorgan 0.25% 01.05.23 /Voya	200.000	USD	158.667	0,84
Neurocrine 2.25% 17-15.05.24 /Cv	200.000	USD	209.287	1,10
Okta 0.25% 18-15.02.23 /Cv	100.000	USD	127.889	0,68
Palo Alto 0.75% 18-1.7.23/Cv 144A	450.000	USD	391.283	2,06
Square 0.375% 17-01.03.22 /Cv	70.000	USD	149.792	0,79
Wright Med 2% 15-15.02.20 /Cv	300.000	USD	277.032	1,46
			1.313.950	6,93

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Iles Caïmans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão				
Ctrip.Com 1% 16-01.07.20 Cv	100.000	USD	81.519	0,43
			81.519	0,43
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			1.565.574	8,26
Total autres valeurs mobilières - Totale altri titoli negoziabili - Total otros valores mobiliarios - Total outros valores mobiliários			1.565.574	8,26
Total positions longues - Totale posizioni lunghe - Total posiciones largas - Total - Posição longa			15.980.939	84,36
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos*			15.980.939	84,36
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			16.325.652	

* Incluant la valeur de marché des options. - * Incluso il valore de mercato delle opzioni. - * Incluso el valor de mercado de las opciones. - * Incluído o valor de mercado das opções.

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	25,23
France - Francia - Francia - França	16,72
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	10,60
Japon - Giappone - Japón - Japão	10,03
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	5,33
Italie - Italia - Italia - Itália	2,62
Emirats Arabes Unis - Emirati Arabi Uniti - Emiratos Arabes Unidos - Emirados Árabes Unidos	1,76
Corée du Sud - Corea del Sud - Corea del Sur - Coreia do Sul	1,58
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	1,53
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas	1,48
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	1,43
Iles Caïmans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão	1,36
Chine - Cina - China - China	1,34
Suisse - Svizzera - Suiza - Suíça	0,95
Bermudes - Isole Bermuda - Bermudas - Bermudas	0,90
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega	0,90
Australie - Australia - Australia - Austrália	0,60
	84,36

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	18,97
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	10,72
Electrotechnique et électronique - Elettrotecnica e elettronica - Electrotecnia y electrónica - Electrotécnica e electrónica	7,54
Chimie - Chimica - Química - Química	6,81
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	6,13
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	4,38
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	4,25
Biotechnologie - Biotecnologia - Biotecnología - Biotecnologia	4,15
Industrie aéronautique et spatiale - Industria aeronautica e aerospaziale - Industria aeronáutica y espacial - Tecnologia aeroespacial	3,68
Mines, aciéries - Miniere, acciaierie - Minas, fábricas de acero - Minas e acerarias	2,90
Pharmacie et cosmétique - Farmacia e cosmetica - Farmacia y cosméticos - Farmácia e cosmética	2,51

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
<i>(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)</i>	
Commerce de détail et grands magasins - Commercio al dettaglio e grande distribuzione - Comercio minorista y grandes almacenes - Comércio a retalho e grandes armazéns	2,37
Gastronomie - Gastronomia - Gastronomía - Gastronomia	1,84
Pneus et caoutchouc - Gomma e pneumatici - Caucho y neumáticos - Pneus e borracha	1,69
Services divers - Servizi diversi - Servicios varios - Serviços diversos	1,53
Sociétés immobilières - Società immobiliari - Sociedades inmobiliarias - Empresas Imobiliárias	1,13
Textile et habillement - Tessile e abbigliamento - Textiles y vestido - Têxteis	1,11
Métaux non ferreux - Metalli non ferrosi - Metales no férricos - Metais não ferrosos	1,11
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	0,97
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	0,57
	84,36

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Positions longues - Posizioni lunghe - Posiciones largas - Posição longa				
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Adler Re 1.5% 17-06.12.21	7.765.000	EUR	7.537.528	0,49
Adler Re 1.875% 18-27.04.23	18.400.000	EUR	17.232.204	1,12
Progroup 3% 18-31.03.26 Regs	15.476.000	EUR	14.856.186	0,96
Thyssenkp 3.125% 14-25.10.19	5.000.000	EUR	5.066.250	0,33
Unitym Nr w 4% 14-15.01.25	39.800.000	EUR	41.001.960	2,66
			85.694.128	5,56
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica				
Elia Sys Op 2.75% 18-Perp Regs	7.700.000	EUR	7.559.860	0,49
			7.559.860	0,49
Canada - Canada - Canadá - Canadá				
Valeant 5.5% 15-01.03.23	9.115.000	USD	7.295.827	0,47
Vrx Escrow 4.5% 15-15.05.23	7.041.000	EUR	6.640.508	0,43
1011778 Bc 4.625% 15-15.01.22	46.157.000	USD	39.064.775	2,54
			53.001.110	3,44
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Cellnex Tel 2.375% 16-16.01.24	12.600.000	EUR	12.673.332	0,82
El Corte 3% 18-15.03.24	7.000.000	EUR	7.017.500	0,46
Grifols 3.2% 17-01.05.25	34.000.000	EUR	33.361.820	2,16
Nh Hoteles 3.75% 16-01.10.23	14.330.000	EUR	13.186.763	0,86
			66.239.415	4,30
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Axalta Coat 4.25% 16-15.08.24	16.969.000	EUR	16.812.037	1,09
Ball Corp 4.375% 15-15.12.23	22.000.000	EUR	24.394.039	1,59
Catalent 4.75% 16-15.12.24	22.794.000	EUR	22.819.251	1,48
Cco Hldgs 5.25% 13-15.03.21	32.567.000	USD	28.506.629	1,86
Chen Eng 5.625% 18-1.10.26 144A	11.912.000	USD	9.743.008	0,63

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
Colfax C 3.25% 17-15.05.25 Regs	4.699.000	EUR	4.335.767	0,28
Equinix Inc 2.875% 17-01.10.25	25.005.000	EUR	23.942.287	1,56
Financial 4.5% 18-15.05.26	14.444.000	EUR	14.046.790	0,91
Hca 4.75% 12-1.5.2023 Sr	5.674.000	USD	4.889.026	0,32
Hca 5% 14-15.03.24	11.200.000	USD	9.699.515	0,63
Hca 6.5% 11-15.2.20	18.250.000	USD	16.363.776	1,06
Hilton Dome 4.25% 17-01.09.24	6.607.000	USD	5.461.764	0,35
Hologic 4.375% 17-15.10.25 144A	15.205.000	USD	12.369.899	0,80
Ims Health 3.25% 17-15.03.25	7.950.000	EUR	7.787.423	0,51
Kfc Pizza 5% 16-01.06.24	5.000.000	USD	4.220.793	0,27
Netflix 4.625% 18-15.05.29 Regs	15.800.000	EUR	15.485.896	1,01
Pvh Corp 3.125% 17-15.12.27 Regs	20.000.000	EUR	18.636.656	1,21
Quintiles 2.875% 17-15.09.25	9.700.000	EUR	9.179.595	0,60
Sealed Air 4.875% 14-01.12.22	6.194.000	USD	5.364.178	0,35
Silgan Hldg 3.25% 17-15.03.25	15.743.000	EUR	15.683.177	1,02
Silgan Hldg 5.5% 14-01.02.22	1.800.000	USD	1.574.597	0,10
Targa Res 6.75% 16-15.03.24	4.675.000	USD	4.150.921	0,27
T-Mobile Us 6.375% 14-01.03.25	19.909.000	USD	17.590.071	1,14
T-Mobile Us 6.5% 13-15.01.24	10.690.000	USD	9.561.759	0,62
Ugi Intl En 3.25% 18-01.11.25 Regs	10.300.000	EUR	10.300.000	0,67
Wmg Acq 3.625% 18-15.10.26	8.348.000	EUR	8.197.736	0,53
Wmg Acq 4.125% 16-1.11.24/Pool	5.725.000	EUR	5.294.194	0,34
			326.410.784	21,20
Finlande - Finlandia - Finlandia - Finlândia				
Nokia Oyj 2% 17-15.03.24	14.210.000	EUR	14.424.940	0,94
			14.424.940	0,94
France - Francia - Francia - França				
Accor 4.125% 14-Perp	29.900.000	EUR	30.271.238	1,97
Carnaudmet 3.375% 15-15.05.25	11.100.000	EUR	11.164.935	0,72
Crown Euro. 2.25% 18-01.02.23	875.000	EUR	874.948	0,06
Crown Euro. 2.88%-1.2.26 Regs	6.565.000	EUR	6.308.965	0,41
Crwn Eu Hld 2.625% 16-30.09.24	16.694.000	EUR	16.430.235	1,07
Edf 4% 18-Perp	7.200.000	EUR	6.978.600	0,45
Elis 2.875% 18-15.02.26	6.900.000	EUR	6.710.250	0,44
Engie 3% Frn 14- Perp	15.500.000	EUR	15.636.245	1,02
Europcar Gr 5.75% 15-15.06.22	2.600.000	EUR	2.626.000	0,17

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
France (suite) - Francia (segue) - Francia (continuación) - França (continuação)				
Groupe Fnac 3.25% 16-30.09.23	13.450.000	EUR	13.164.860	0,85
La Poste Sa 3.125% 18-Perp	5.500.000	EUR	4.969.096	0,32
Mobilux 5.5% 16-15.11.24	7.910.000	EUR	7.019.571	0,46
Novalis Sas 3% 15-30.04.22	38.000.000	EUR	38.239.400	2,47
Numericable Gp 6.25% 15.05.24	4.527.000	USD	3.692.803	0,24
Orange 4% 14-Perp	5.608.000	EUR	5.920.310	0,38
Orange 4.25% 14-Perp	17.369.000	EUR	17.872.527	1,16
Rexel 2.125% 17-15.06.25	6.494.000	EUR	6.153.065	0,40
Rexel 3.5% 16-15.06.23	31.900.000	EUR	32.448.042	2,11
Solvay Fin 5.118% 15-Perp	15.000.000	EUR	15.801.300	1,03
Spcm Sa 2.875% 15-15.06.23	27.356.000	EUR	27.403.599	1,78
Spie Sa 3.125% 17-22.03.24	30.800.000	EUR	29.623.440	1,92
			299.309.429	19,43
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Ec Fin 2.375% 17-15.11.22 Regs	18.650.000	EUR	18.154.843	1,18
Georgia 4.75% 15-15.02.23 Regs	3.804.000	EUR	4.041.598	0,26
Ineos Fin 4% 15-01.05.23	26.600.000	EUR	26.602.659	1,73
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22	11.152.000	EUR	11.279.356	0,73
Nomad Foods 3.25% 17-15.05.24	21.000.000	EUR	20.653.945	1,34
Vmed 5.5% 14-15.01.25	9.595.000	USD	8.272.919	0,54
Worldpay Fi 3.75% 15-15.11.22	9.500.000	EUR	10.017.750	0,65
			99.023.070	6,43
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Ardagh Pck 4.125% 16-15.05.23	11.533.000	EUR	11.712.107	0,76
Ardagh Pck 6.75% 16-15.05.24	31.924.000	EUR	33.379.735	2,17
James Ha 4.75% 17-15.1.25 144A	7.150.000	USD	5.691.729	0,37
James Hard 3.625% 01.10.26 Regs	10.500.000	EUR	10.217.989	0,66
Smurfit Kap 2.875% 18-15.01.26	13.200.000	EUR	13.079.880	0,85
			74.081.440	4,81
Italie - Italia - Italia - Itália				
Enel 7.75% 13-10.09.75	13.481.000	GBP	15.848.784	1,03
Enel 8.75% 13-24.9.73 144A	13.800.000	USD	12.313.345	0,80
Lkq Italia 3.875% 16-01.04.24	2.038.000	EUR	2.078.760	0,13
			30.240.889	1,96

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Arena Lu 2.875% 17-1.11.24 Regs	15.700.000	EUR	15.516.938	1,01
Dufry Fin 4.5% 15-01.08.23	24.324.000	EUR	24.869.344	1,61
Gestamp Fdg 3.5% 16-31.12.23	23.402.000	EUR	22.896.517	1,49
Telenet Fnc 4.875% 15-15.07.27	9.000.000	EUR	9.572.427	0,62
Telenet 3.5% 17-01.03.28 Regs	12.700.000	EUR	12.356.668	0,80
			85.211.894	5,53
Mexique - Messico - México - México				
Cemex 2.75% 17-05.12.24	2.900.000	EUR	2.699.900	0,18
Cemex 4.375% 15-05.03.23	16.252.000	EUR	16.414.520	1,06
			19.114.420	1,24
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Dt An Fin 4.625% 14-08.04.74	19.700.000	EUR	19.866.662	1,29
Energizer 4.625% 18-15.07.26 Regs	14.320.000	EUR	13.389.200	0,87
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	37.700.000	EUR	38.502.030	2,49
Interxion 4.75% 18-15.06.25	22.557.000	EUR	23.073.826	1,50
Lkq Euro 3.625% 18-1.04.26 Regs	15.543.000	EUR	15.018.113	0,97
Oci 5% 18-15.04.23 Regs	6.891.000	EUR	7.023.169	0,46
Oi European 3.125% 16-15.11.24	27.800.000	EUR	27.380.776	1,78
Repsm 3.875% 15-Perp	5.822.000	EUR	5.976.283	0,39
Telefonica 4.2% 14-Perp	10.200.000	EUR	10.417.444	0,68
Tennet 2.995%(Frm) 17-Perp Regs	14.620.000	EUR	14.217.950	0,92
Ziggo Fin 3.75% 15-15.01.25	11.847.000	EUR	11.744.405	0,76
			186.609.858	12,11
République tchèque - Repubblica ceca - República checa - República Checa				
Residomo 3.375% 17-15.10.24 Regs	18.434.000	EUR	17.889.091	1,16
			17.889.091	1,16
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Ericsson Lm 1.875% 17-01.03.24	4.500.000	EUR	4.458.240	0,29
Radisson 6.875% 18-15.07.23 Regs	4.950.000	EUR	5.271.750	0,34
Unilabs Sub 5.75% 17-15.05.25	6.000.000	EUR	5.403.343	0,35
Verisure 5.75% 17-1.12.23 Regs	20.908.000	EUR	20.119.769	1,31
			35.253.102	2,29
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			1.400.063.430	90,89

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Options - Opzioni - Opciones - Opções				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Put Euro Bobl 131.5 25.01.19	1.000	EUR	35.000	0,00
			35.000	0,00
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Call 5Y Treasury Notes USA 113 25.01.19	2.000	USD	2.993.375	0,20
Put 5Y Treasury Notes USA 112.75 22.02.19	1.000	USD	41.005	0,00
			3.034.380	0,20
Total options - Totale opzioni - Total opciones - Total opções			3.069.380	0,20
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
			1.403.132.810	91,09
Autres valeurs mobilières - Altri titoli negoziabili - Otros valores mobiliarios - Outros valores mobiliários				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Schaef 3.25% 16-15.09.23 /Pik	8.483.061	EUR	8.265.912	0,54
			8.265.912	0,54
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			8.265.912	0,54
Total autres valeurs mobilières - Totale altri titoli negoziabili - Total otros valores mobiliarios - Total outros valores mobiliários				
			8.265.912	0,54
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fondos de Investimento				
France - Francia - Francia - França				
Candriam Index Arbitrage I EUR Cap	5.000	EUR	7.478.350	0,49
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	350	EUR	35.053.375	2,27
			42.531.725	2,76

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam Bonds - Floating Rate Notes V EUR Cap	16.667	EUR	24.787.829	1,61
Candriam SRI - Bond Global High Yield I Cap	20.463	EUR	19.892.696	1,29
			44.680.525	2,90
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fundos de Investimento			87.212.250	5,66
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			87.212.250	5,66
Total positions longues - Totale posizioni lunghe - Total posiciones largas - Total - Posição longa			1.498.610.972	97,29
Positions courtes - Posizioni brevi - Posiciones cortas - Posição curta				
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Options - Opzioni - Opciones - Opções				
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Call 5Y Treasury Notes USA 114 25.01.19	(3.000)	USD	(2.050.256)	(0,13)
			(2.050.256)	(0,13)
Total options - Totale opzioni - Total opciones - Total opções			(2.050.256)	(0,13)
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado			(2.050.256)	(0,13)
Total positions courtes - Totale posizioni brevi - Total posiciones cortas - Total - Posição curta			(2.050.256)	(0,13)
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos*			1.496.560.716	97,16
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			1.542.300.497	

* Incluant la valeur de marché des options. - * Incluso il valore de mercato delle opzioni. - * Incluso el valor de mercado de las opciones. - * Incluído o valor de mercado das opções.

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
France - Francia - Francia - França	22,19
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	21,27
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	12,11
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	8,43
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	6,43
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	6,10
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda	4,81
Espagne - Spagna - España - Espanha	4,30
Canada - Canada - Canadá - Canadá	3,44
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	2,29
Italie - Italia - Italia - Itália	1,96
Mexique - Messico - México - México	1,24
République tchèque - Repubblica ceca - República checa - República Checa	1,16
Finlande - Finlandia - Finlandia - Finlândia	0,94
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica	0,49
	97,16

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	27,65
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	12,29
Industrie d'emballage - Industria cartotecnica - Industria del embalaje - Indústria de embalagem	8,25
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	5,66
Sociétés immobilières - Società immobiliari - Sociedades inmobiliarias - Empresas Imobiliárias	5,62
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	3,79
Gastronomie - Gastronomia - Gastronomía - Gastronomia	3,56
Pharmacie et cosmétique - Farmacia e cosmetica - Farmacia y cosméticos - Farmácia e cosmética	3,53
Chimie - Chimica - Química - Química	3,33
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	3,16
Santé, éducation et services sociaux - Sanità, istruzione e servizi sociali - Sanidad, educación y servicios sociales - Cuidados de saúde, educação e serviços sociais	3,12
Services divers - Servizi diversi - Servicios varios - Serviços diversos	2,73
Electrotechnique et électronique - Elettrotecnica e elettronica - Electrotecnia y electrónica - Electrotécnica e electrónica	2,51

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
<i>(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)</i>	
Biotechnologie - Biotecnologia - Biotecnología - Biotecnologia	2,16
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	1,95
Biens de consommation divers - Altri beni di consumo - Bienes de consumo diversos - Bens de consumo	1,63
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1,27
Textile et habillement - Tessile e abbigliamento - Textiles y vestido - Têxteis	1,21
Industrie automobile - Industria automobilistica - Industria automovilística - Indústria automóvel	0,97
Papier et bois - Carta e legno - Papel y madera - Papel e madeira	0,96
Divers - Varie - Varios - Diversos	0,74
Commerce de détail et grands magasins - Commercio al dettaglio e grande distribuzione - Comercio minorista y grandes almacenes - Comércio a retalho e grandes armazéns	0,46
Mines, aciéries - Miniere, acciaierie - Minas, fábricas de acero - Minas e acerarias	0,33
Mécanique, outillage - Macchinari e attrezzature - Mecánica y herramientas - Mecânica e ferramentas	0,28
	97,16

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Afrique du Sud - Sudafrica - Sudáfrica - Africa do Sul				
South Afr 8.5% 13-31.01.37	54.000.000	ZAR	3.334.080	1,04
South Afr 8.75% 28.2.48 Sr2048	93.500.000	ZAR	5.789.537	1,80
South Afr 8.875% 15-28.2.35	75.000.000	ZAR	4.840.990	1,50
South Africa 6.25% 06-31.3.36	55.000.000	ZAR	2.728.021	0,85
South Africa 7% 10-28.2.31	37.000.000	ZAR	2.116.065	0,66
South Africa 8.25% 13-31.03.32	167.000.000	ZAR	10.442.601	3,25
			29.251.294	9,10
Argentine - Argentina - Argentina - Argentina				
Argentin 2.5% 16-22.7.21/Infl	30.000.000	ARS	1.252.220	0,39
Argentina 4.5% 18-21.06.19	4.000.000	USD	3.907.980	1,21
			5.160.200	1,60
Australie - Australia - Australia - Austrália				
Cw Bk Austr 9% 18-18.04.28	100.000.000	ZAR	6.475.091	2,01
			6.475.091	2,01
Brésil - Brasile - Brasil - Brasil				
Brazil 10% 10-1.1.21	25.000	BRL	6.731.148	2,09
Brazil 10% 12-01.01.23	59.500	BRL	16.052.997	5,00
Brazil 10% 14-01.01.25	400	BRL	107.548	0,03
Brazil 10% 18-01.01.29 S.F	10.000	BRL	2.700.344	0,84
			25.592.037	7,96
Chili - Chile - Chile - Chile				
Chile 4.5% 15-01.03.26	2.500.000.000	CLP	3.672.529	1,14
Chile 5% 15-01.03.35	1.500.000.000	CLP	2.261.203	0,70
			5.933.732	1,84
Colombie - Colombia - Colombia - Colômbia				
Colombia 10% 08-24.07.24	17.500.000.000	COP	6.354.280	1,98
Colombia 4.375% 21.3.23	3.149.000.000	COP	921.249	0,29

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Colombie (suite) - Colombia (segue) - Colombia (continuación) - Colômbia (continuação)				
Colombia 7.5% 11-26.8.26	18.000.000.000	COP	5.869.023	1,82
			13.144.552	4,09
Corée du Sud - Corea del Sud - Corea del Sur - Coreia do Sul				
Eibk 6.9% 18-07.02.23	250.000.000	INR	3.477.330	1,08
Eibk 7.25% 17-07.12.24	190.000.000.000	IDR	12.501.862	3,89
			15.979.192	4,97
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
ladb 7.875% 16-14.03.23	30.000.000.000	IDR	2.076.270	0,65
Intl Fin 8.25% 18-18.01.23	75.000.000	MXN	3.781.273	1,17
Intl Fin 8.5% 18-06.02.25	75.000.000	MXN	3.745.131	1,16
			9.602.674	2,98
Fédération de Russie - Federazione Russa - Federación de Rusia - Federação Russa				
Russia 6.5% 18-28.02.24 S.26223	150.000.000	RUB	1.996.189	0,62
Russia 7.05% 13-19.01.28	400.000.000	RUB	5.246.772	1,63
Russia 7%13-25.1.23	100.000.000	RUB	1.383.220	0,43
Russia 7.6% 11-14.4.21	170.000.000	RUB	2.442.108	0,76
Russia 7.7% 17-23.03.33	180.000.000	RUB	2.418.598	0,75
Russia 7.75% 16-16.09.26	235.000.000	RUB	3.257.105	1,01
Russia 8.15% 12-3.2.27 S 26207	208.000.000	RUB	2.939.703	0,91
Russia 8.5% 15-17.09.31	160.500.000	RUB	2.303.196	0,72
			21.986.891	6,83
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Euro Bk Rec 6.45% 17-13.12.22	108.000.000.000	IDR	7.103.636	2,21
			7.103.636	2,21
Hongrie - Ungheria - Hungría - Hungria				
Hungary 3% 16-27.10.27	740.000.000	HUF	2.642.668	0,82
Hungary 6.75% 11-22.10.28	700.000.000	HUF	3.275.182	1,02
			5.917.850	1,84
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia				
Indonesia 7% 11-15.05.22	10.000.000.000	IDR	678.947	0,21
Indonesia Government 11% 06-15.09.25	30.000.000.000	IDR	2.395.250	0,74
Indonesia 10% 07-15.09.24	30.000.000.000	IDR	2.271.320	0,71

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Indonésie (suite) - Indonesia (segue) - Indonesia (continuación) - Indonésia (continuação)				
Indonesia 7.5% 16-15.08.32	50.300.000.000	IDR	3.279.280	1,02
Indonesia 8.25% 15-15.05.36	114.050.000.000	IDR	7.852.915	2,44
Indonesia 8.375% 13-15.03.24	20.000.000.000	IDR	1.410.341	0,44
Indonesia 8.375% 13-15.03.34	45.000.000.000	IDR	3.150.204	0,98
Indonesia 9% 13-15.03.29	30.000.000.000	IDR	2.201.734	0,68
			23.239.991	7,22
Kazakhstan - Kazakistan - Kazajastán - Cazaquistão				
Dev Bk Kaza 8.95% 18-04.05.23	1.000.000.000	KZT	2.276.495	0,71
Dev Bk Kaza 9.5% 17-14.06.20	380.500.000	KZT	967.605	0,30
			3.244.100	1,01
Malaisie - Malesia - Malasia - Malásia				
Malaysia 3.733% 13-15.06.28	14.000.000	MYR	3.296.238	1,02
Malaysia 3.9% 16-30.11.26	14.000.000	MYR	3.338.111	1,04
Malaysia 3.955% 15-15.09.25	14.000.000	MYR	3.375.242	1,05
Malaysia 4.378% 09-29.11.19	12.000.000	MYR	2.927.445	0,91
Malaysia 4.498% 10-15.04.30	10.000.000	MYR	2.444.135	0,76
			15.381.171	4,78
Mexique - Messico - México - México				
Mexico 7.75% 11-13.11.42	500.000	MXN	2.246.393	0,70
Mexico 7.75% 11-29.5.31 Bonos	1.750.000	MXN	8.227.331	2,55
Mexico 8.5% 09-31.05.29 Bonos	1.050.000	MXN	5.263.231	1,64
			15.736.955	4,89
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
NL 3 Bv 7% 12-16.08.19	88.000	USD	16.587	0,01
			16.587	0,01
Pérou - Perù - Perú - Perú				
Peru 6.15% 17-12.08.32	23.000.000	PEN	6.941.519	2,16
Peru 6.95% 08-12.8.31	19.000.000	PEN	6.156.533	1,91
			13.098.052	4,07
Philippines - Filippine - Filipinas - Filipinas				
Adb 6.2% 16-06.10.26	310.000.000	INR	4.128.721	1,28
			4.128.721	1,28

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Pologne - Polonia - Polonia - Polónia				
Poland 2.5% 16-25.07.27	29.000.000	PLN	7.596.790	2,36
Poland 2.75% 13-25.04.28	7.000.000	PLN	1.853.794	0,58
Poland 3.25% 13-25.07.25	18.000.000	PLN	5.016.867	1,56
			14.467.451	4,50
République tchèque - Repubblica ceca - República checa - República Checa				
Czech Rep 1% 15-26.06.26	62.000.000	CZK	2.586.723	0,80
			2.586.723	0,80
Roumanie - Romania - Romania - Roménia				
Romania 4.75% 14-24.02.25	12.000.000	RON	3.004.942	0,93
Romania 5.85% 12-26.04.23	17.000.000	RON	4.429.836	1,38
Romania 6.75% 12-07.02.22	1.000	USD	1.077	0,00
			7.435.855	2,31
Thaïlande - Tailandia - Tailandia - Tailândia				
Min Of Fin 2.125% 16-17.12.26	130.000.000	THB	3.908.183	1,21
Thailand Go 4.875% 09-22.06.29	62.000.000	THB	2.293.427	0,71
Thailand Gov 3.65% 10-17.12.21	337.000.000	THB	10.869.026	3,39
Thailand Gov 3.875% 09-13.06.19	130.000.000	THB	4.032.262	1,25
			21.102.898	6,56
Turquie - Turchia - Turquía - Turquia				
Turkey 10.6% 16-11.02.26	13.000.000	TRY	1.891.384	0,59
Turkey 10.7% 16-17.02.21	10.000.000	TRY	1.625.966	0,51
Turkey 12.4% 18-08.03.28	22.000.000	TRY	3.461.790	1,07
Turkey 5.35% 17-17.08.22	50.000.000	TRY	7.709.243	2,39
Turkey 7.4% 15-05.02.20	10.000.000	TRY	1.661.117	0,52
Turkey 9.4% 15-8.7.2020	17.500.000	TRY	2.883.271	0,90
			19.232.771	5,98
Venezuela - Venezuela - Venezuela - Venezuela				
Corp Andina 8.5% 18-08.03.28	128.000.000	MXN	5.949.134	1,85
			5.949.134	1,85
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			291.767.558	90,69

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Titres de créances - Titoli di debito - Títulos de crédito - Títulos de créditos				
Brésil - Brasile - Brasil - Brasil				
Brazil 0% 17-01.07.21 Tb	26.000	BRL	5.566.059	1,73
			5.566.059	1,73
Total titres de créances - Totale titoli di debito - Total títulos de crédito - Total títulos de créditos			5.566.059	1,73
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutra mercado regulamentado				
			297.333.617	92,42
Autres valeurs mobilières - Altri titoli negoziabili - Otros valores mobiliarios - Outros valores mobiliários				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Venezuela - Venezuela - Venezuela - Venezuela				
Corp Andina 6.77% 18-24.05.28	20.000.000.000	COP	6.079.920	1,89
			6.079.920	1,89
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			6.079.920	1,89
Total autres valeurs mobilières - Totale altri titoli negoziabili - Total otros valores mobiliarios - Total outros valores mobiliários				
			6.079.920	1,89

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam Money Market - USD Z Cap	0	USD	338	0,00
			338	0,00
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fundos de Investimento			338	0,00
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			338	0,00
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			303.413.875	94,31
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			330.727.603	

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
Brésil - Brasile - Brasil - Brasil	9,69
Afrique du Sud - Sudafrica - Sudáfrica - África do Sul	9,10
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia	7,22
Fédération de Russie - Federazione Russa - Federación de Rusia - Federação Russa	6,83
Thaïlande - Tailandia - Tailandia - Tailândia	6,56
Turquie - Turchia - Turquía - Turquia	5,98
Corée du Sud - Corea del Sud - Corea del Sur - Coreia do Sul	4,97
Mexique - Messico - México - México	4,89
Malaisie - Malesia - Malasia - Malásia	4,78
Pologne - Polonia - Polonia - Polónia	4,50
Colombie - Colombia - Colombia - Colômbia	4,09
Pérou - Perù - Perú - Perú	4,07
Venezuela - Venezuela - Venezuela - Venezuela	3,74
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	2,98
Roumanie - Romania - Romania - Roménia	2,31
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	2,21
Australie - Australia - Australia - Austrália	2,01
Chili - Cile - Chile - Chile	1,84
Hongrie - Ungheria - Hungría - Hungria	1,84
Argentine - Argentina - Argentina - Argentina	1,60
Philippines - Filippine - Filipinas - Filipinas	1,28
Kazakhstan - Kazakistan - Kazajastán - Cazaquistão	1,01
République tchèque - Repubblica ceca - República checa - República Checa	0,80
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	0,01
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	0,00
	94,31

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Obbligazioni di Stati, province e comuni - Obligaciones del Estado, de las provincias y de los municipios - Obrigações de Estados, províncias e municípios	77,38
Organisme Supranational - Organismo Sovranazionale - Organismo Supranacional - Organismo Supranacional	8,93
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	7,99
Electrotechnique et électronique - Elettrotecnica e elettronica - Electrotecnia y electrónica - Electrotécnica e electrónica	0,01

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	0,00
---	------

	94,31
--	--------------

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Angola - Angola - Angola - Angola				
Angola 8.25% 18-09.05.28 Regs	15.000.000	USD	14.229.300	0,55
Angola 9.375% 18-08.05.48	18.000.000	USD	16.942.680	0,65
Angola 9.5% 15-12.11.25	16.000.000	USD	16.916.160	0,65
			48.088.140	1,85
Argentine - Argentina - Argentina - Argentina				
Argentina 2.260% 31.12.38	24.000.000	EUR	15.357.351	0,59
Argentina 5.875% 18-11.01.28	8.800.000	USD	6.334.064	0,24
Argentina 6.875% 17-26.01.27	1.991.000	USD	1.523.832	0,06
Argentina 6.875% 18-11.01.48	10.200.000	USD	7.127.454	0,27
Argentina 7.125% 17-06.07.36	24.000.000	USD	17.282.880	0,67
Argentina 7.125% 18-28.06.2117	3.604.000	USD	2.586.014	0,10
Argentina 7.625% 16-22.04.46	26.000.000	USD	18.995.860	0,73
Argentina 7.82% 05-31.12.33	28.000.000	EUR	37.249.771	1,45
Argentina 7.82% 09-31.12.33 Pik	7.500.000	EUR	9.825.158	0,38
Argentina 8.28% 03-31.12.33	56.217	USD	62.100	0,00
Cordoba 7.125% 17-01.08.27	11.000.000	USD	7.916.480	0,31
Gob Pr Neuq 7.5% 27.04.25 Regs	2.500.000	USD	2.009.050	0,08
Prov Bue 7.875% 15.06.27 /Pool	27.000.000	USD	19.550.430	0,75
Rio Ener 6.875% 18-1.2.25 Regs	14.302.000	USD	10.654.990	0,41
Salta 9.125% 16-7.7.24/Pool	7.000.000	USD	5.407.500	0,21
Tierra 8.95% 17.04.27/Pool Regs	5.000.000	USD	4.546.000	0,18
			166.428.934	6,43
Arménie - Armenia - Armenia - Arménia				
Armenia 7.15% 15-26.03.25	27.475.000	USD	28.982.553	1,12
			28.982.553	1,12
Australie - Australia - Australia - Austrália				
Cnooc Curti 4.5% 13-03.10.23	4.500.000	USD	4.616.460	0,18
			4.616.460	0,18

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Azerbaidjan - Azerbaigian - Azerbaiyán - Azerbaijão				
Southn Gas 6.875% 16-24.03.26	5.000.000	USD	5.417.420	0,21
St Oil 6.95% 15-18.03.30	10.000.000	USD	10.777.100	0,41
			16.194.520	0,62
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahamas				
Bahamas 6% 17-21.11.28/PI Regs	60.000.000	USD	60.844.800	2,35
Bahamas 6.95% 09-20.11.29 Regs	8.884.000	USD	9.400.427	0,36
			70.245.227	2,71
Bahreïn - Bahrein - Bahrein - Bahrein				
Bahrain 7.5% 17-20.09.47	50.000.000	USD	48.488.000	1,87
			48.488.000	1,87
Belize - Belize - Belice - Belize				
Belize Step-Up 20.2.38	11.751.900	USD	6.727.963	0,26
			6.727.963	0,26
Bermudes - Isole Bermuda - Bermudas - Bermudas				
Bermuda 3.717% 16-25.01.27	5.000.000	USD	4.794.400	0,18
Bermuda 4.75% 18-15.02.29	12.550.000	USD	12.829.740	0,50
			17.624.140	0,68
Biélorussie - Bielorrussia - Belarús - Bielorrússia				
Belarus 6.2% 18-28.02.30	10.490.000	USD	9.690.872	0,37
Belarus 7.625% 17-29.06.27	6.500.000	USD	6.685.185	0,26
Rep Of Bela 6.875% 17-28.02.23	21.000.000	USD	21.509.040	0,83
			37.885.097	1,46
Brésil - Brasile - Brasil - Brasil				
Brazil 12.25% 00-6.3.30	1.000.000	USD	1.547.950	0,06
			1.547.950	0,06
Cameroun - Camerun - Camerún - Camarões				
Cameroon 9.5% 19.11.25 /Pool	18.000.000	USD	18.355.140	0,71
			18.355.140	0,71
Chili - Cile - Chile - Chile				
Codelco Inc 4.25% 12-17.7.42	6.000.000	USD	5.573.940	0,21

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Chili (suite) - Chile (segue) - Chile (continuación) - Chile (continuação)				
Codelco 5.625% 05-21.09.35Regs	3.400.000	USD	3.729.256	0,14
Empresa Nac 3.75% 16-05.08.26	5.000.000	USD	4.693.850	0,18
Empresa Nac 4.5% 17-14.09.47	3.000.000	USD	2.580.930	0,10
Empresa Nacional del Petroleo 4.375% 14-30.10.24	5.853.000	USD	5.773.575	0,23
			22.351.551	0,86
Colombie - Colombia - Colombia - Colômbia				
Colombia Re 4.5% 18-15.03.29	8.500.000	USD	8.436.845	0,32
Colombia 10.375% 28.01.33	4.600.000	USD	6.911.546	0,27
Colombia 8.375% 97-27	1.000.000	USD	1.168.990	0,05
			16.517.381	0,64
Congo - Congo - el Congo - Congo				
Congo St-Up 07-30.06.29	21.500.000	USD	11.399.826	0,44
			11.399.826	0,44
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica				
Ice 6.375% 13-15.05.43	28.700.000	USD	20.951.000	0,81
			20.951.000	0,81
Côte d'Ivoire - Costa d'Avorio - Costa de Marfil - Costa de marfim				
Ivory Coa 5.125% 17-15.6.25 Regs	2.000.000	EUR	2.196.220	0,08
Ivory Coa 6.125% 15.06.33 Regs	7.000.000	USD	5.829.390	0,22
Ivory Coast 2.5% 09-31.12.32	5.900.000	USD	4.718.516	0,18
Ivory 5.25% 18-22.3.30/Pool Regs	15.520.000	EUR	15.699.088	0,62
Ivory 6.625% 22.3.48/Pool Regs	12.960.000	EUR	12.512.938	0,48
			40.956.152	1,58
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia				
Croatia Oat 6% 13-26.01.24	4.100.000	USD	4.429.927	0,17
Croatia 2.7% 18-15.06.28	3.900.000	EUR	4.514.147	0,17
Hrvatska 5.875% 15-23.10.22	7.186.000	USD	7.495.465	0,29
			16.439.539	0,63
Egypte - Egitto - Egipto - Egipto				
Arab Rep Eg 5.875% 15-11.06.25	4.000.000	USD	3.652.120	0,14
Arab Rep 4.75% 18-16.4.26 Regs	6.200.000	EUR	6.440.509	0,25
Arab Rep 5.625% 18-16.4.30 Regs	7.000.000	EUR	6.950.901	0,27

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Egypte (suite) - Egitto (segue) - Egipto (continuación) - Egipto (continuação)				
Egypt 6.875% 10-30.4.40 Regs	33.760.000	USD	27.412.783	1,05
Egypt 8.5% 17-31.01.47 Regs	23.000.000	USD	20.870.890	0,81
			65.327.203	2,52
Equateur - Ecuador - Ecuador - Equador				
Ecuador 10.75% 16-28.03.22	13.000.000	USD	13.162.370	0,51
Ecuador 7.875% 18-23.01.28 Regs	20.000.000	USD	16.322.400	0,63
Ecuador 8.875% 17-23.10.27 Regs	5.000.000	USD	4.311.550	0,17
Ecuador 9.625% 17-2.6.27 Regs	34.500.000	USD	31.344.285	1,21
Ecuador 9.65% 16-13.12.26 Regs	50.000.000	USD	45.724.000	1,77
Petroama 4.625% 16.02.20 /Pool	25.000.000	USD	24.212.500	0,93
			135.077.105	5,22
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Braskem America 7.125% 22.7.41	24.800.000	USD	27.094.744	1,05
Brazil Loan 5.477% 24.7.23/Pool	2.446.000	USD	1.662.542	0,06
Cemex Fin 6% 14-01.04.24	25.000.000	USD	24.906.000	0,96
			53.663.286	2,07
Gabon - Gabon - Gabón - Gabão				
Gabon 6.375% 13-12.12.24 /Pool	10.000.000	USD	8.997.900	0,35
Gabon 6.95% 15-16.06.25	13.750.000	USD	12.378.850	0,47
			21.376.750	0,82
Géorgie - Georgia - Georgia - Geórgia				
Grail 7.75% 12-11.07.22	15.600.000	USD	16.179.478	0,62
			16.179.478	0,62
Ghana - Ghana - Ghana - Gana				
Ghana 7.625% 18-16.5.29/Pool Regs	1.200.000	USD	1.077.828	0,04
Ghana 7.875% 13-7.8.23 Regs	17.000.000	USD	16.725.450	0,65
Ghana 8.125% 14-18.01.26 /Pool	13.000.000	USD	12.463.490	0,48
Ghana 8.627% 18-16.6.49/Pool Regs	11.000.000	USD	9.617.300	0,37
			39.884.068	1,54
Guatemala - Guatemala - Guatemala - Guatemala				
Guatemala 4.375% 17-05.06.27	11.000.000	USD	10.163.890	0,39
			10.163.890	0,39

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Hongrie - Ungheria - Hungria - Hungria				
Hungary 5.375% 14-25.03.24	2.700.000	USD	2.894.670	0,11
Hungary 5.75% 13-22.11.23	6.700.000	USD	7.256.770	0,28
Hungary 7.625% 11-29.03.41	5.000.000	USD	7.015.750	0,27
			17.167.190	0,66
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas				
Cnpc Gen 3.95% 12-19.04.22	4.500.000	USD	4.562.730	0,17
Minmetals B 4.2% 16-27.07.26	3.000.000	USD	2.934.960	0,11
Sinochem Ov 4.5% 12.11.20 Regs	1.000.000	USD	1.016.420	0,04
Sinochem Ov 6.3% 10-12.11.40 Regs	2.900.000	USD	3.514.974	0,14
Sinopec Gp 3.9% 12-17.05.22	3.000.000	USD	3.031.980	0,12
			15.061.064	0,58
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia				
Indonesia 3.85% 17-18.7.27 Regs	1.800.000	USD	1.716.354	0,07
Indonesia 4.35% 17-11.01.48	9.000.000	USD	8.220.150	0,32
Indonesia 4.75% 15-08.01.26	4.400.000	USD	4.469.432	0,17
Indonesia 6.75% 14-15.01.44	6.000.000	USD	7.166.820	0,28
Per Pe Sbsn 4.15% 29.3.27 Regs	15.000.000	USD	14.453.250	0,55
Pertamina 6% 12-3.5.42	4.400.000	USD	4.385.304	0,17
Pertamina 6.45% 14-30.05.44	7.000.000	USD	7.293.090	0,28
			47.704.400	1,84
Irak - Iraq - Irak - Iraque				
Iraq Step-Up 5.8% 06-15.1.28	33.200.000	USD	29.888.964	1,15
Republic Of 6.752% 17-09.03.23	10.820.000	USD	10.344.461	0,40
			40.233.425	1,55
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Veb Finance 5.942% 13-21.11.23	2.500.000	USD	2.517.100	0,10
Vnesheconombank 6.80% 22.11.2025	3.000.000	USD	3.084.660	0,11
Vnesheconombank 6.902% 09.07.20	3.000.000	USD	3.071.580	0,12
			8.673.340	0,33
Jordanie - Jordan - Jordania - Jordânia				
Jordan 5.75% 16-31.01.27	4.000.000	USD	3.700.800	0,14
			3.700.800	0,14

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Kazakhstan - Kazakistan - Kazajastán - Cazaquistão				
Kazmunay 4.75% 18-24.4.25 Regs	12.200.000	USD	12.121.676	0,47
Kazmunay 5.375% 18-24.4.30 Regs	21.000.000	USD	20.721.120	0,80
Kazmunay 6.375% 18-24.10.48 Regs	18.000.000	USD	18.197.280	0,70
Kazmunaygas 4.75% 19.04.27 Regs	12.000.000	USD	11.710.080	0,45
Kazmunaygas 5.75% 19.04.47 Regs	10.000.000	USD	9.562.300	0,37
Kaztrans 4.375% 17-26.9.27 Regs	21.000.000	USD	19.528.740	0,75
Nat Kazak 4.85% 17-17.11.27	20.000.000	USD	19.349.600	0,75
			111.190.796	4,29
Kenya - Kenia - Kenia - Quênia				
Kenya Rep 6.875% 14-24.06.24	3.000.000	USD	2.826.030	0,11
Kenya Rep 7.25% 18-28.2.28 Regs	16.000.000	USD	14.341.120	0,55
Kenya Rep 8.25% 18-28.02.48 Regs	16.000.000	USD	13.695.840	0,53
			30.862.990	1,19
Malaisie - Malesia - Malasia - Malásia				
Petronas 4.5% 15-18.03.45	6.200.000	USD	6.250.654	0,24
			6.250.654	0,24
Mexique - Messico - México - México				
Mexico 4.6% 17-10.02.48	500.000	USD	445.165	0,02
Mexico 6.05% 08-11.1.40	6.000.000	USD	6.374.340	0,25
Mexico 7.75% 11-29.5.31 Bonos	6.260.000	MXN	29.430.338	1,14
Pemex Pro Fdg 6.625% 08-15.6.38	7.303.000	USD	6.267.727	0,24
Pemex Proj. 6.625% 15.06.35	6.000.000	USD	5.265.240	0,20
Pemex Proj. 8.625% 03-1.2.22 S7	400.000	USD	436.000	0,02
Pemex 4.25% 16-15.01.25	3.300.000	USD	2.895.387	0,11
Pemex 4.875% 12-24.01.22	7.000.000	USD	6.820.380	0,26
Pemex 5.35% 18-12.02.28	4.700.000	USD	4.113.017	0,16
Pemex 6% 05.03.20	2.000	USD	2.029	0,00
Pemex 6.375% 14-23.01.45	6.000.000	USD	4.850.160	0,19
Pemex 6.5% 11-2.6.41	40.000.000	USD	33.287.200	1,28
Pemex 6.5% 18-13.03.27	6.000.000	USD	5.653.800	0,22
Pemex 6.5% 18-23.01.29	4.500.000	USD	4.194.000	0,16
Pemex 6.75% 16-21.09.47	15.000.000	USD	12.449.850	0,48
			122.484.633	4,73

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Mongolie - Mongolia - Mongolia - Mongólia				
Dev Bk Mon 9.375% 15-19.05.20	3.000.000	USD	3.135.048	0,12
Dev Bk Mong 7.25% 18-23.10.23	6.400.000	USD	6.291.456	0,24
Mongolia 5.625% 17-01.05.23	3.000.000	USD	2.851.560	0,11
Mongolia 8.75% 17-09.03.24 Regs	6.000.000	USD	6.435.240	0,25
			18.713.304	0,72
Monténégro - Montenegro - Montenegro - Montenegro				
Montenegro 3.375% 18-21.4.25 Regs	24.700.000	EUR	27.987.076	1,08
			27.987.076	1,08
Mozambique - Mozambico - Mozambique - Moçambique				
Mozambique 10.5% 16-18.01.23	17.623.000	USD	16.569.673	0,64
			16.569.673	0,64
Nigéria - Nigeria - Nigeria - Nigéria				
Nigeria 6.5% 17-28.11.27 Regs	13.000.000	USD	11.531.780	0,44
Nigeria 7.143% 18-23.2.30 Regs	2.609.000	USD	2.317.314	0,09
Nigeria 7.625% 17-28.11.47 Regs	20.000.000	USD	16.908.599	0,66
Nigeria 7.625% 18-21.11.25 Regs	9.450.000	USD	9.159.129	0,35
Nigeria 7.696% 18-23.02.38	2.727.000	USD	2.392.861	0,09
Nigeria 7.875% 17-16.02.32 Regs	13.500.000	USD	12.303.900	0,48
			54.613.583	2,11
Oman - Oman - Omán - Omã				
Oman In 5.625% 18-17.1.28 Regs	4.000.000	USD	3.534.880	0,13
Oman Int 5.375% 17-8.3.27 Regs	4.000.000	USD	3.513.320	0,14
Oman Intrnl 5.932% 18-31.10.25	11.250.000	USD	10.760.850	0,41
Oman Intrnl 6.5% 17-8.3.47 Regs	4.000.000	USD	3.240.960	0,13
			21.050.010	0,81
Pakistan - Pakistan - Pakistán - Paquistão				
Pakistan 7.25% 14-15.04.19	10.000.000	USD	9.998.200	0,39
Pakistan 8.25% 14-15.04.24	22.450.000	USD	22.726.809	0,87
Pakistan 8.25% 15-30.09.25	15.000.000	USD	15.104.100	0,58
Third 5.5% 16-13.10.21	5.000.000	USD	4.839.880	0,19
			52.668.989	2,03

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Panama - Panama - Panamá - Panamá				
Aeroprt 5.375% 11.05.36 /Pool	3.000.000	USD	3.061.050	0,12
Aeropuerto 6% 18.11.48 /Pool	7.000.000	USD	6.966.960	0,26
Panama 8.875% 97-27	5.170.000	USD	6.889.077	0,27
Panama 9.375% 99-01.04.29	1.800.000	USD	2.520.198	0,10
			19.437.285	0,75
Paraguay - Paraguay - Paraguay - Paraguai				
Paraguay 6.1% 14-11.08.44	5.000.000	USD	5.190.300	0,20
			5.190.300	0,20
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Nat Kazak 6.95% 10.07.42	22.000.000	USD	23.162.700	0,89
Petro Gbl F 7.25% 14-17.03.44	26.500.000	USD	26.198.828	1,01
			49.361.528	1,90
Pérou - Perù - Perú - Perú				
Cofide 4.75% 12-08.02.22	4.500.000	USD	4.574.565	0,18
Peru 8.75% 03-21.11.33	4.470.000	USD	6.610.191	0,25
			11.184.756	0,43
Philippines - Filippine - Filipinas - Filipinas				
Philippines 7.75% 6-14.1.31	4.800.000	USD	6.484.608	0,25
Philippines 9.50% 02.02.30	6.700.000	USD	9.896.101	0,38
Psalm 7.39% 09-02.12.24 Regs	6.000.000	USD	7.057.260	0,27
			23.437.969	0,90
République dominicaine - Repubblica domenicana - República Dominicana - República Dominicana				
Dominican R 6.875% 16-29.01.26	5.000.000	USD	5.251.100	0,20
Dominican Rep 5.875% 18.04.24	3.000.000	USD	3.042.090	0,12
Dominican Rep 6.85% 15-27.01.45	11.000.000	USD	10.835.990	0,42
Dominican Rep 7.45% 14-30.04.44	14.000.000	USD	14.599.760	0,56
			33.728.940	1,30
Roumanie - Romania - Romania - Roménia				
Romania 6.75% 12-07.02.22	1.000	USD	1.077	0,00
			1.077	0,00

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Rwanda - Ruanda - Ruanda - Ruanda				
Rwandese Rep 6.625% 13-2.5.23	15.000.000	USD	14.933.100	0,58
			14.933.100	0,58
Salvador - El Salvador - El Salvador - Salvador				
El Salvador 6.375% 14-18.01.27	4.600.000	USD	4.242.626	0,16
El Salvador 7.625% 11-1.2.41	6.000.000	USD	5.653.800	0,22
El Salvador 7.65%05-15.6.35Reg	5.500.000	USD	5.229.345	0,20
El Salvador 8.25% 02-10.4.32	10.500.000	USD	10.608.150	0,41
			25.733.921	0,99
Sénégal - Senegal - Senegal - Senegal				
Senegal 4.75% 13.03.28/Pool Regs	9.210.000	EUR	9.708.775	0,37
Senegal 6.25% 14-30.07.24	4.000.000	USD	3.905.040	0,15
Senegal 6.25% 23.5.33/Pool Regs	11.800.000	USD	10.182.928	0,40
Senegal 6.75% 13.03.48/Pool Regs	9.680.000	USD	8.050.469	0,31
Senegal 8.75% 11-13.05.21	477.000	USD	507.809	0,02
			32.355.021	1,25
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka				
Sri Lanka 6.2% 17-11.05.27 Regs	3.800.000	USD	3.373.754	0,13
Sri Lanka 6.25% 10-4.10.20	2.200.000	USD	2.146.298	0,08
Sri Lanka 6.825% 16-18.07.26	2.000.000	USD	1.857.540	0,07
			7.377.592	0,28
Suriname - Suriname - Suriname - Suriname				
Suriname 9.25% 16-26.10.26	27.000.000	USD	26.122.500	1,01
			26.122.500	1,01
Tajikistan - Tajikistan - Tayikistán - Tajiquistão				
Tajikis 7.125% 14.9.27/Pool Regs	33.000.000	USD	29.122.170	1,12
			29.122.170	1,12
Trinidad et Tobago - Trinidad e Tobago - Trinidad y Tobago - Trinidad e Tobago				
Trinidad 5.25%04.11.27 /Pool	10.000.000	USD	9.422.300	0,36
			9.422.300	0,36

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Tunisie - Tunisia - Túnez - Tunísia				
Bq Cent Tunisia 5.75% 15-30.01.25	26.000.000	USD	21.969.480	0,85
			21.969.480	0,85
Turquie - Turchia - Turquía - Turquia				
Exp Cred Bk 4.25% 17-18.09.22	12.000.000	USD	10.883.940	0,42
Exp Cred Bk 5.375% 16-08.02.21	1.000.000	USD	969.050	0,04
Exp Cred Bk 5.375% 16-24.10.23	2.500.000	USD	2.284.530	0,09
Exp Cred Bk 6.125% 18-3.5.24 Regs	25.000.000	USD	22.960.925	0,89
Hazine Must 5.004% 6.4.23 Regs	5.950.000	USD	5.659.283	0,22
Turkey Rep 5.75% 14-22.03.24	4.500.000	USD	4.363.245	0,17
Turkey Rep 6% 17-25.03.27	15.000.000	USD	14.173.650	0,55
Turkey Rep 5.2% 18-16.02.26	22.000.000	EUR	25.125.408	0,97
Turkey Rep 5.75% 17-11.05.47	15.000.000	USD	12.248.250	0,47
Turkey Rep 7.25% 18-23.12.23	21.800.000	USD	22.453.346	0,87
Turkey 4.875% 16-09.10.26	12.000.000	USD	10.667.040	0,41
Turkey 5.125% 11-25.03.22	21.000.000	USD	20.514.060	0,79
Turkey 6% 11-14.01.41	27.000.000	USD	22.901.400	0,88
Turkey 6.25% 12-26.09.22	12.000.000	USD	12.114.240	0,47
Turkey 6.625% 14-17.02.45	10.000.000	USD	9.094.000	0,35
Turkey 6.875% 06-17.03.36	7.500.000	USD	7.063.500	0,27
Turkey 7% 05-05.06.20	20.000.000	USD	20.447.600	0,79
Turkey 7.375% 05-05.02.25	19.000.000	USD	19.670.700	0,76
Turkey 8% 04-14.2.34	6.000.000	USD	6.282.180	0,24
Turkiye Gar 3.375% 14-08.07.19	4.000.000	EUR	4.575.494	0,18
Turkiye Gar 4.75% 14-17.10.19	3.000.000	USD	2.971.350	0,11
Turkiye Gar 5.875% 17-16.03.23	9.000.000	USD	8.522.244	0,33
Turkiye Gar 6.25% 11-20.04.21	10.000.000	USD	9.957.150	0,38
			275.902.585	10,65
Ukraine - Ucraina - Ucrania - Ucrânia				
Ukraine 7.375% 25.9.32/Pool Regs	10.000.000	USD	7.979.400	0,31
Ukraine 7.75% 15-01.09.21	1.284.000	USD	1.211.775	0,05
Ukraine 7.75% 15-01.09.22	2.926.000	USD	2.695.578	0,10
Ukraine 7.75% 15-01.09.23	15.926.000	USD	14.393.123	0,56
Ukraine 7.75% 15-01.09.24	10.926.000	USD	9.644.052	0,37
Ukraine 7.75% 15-01.09.25	23.926.000	USD	20.812.270	0,80
Ukraine 7.75% 15-01.09.26	34.126.000	USD	29.220.387	1,14
Ukraine 7.75% 15-01.09.27	30.926.000	USD	26.287.099	1,01

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Ukraine (suite) - Ucraina (segue) - Ucrania (continuación) - Ucrânia (continuação)				
Ukraine 8.994% 18-1.2.24 Regs	15.000.000	USD	14.025.150	0,54
Ukraine 9.75% 18-01.11.28	22.000.000	USD	20.721.360	0,80
			146.990.194	5,68
Uruguay - Uruguay - Uruguay - Uruguai				
Uruguay 4.375% 27.10.27/Pool	5.500.000	USD	5.537.070	0,21
Uruguay 4.975% 18-20.4.55 /Pool	300.000	USD	286.923	0,01
Uruguay 7.875% 03-15.1.33 Pik	5.225.743	USD	7.625.085	0,30
			13.449.078	0,52
Venezuela - Venezuela - Venezuela - Venezuela				
Pdvsa 6% 13-15.11.26 /Pool	105.000.000	USD	15.881.250	0,61
Pdvsa 6% 14-16.05.24 /Pool	105.000.000	USD	16.012.500	0,62
Pdvsa 8.5% 16-27.10.20 /Pool	4.000.000	USD	1.875.000	0,07
			33.768.750	1,30
Zambie - Zambia - Zambia - Zâmbia				
Zambia 5.375% 12-20.9.22	2.000.000	USD	1.444.020	0,06
Zambia 8.5% 14-14.04.24	11.000.000	USD	8.275.960	0,32
Zambia 8.97% 30.7.27 /Pool Regs	26.000.000	USD	19.549.400	0,75
			29.269.380	1,13
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			2.339.161.206	90,23
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutra mercado regulamentado				
			2.339.161.206	90,23

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Autres valeurs mobilières - Altri titoli negoziabili - Otros valores mobiliarios - Outros valores mobiliários				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Argentine - Argentina - Argentina - Argentina				
Argentina 8.75% 4.2.99 Emtn-Default	720.000	EUR	0	0,00
			0	0,00
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			0	0,00
Total autres valeurs mobilières - Totale altri titoli negoziabili - Total otros valores mobiliarios - Total outros valores mobiliários			0	0,00
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	17.300	USD	24.917.363	0,96
Candriam SRI - Bond Emerging Markets I USD Cap	4.770	USD	5.002.967	0,19
Candriam SRI - Bond Emerging Markets Z USD Cap	20.000	USD	21.179.800	0,82
			51.100.130	1,97
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fundos de Investimento			51.100.130	1,97
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			51.100.130	1,97
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			2.390.261.336	92,20
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			2.622.915.727	

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
Turquie - Turchia - Turquía - Turquia	10,65
Argentine - Argentina - Argentina - Argentina	6,43
Ukraine - Ucraina - Ucrania - Ucrânia	5,68
Equateur - Ecuador - Ecuador - Equador	5,22
Mexique - Messico - México - México	4,73
Kazakhstan - Kazakistan - Kazajastán - Cazaquistão	4,29
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahamas	2,71
Egypte - Egitto - Egipto - Egipto	2,52
Nigéria - Nigeria - Nigeria - Nigéria	2,11
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	2,07
Pakistan - Pakistan - Pakistán - Paquistão	2,03
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	1,97
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	1,90
Bahreïn - Bahrein - Bahrein - Bahrein	1,87
Angola - Angola - Angola - Angola	1,85
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia	1,84
Côte d'Ivoire - Costa d'Avorio - Costa de Marfil - Costa de marfim	1,58
Irak - Iraq - Irak - Iraque	1,55
Ghana - Ghana - Ghana - Gana	1,54
Biélorussie - Bielorussia - Belarús - Bielorrússia	1,46
République dominicaine - Repubblica dominicana - República Dominicana - República Dominicana	1,30
Venezuela - Venezuela - Venezuela - Venezuela	1,30
Sénégal - Senegal - Senegal - Senegal	1,25
Kenya - Kenia - Kenia - Quênia	1,19
Zambie - Zambia - Zambia - Zâmbia	1,13
Arménie - Armenia - Armenia - Arménia	1,12
Tadjikistan - Tadjikistan - Tayikistán - Tadjiquistão	1,12
Monténégro - Montenegro - Montenegro - Montenegro	1,08
Suriname - Suriname - Suriname - Suriname	1,01
Salvador - El Salvador - El Salvador - Salvador	0,99
Philippines - Filippine - Filipinas - Filipinas	0,90
Chili - Cile - Chile - Chile	0,86
Tunisie - Tunisia - Túnez - Tunísia	0,85
Gabon - Gabon - Gabón - Gabão	0,82
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica	0,81
Oman - Oman - Omán - Omã	0,81
Panama - Panama - Panamá - Panamá	0,75
Mongolie - Mongolia - Mongolia - Mongólia	0,72
Cameroun - Camerun - Camerún - Camarões	0,71
Bermudes - Isole Bermuda - Bermudas - Bermudas	0,68

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
<i>(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)</i>	
Hongrie - Ungheria - Hungría - Hungria	0,66
Colombie - Colombia - Colombia - Colômbia	0,64
Mozambique - Mozambico - Mozambique - Moçambique	0,64
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia	0,63
Azerbaïdjan - Azerbaigian - Azerbaiyán - Azerbaijão	0,62
Géorgie - Georgia - Georgia - Geórgia	0,62
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas	0,58
Rwanda - Ruanda - Ruanda - Ruanda	0,58
Uruguay - Uruguay - Uruguay - Uruguai	0,52
Congo - Congo - el Congo - Congo	0,44
Pérou - Perú - Perú - Perú	0,43
Guatemala - Guatemala - Guatemala - Guatemala	0,39
Trinidad et Tobago - Trinidad e Tobago - Trinidad y Tobago - Trinidad e Tobago	0,36
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda	0,33
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka	0,28
Belize - Belize - Belice - Belize	0,26
Malaisie - Malesia - Malasia - Malásia	0,24
Paraguay - Paraguay - Paraguay - Paraguai	0,20
Australie - Australia - Australia - Austrália	0,18
Jordanie - Jordan - Jordania - Jordânia	0,14
Brésil - Brasile - Brasil - Brasil	0,06
Roumanie - Romania - Romania - Roménia	0,00
	92,20

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Obbligazioni di Stati, province e comuni - Obligaciones del Estado, de las provincias y de los municipios - Obrigações de Estados, províncias e municípios	66,85
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	12,26
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	3,49
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	2,80
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	2,26
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	1,97
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	0,92

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica <i>(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)</i>	
Electrotechnique et électronique - Elettrotecnica e elettronica - Electrotecnia y electrónica - Electrotécnica e electrónica	0,81
Mines, aciéries - Miniere, acciaierie - Minas, fábricas de acero - Minas e acerarias	0,46
Industrie aéronautique et spatiale - Industria aeronautica e aerospaziale - Industria aeronáutica y espacial - Tecnologia aeroespacial	0,38
	92,20

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Afrique du Sud - Sudafrica - Sudáfrica - Africa do Sul				
South Afr 8.75% 28.2.48 Sr2048	33.000.000	ZAR	2.043.366	1,66
South Africa 8.25% 13-31.03.32	49.000.000	ZAR	3.063.997	2,49
			5.107.363	4,15
Argentine - Argentina - Argentina - Argentina				
Argentina 2.260% 31.12.38	2.000.000	EUR	1.279.779	1,04
Argentina 7.82% 03-33	1.200.000	EUR	1.596.415	1,30
			2.876.194	2,34
Arménie - Armenia - Armenia - Arménia				
Armenia 7.15% 15-26.03.25	2.500.000	USD	2.637.175	2,15
			2.637.175	2,15
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahamas				
Bahamas 6% 17-21.11.28/PI Regs	2.000.000	USD	2.028.160	1,65
			2.028.160	1,65
Bermudes - Isole Bermuda - Bermudas - Bermudas				
Bermuda 4.75% 18-15.02.29	1.450.000	USD	1.482.321	1,21
			1.482.321	1,21
Biélorussie - Bielorrussia - Belarús - Bielorrússia				
Belarus 6.2% 18-28.02.30	510.000	USD	471.148	0,38
			471.148	0,38
Cameroun - Camerun - Camerún - Camarões				
Cameroon 9.5% 19.11.25 /Pool	1.200.000	USD	1.223.676	1,00
			1.223.676	1,00
Chili - Cile - Chile - Chile				
Latam Air 7.25% 15-09.06.20	1.700.000	USD	1.743.792	1,42
			1.743.792	1,42

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia				
Croatia 5.5% 13-4.4.23 Regs	2.500.000	USD	2.626.150	2,14
			2.626.150	2,14
Egypte - Egitto - Egipto - Egipto				
Egypt 6.875% 10-30.4.40 Regs	1.000.000	USD	811.990	0,66
			811.990	0,66
Equateur - Ecuador - Ecuador - Equador				
Ecuador 7.875% 18-23.01.28 Regs	500.000	USD	408.060	0,33
			408.060	0,33
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Euro Bk Rec 6.45% 17-13.12.22	27.000.000.000	IDR	1.775.909	1,44
Marb Bondco 6.875% 18-19.01.25	2.000.000	USD	1.859.770	1,52
			3.635.679	2,96
Iles Caïmans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão				
Alpha Star 6.25% 17-20.04.22	1.700.000	USD	1.537.726	1,25
Mce Finan 4.875% 17-06.06.25	1.200.000	USD	1.104.449	0,90
			2.642.175	2,15
Inde - India - India - Índia				
Bharti Airt 4.375% 15-10.06.25	2.500.000	USD	2.268.750	1,85
			2.268.750	1,85
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia				
Indonesia 6.125% 12-15.05.28	33.000.000.000	IDR	2.017.950	1,64
Indonesia 8.25% 15-15.05.36	14.000.000.000	IDR	963.970	0,78
Indonesia 8.75% 15-15.05.31	10.000.000.000	IDR	722.528	0,59
Per Pe Sbsn 4.325% 15-28.05.25	2.500.000	USD	2.471.274	2,00
			6.175.722	5,01
Irak - Iraq - Irak - Iraque				
Republic Of 6.752% 17-09.03.23	1.000.000	USD	956.050	0,78
			956.050	0,78

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Jamaïque - Giamaica - Jamaica - Jamaïque				
Jamaica 7.625% 09.07.25 /Pool	1.200.000	USD	1.350.828	1,10
			1.350.828	1,10
Kenya - Kenia - Kenia - Quênia				
Kenya Rep 7.25% 18-28.2.28 Regs	1.500.000	USD	1.344.480	1,09
			1.344.480	1,09
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Mhp Lux Sa 6.95% 18-3.4.26 Regs	1.500.000	USD	1.296.900	1,05
Millicom Ic 5.125% 17-15.01.28	1.500.000	USD	1.342.500	1,10
Millicom Ic 6.625% 18-15.10.26	500.000	USD	506.925	0,41
			3.146.325	2,56
Malaisie - Malesia - Malasia - Malásia				
Malaysia 3.733% 13-15.06.28	6.500.000	MYR	1.530.396	1,24
Malaysia 3.955% 15-15.09.25	6.000.000	MYR	1.446.532	1,18
Press Met 4.8% 17-30.10.22 Regs	2.000.000	USD	1.854.824	1,51
			4.831.752	3,93
Maroc - Marocco - Marruecos - Marrocos				
Office Cher 4.5% 15-22.10.25	2.000.000	USD	1.921.400	1,56
			1.921.400	1,56
Mexique - Messico - México - México				
Cemex 5.7% 14-11.01.25	1.200.000	USD	1.153.512	0,94
Cydsa 6.25% 17-04.10.27 Regs	1.500.000	USD	1.355.640	1,10
Mexico 10% 05-05.12.24 -M-	500.000	MXN	2.704.207	2,20
Mexico 7.5% 06-3.6.27 Bonos	420.000	MXN	1.987.782	1,62
Mexico 7.75% 11-29.5.31 Bonos	380.000	MXN	1.786.506	1,45
Nemak Sab 4.75% 18-23.1.25 Regs	2.000.000	USD	1.873.460	1,52
Pemex 5.35% 18-12.02.28	300.000	USD	262.533	0,21
Pemex 6.5% 18-23.01.29	500.000	USD	466.000	0,38
Pemex 6.75% 16-21.09.47	1.600.000	USD	1.327.984	1,08
			12.917.624	10,50
Mongolie - Mongolia - Mongolia - Mongólia				
Dev Bk Mong 7.25% 18-23.10.23	600.000	USD	589.824	0,48

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Mongolie (suite) - Mongolia (segue) - Mongolia (continuación) - Mongólia (continuação)				
Mongolia 5.125% 12-5.12.22	1.500.000	USD	1.410.780	1,15
			2.000.604	1,63
Nigéria - Nigeria - Nigeria - Nigéria				
Nigeria 7.143% 18-23.2.30 Regs	1.141.000	USD	1.013.437	0,83
Nigeria 7.625% 18-21.11.25 Regs	550.000	USD	533.071	0,43
Nigeria 7.696% 18-23.02.38	273.000	USD	239.549	0,19
			1.786.057	1,45
Oman - Oman - Omán - Omã				
Oman Intrnl 5.932% 18-31.10.25	750.000	USD	717.390	0,58
			717.390	0,58
Pakistan - Pakistan - Pakistán - Paquistão				
Pakistan 7.25% 14-15.04.19	2.000.000	USD	1.999.640	1,63
			1.999.640	1,63
Paraguay - Paraguay - Paraguay - Paraguai				
Paraguay 4.7% 17-27.03.27 Regs	2.000.000	USD	1.977.560	1,61
			1.977.560	1,61
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Braskem NI 4.5% 17-10.01.28 Regs	1.500.000	USD	1.391.610	1,13
Listrindo 4.95% 16-14.9.26 Regs	1.100.000	USD	980.650	0,80
			2.372.260	1,93
Pérou - Perù - Perú - Perú				
Minsur Sa 6.25% 14-07.02.24 Regs	1.000.000	USD	1.028.090	0,84
Peru 6.35% 16-12.08.28	8.000.000	PEN	2.484.357	2,02
			3.512.447	2,86
Sénégal - Senegal - Senegal - Senegal				
Senegal 4.75% 13.03.28/Pool Regs	530.000	EUR	558.703	0,45
Senegal 6.25% 14-30.07.24	3.000.000	USD	2.928.780	2,38
Senegal 6.75% 13.03.48/Pool Regs	1.000.000	USD	831.660	0,68
			4.319.143	3,51

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Serbie - Serbia - Serbia - Sérvia				
Serbia 7.25% 11-28.9.21	2.500.000	USD	2.694.950	2,19
			2.694.950	2,19
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanca				
Sri Lanka 6% 14-14.01.19	3.000.000	USD	2.995.380	2,44
			2.995.380	2,44
Tajikistan - Tajikistan - Tayikistán - Tajiquistão				
Tajikis 7.125% 14.9.27/Pool Regs	600.000	USD	529.494	0,43
			529.494	0,43
Thaïlande - Tailandia - Tailandia - Tailândia				
Thailand Gov 1.2% 14.7.21/Cpi	100.000.000	THB	3.327.281	2,71
			3.327.281	2,71
Turquie - Turchia - Turquía - Turquia				
Turkey Rep 7.25% 18-23.12.23	1.700.000	USD	1.750.949	1,42
Turkey 7% 08-11.3.19	2.500.000	USD	2.512.999	2,04
Turkiye Gar 3.375% 14-08.07.19	1.000.000	EUR	1.143.874	0,93
Turkiye Gar 4.75% 14-17.10.19	2.000.000	USD	1.980.900	1,61
			7.388.722	6,00
Ukraine - Ucraina - Ucrania - Ucrânia				
Ukraine 7.75% 15-01.09.24	1.000.000	USD	882.670	0,72
Ukraine 7.75% 15-01.09.27	1.200.000	USD	1.020.000	0,83
			1.902.670	1,55
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			100.130.412	81,44
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutra mercado regulamentado				
			100.130.412	81,44

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Instruments du marché monétaire - Strumenti del mercato monetario - Instrumentos del mercado monetario - Instrumentos do mercado monetário				
Titres de créances - Titoli di debito - Títulos de crédito - Títulos de créditos				
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Barclays Bk 0% 18-14.03.19 Cp	5.000.000	USD	4.974.845	4,05
			4.974.845	4,05
Total titres de créances - Totale titoli di debito - Total títulos de crédito - Total títulos de créditos			4.974.845	4,05
Total instruments du marché monétaire - Totale strumenti del mercato monetario - Total instrumentos del mercado monetario - Total instrumentos do mercado monetário			4.974.845	4,05
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fondos de Investimento				
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z USD Cap	5.140	USD	4.967.707	4,04
Candriam Money Market - USD Z Cap	5.000	USD	5.352.950	4,36
			10.320.657	8,40
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fondos de Investimento			10.320.657	8,40
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			10.320.657	8,40
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			115.425.914	93,89
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			121.629.327	

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	10,96
Mexique - Messico - México - México	10,50
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	7,01
Turquie - Turchia - Turquía - Turquia	6,00
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia	5,01
Afrique du Sud - Sudafrica - Sudáfrica - África do Sul	4,15
Malaisie - Malesia - Malasia - Malásia	3,93
Sénégal - Senegal - Senegal - Senegal	3,51
Pérou - Perú - Perú - Perú	2,86
Thaïlande - Tailandia - Tailandia - Tailândia	2,71
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka	2,44
Argentine - Argentina - Argentina - Argentina	2,34
Serbie - Serbia - Serbia - Sérvia	2,19
Arménie - Armenia - Armenia - Arménia	2,15
Iles Caimans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão	2,15
Croatie - Croazie - Croacia - Croácia	2,14
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	1,93
Inde - India - India - Índia	1,85
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahamas	1,65
Mongolie - Mongolia - Mongolia - Mongólia	1,63
Pakistan - Pakistan - Pakistán - Paquistão	1,63
Paraguay - Paraguay - Paraguay - Paraguai	1,61
Maroc - Marocco - Marruecos - Marrocos	1,56
Ukraine - Ucraina - Ucrania - Ucrânia	1,55
Nigéria - Nigeria - Nigeria - Nigéria	1,45
Chili - Cile - Chile - Chile	1,42
Bermudes - Isole Bermuda - Bermudas - Bermudas	1,21
Jamaïque - Giamaica - Jamaica - Jamaica	1,10
Kenya - Kenia - Kenia - Quênia	1,09
Cameroun - Camerun - Camerún - Camarões	1,00
Irak - Iraq - Irak - Iraque	0,78
Egypte - Egitto - Egipto - Egipto	0,66
Oman - Oman - Omán - Omã	0,58
Tadjikistan - Tadjikistan - Tayikistán - Tadjiquistão	0,43
Biélorussie - Bielorrussia - Belarús - Bielorrússia	0,38
Equateur - Ecuador - Ecuador - Equador	0,33
	93,89

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Obbligazioni di Stati, province e comuni - Obligaciones del Estado, de las provincias y de los municipios - Obrigações de Estados, províncias e municípios	56,41
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	8,40
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	7,07
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	4,26
Chimie - Chimica - Química - Química	3,79
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	3,36
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	1,67
Industrie automobile - Industria automobilistica - Industria automovilística - Indústria automóvel	1,52
Services divers - Servizi diversi - Servicios varios - Serviços diversos	1,52
Organisme Supranational - Organismo Sovranazionale - Organismo Supranacional - Organismo Supranacional	1,44
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	1,42
Sociétés immobilières - Società immobiliari - Sociedades inmobiliarias - Empresas Imobiliárias	1,25
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	0,94
Mines, aciéries - Miniere, acciaierie - Minas, fábricas de acero - Minas e acerarias	0,84
	93,89

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações

Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha

Bayer Ag 0.05% 17-15.06.20 /Cv	1.500.000	EUR	1.491.075	0,30
Berlin 0.625% 17-08.02.27	5.000.000	EUR	5.046.449	1,02
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	1.400.000	EUR	1.338.554	0,27
Deutsch Bah 1.5% 17-08.12.32	3.131.000	EUR	3.182.849	0,65
Fresenius 1.125% 31.01.20/Cv	1.100.000	EUR	1.141.261	0,23
Germany 0.1% 15-15.04.26 /Infl	2.800.000	EUR	3.185.731	0,65
Germany 0.25% 18-15.08.28	4.000.000	EUR	4.004.360	0,82
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	1.000.000	EUR	1.216.654	0,25
Germany 2.5% 12-04.07.44	2.350.000	EUR	3.261.307	0,67
Germany 5.625% 98-04.01.28	2.000.333	EUR	2.989.118	0,61
Hessen 0.625% 17-07.04.27	3.000.000	EUR	3.026.250	0,62
Kfw 0.25% 17-30.06.25	1.000.000	EUR	1.004.760	0,21
Kfw 1.25% 16-04.07.36	4.200.000	EUR	4.285.260	0,88
Nth Rhine-W 0.5% 16-16.04.26	3.379.000	EUR	3.402.248	0,69
Rhein Pfalz 0.1% 16-18.08.26	262.000	EUR	255.382	0,05
Sap Ag 0.25% 18-10.03.22	1.200.000	EUR	1.202.496	0,25
Vw Bk 1.25% 18-10.06.24	1.000.000	EUR	968.000	0,20
			41.001.754	8,37

Argentine - Argentina - Argentina - Argentina

Argentina 3.875% 16-15.01.22	750.000	EUR	636.090	0,13
			636.090	0,13

Australie - Australia - Australia - Austrália

Ausnet Svcs 1.5% 15-26.02.27	500.000	EUR	507.070	0,10
			507.070	0,10

Autriche - Austria - Austria - Austria

Austria 0.5% 17-20.04.27	8.100.000	EUR	8.176.545	1,67
Omv 2.875% 18-Perp	1.300.000	EUR	1.252.316	0,26
			9.428.861	1,93

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica				
Barry Calbt 2.375% 16-24.05.24	2.300.000	EUR	2.358.029	0,48
Belfius Bk 0.75% 17-12.09.22	400.000	EUR	397.640	0,08
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	400.000	EUR	305.876	0,06
Belgcoopdom 1.9% 15-22.06.38	1.200.000	EUR	1.279.068	0,26
Belgium 0.8% 17-22.06.27 Regs	5.000.000	EUR	5.067.599	1,04
Belgium 1.25% 18-22.04.33 Regs	2.957.000	EUR	2.974.062	0,61
Belgium 3.75% 22.06.2045 Regs	3.488.000	EUR	5.023.627	1,03
Bnp Fortis 0.625% 18-04.10.25	1.200.000	EUR	1.204.860	0,25
Elia Sys Op 2.75% 18-Perp Regs	300.000	EUR	294.540	0,06
Flemish Com 1% 16-13.10.36	2.000.000	EUR	1.825.820	0,37
Flemish Com 1.375% 18-21.11.33	700.000	EUR	698.642	0,14
Fluxys 1.75% 17-05.10.27	1.800.000	EUR	1.774.702	0,36
Ing Belgium 0.625% 18-30.05.25	4.200.000	EUR	4.232.466	0,86
Kbc 1.625% 17-18.09.29	900.000	EUR	870.138	0,18
Kbc 4.25% 18-Perp	400.000	EUR	341.411	0,07
Sagerpar 1.375% 17-23.05.24	2.500.000	EUR	2.498.363	0,51
Ucb 1.875% 15-02.04.22	2.500.000	EUR	2.594.097	0,53
			33.740.940	6,89
Canada - Canada - Canadá - Canadá				
Cppib Capit 0.375% 17-20.06.24	2.813.000	EUR	2.828.837	0,57
Ontario 0.375% 17-14.06.24	194.000	EUR	194.698	0,04
Quebec Prov 0.875% 17-04.05.27	2.700.000	EUR	2.732.022	0,56
Quebec Prov 2.75% 17-12.04.27	400.000	USD	341.789	0,07
Tor Dom Bk 0.625% 18-06.06.25 Regs	2.712.000	EUR	2.723.689	0,56
Tor Dom Bk 0.625% 18-20.07.23	1.333.000	EUR	1.332.560	0,27
			10.153.595	2,07
Côte d'Ivoire - Costa d'Avorio - Costa de Marfil - Costa de marfim				
Afdb 0.125% 16-07.10.26	5.000.000	EUR	4.854.400	0,99
			4.854.400	0,99
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia				
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	1.802.000	EUR	1.896.659	0,39
			1.896.659	0,39

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca				
Ap Moeller 1.75% 16-18.03.21	595.000	EUR	611.440	0,12
			611.440	0,12
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	600.000	EUR	599.838	0,12
Amadeus Cap 1.625% 15-17.11.21	700.000	EUR	723.072	0,15
Banco Bilba 0.75% 17-11.09.22	700.000	EUR	689.766	0,14
Bco Sab 0.875% 17-05.03.23	2.000.000	EUR	1.906.400	0,39
Caixabank 1.125% 17-12.01.23	1.300.000	EUR	1.274.403	0,26
Cores 1.75% 17-24.11.27	1.500.000	EUR	1.532.295	0,31
Ibesm 1.25% 17-13.09.27	1.100.000	EUR	1.077.703	0,22
Mapfre 1.625% 16-19.05.26	1.400.000	EUR	1.382.164	0,28
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	400.000	EUR	409.956	0,08
Prosegur 1% 18-08.02.23 Regs	700.000	EUR	691.677	0,14
Santander 1.125% 18-17.01.25	1.200.000	EUR	1.175.352	0,24
Santander 6.75% 17-Perp	1.500.000	EUR	1.529.021	0,31
Spain Government 3.8% 14-30.04.24	1.247.000	EUR	1.458.940	0,30
Spain Government 5.15% 13-31.10.44	3.985.000	EUR	6.021.773	1,23
Spain 0.4% 17-30.04.22	2.000.000	EUR	2.027.560	0,41
Spain 1.5% 17-30.04.27	12.900.000	EUR	13.194.507	2,70
Spain 2.35% 17-30.07.33 Regs	1.700.000	EUR	1.785.510	0,36
Spain 4.2% 05-31.01.37	4.720.000	EUR	6.208.358	1,28
Spain 5.4% 13-31.01.23	7.568.000	EUR	9.169.237	1,88
Spanish Gov 2.15% 15-31.10.25	2.000.000	EUR	2.168.860	0,44
Telefonica 1.447% 18-22.01.27	1.400.000	EUR	1.364.188	0,28
			56.390.580	11,52
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Aig 1.875% 17-21.06.27	1.216.000	EUR	1.158.824	0,24
Americ Hond 0.55% 18-17.03.23	389.000	EUR	388.669	0,08
Citigroup I 1.5% 18-24.07.26	974.000	EUR	964.445	0,20
Fedex Corp 1% 16-11.01.23	550.000	EUR	555.462	0,11
Gen Elec 1.25% 15-26.05.23	900.000	EUR	864.018	0,18
Ibrd 1.5% 16-14.01.36	1.367.000	EUR	1.438.193	0,29
Illinois To 1.25% 15-22.05.23	500.000	EUR	519.070	0,11
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	774.000	EUR	775.935	0,16
Manpower 1.75% 18-22.06.26	526.000	EUR	527.420	0,11
Mcdonalds 0.625% 17-29.01.24	2.500.000	EUR	2.458.400	0,50

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
P&G 0.625% 18-30.10.24	2.469.000	EUR	2.471.518	0,50
Prologis 1.375% 14-07.10.20	2.700.000	EUR	2.750.220	0,56
Thermo Fish 1.4% 17-23.01.26	907.000	EUR	894.375	0,18
Wells Fargo 1.5% 17-24.05.27	1.000.000	EUR	985.450	0,20
			16.751.999	3,42
Finlande - Finlandia - Finlândia - Finlândia				
Finland 0% 16-15.09.23	2.479.000	EUR	2.497.667	0,51
Finland 0.5% 18-15.09.28	500.000	EUR	498.035	0,10
Finnvera 0.5% 16-13.04.26	2.535.000	EUR	2.553.835	0,52
			5.549.537	1,13
France - Francia - Francia - França				
Adp 1% 17-13.12.27	1.500.000	EUR	1.472.430	0,30
Altarea 2.25% 17-05.07.24	1.500.000	EUR	1.467.705	0,30
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	400.000	EUR	477.672	0,10
Arrfp 1.5% 18-25.01.30	800.000	EUR	806.384	0,16
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	1.900.000	EUR	1.767.665	0,36
Bnpp 1% 17-27.06.24	1.705.000	EUR	1.665.001	0,34
Bpce 0.875% 18-31.01.24	500.000	EUR	490.885	0,10
Bpifrance 0% 17-25.11.22	2.000.000	EUR	1.993.300	0,41
Cedb 0.125% 17-10.04.24	7.583.000	EUR	7.612.270	1,56
Cedb 0.75% 15-09.06.25	2.857.000	EUR	2.950.367	0,60
Cfcm 1.25% 17-31.05.24	1.400.000	EUR	1.372.224	0,28
Cfcm 1.875% 17-25.10.29	500.000	EUR	463.195	0,09
Cnp Assur 1.875% 16-20.10.22	1.200.000	EUR	1.220.484	0,25
Com Plastic 1.25% 17-26.06.24	1.600.000	EUR	1.506.202	0,31
Crtd Agr As 4.5% 14-Perp	900.000	EUR	900.810	0,18
Credit Agricole As 2.625% 18-29.1.48 Regs	400.000	EUR	349.064	0,07
Credit Log 1.35% 17-28.11.29	900.000	EUR	853.245	0,17
Danone 1.75% 17-Perp	1.000.000	EUR	940.900	0,19
Dior 0.75% 16-24.06.21	1.100.000	EUR	1.110.996	0,23
Edf 4.125% 14-Perp	400.000	EUR	408.740	0,08
Engie 1.375% 18-Perp	1.200.000	EUR	1.103.712	0,23
France Government Bond Oat 4.250% 25.10.23	7.500.000	EUR	9.075.525	1,86
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	1.468.000	EUR	1.595.070	0,33
France Oat 0% 17-25.02.21 Regs	3.000.000	EUR	3.030.990	0,62
France 0.75% 17-25.11.28 /Oat	2.000.000	EUR	2.008.580	0,41

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
France (suite) - Francia (segue) - Francia (continuación) - França (continuação)				
France 1.5% 15-25.05.31 /Oat	3.300.000	EUR	3.516.282	0,72
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	6.710.000	EUR	7.194.596	1,48
France 3.25% 12-25.05.45 Oat	5.414.000	EUR	7.445.008	1,53
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	1.000.000	EUR	951.812	0,19
Groupama 3.375% 18-24.09.28	600.000	EUR	554.064	0,11
Idf 0.5% 16-14.06.25	4.600.000	EUR	4.622.310	0,95
Idf 1.375% 17-14.03.29	2.700.000	EUR	2.832.300	0,58
Imerys 0.875% 16-31.03.22	1.800.000	EUR	1.812.708	0,37
Jc Decaux 1% 16-01.06.23	1.100.000	EUR	1.122.737	0,23
La Banque P 1% 18-04.10.28 Regs	2.000.000	EUR	2.014.760	0,41
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	2.400.000	USD	1.916.662	0,39
Orange 4% 14-Perp	2.000.000	EUR	2.111.380	0,43
Paris 1.75% 15-25.05.31	3.300.000	EUR	3.517.437	0,72
Psa Banque 0.625% 17-10.10.22	1.384.000	EUR	1.354.728	0,28
Pubfip 1.125% 14-16.12.21	1.500.000	EUR	1.532.010	0,31
Ratp 0.875% 17-25.5.27 Regs	2.100.000	EUR	2.125.326	0,43
Remy Coint 0.125% 07.09.26 Cv	14.549	EUR	1.812.629	0,37
Renault 1% 17-28.11.25	437.000	EUR	410.666	0,08
Rff 1.875% 17-30.03.34	2.200.000	EUR	2.353.868	0,48
Rte 1% 16-19.10.26	1.400.000	EUR	1.378.314	0,28
Schneid EI 1.375% 18-21.06.27	400.000	EUR	406.224	0,08
Seb 1.5% 17-31.05.24 Regs	1.600.000	EUR	1.591.231	0,32
St Gobain 1.875% 18-21.09.28	200.000	EUR	198.798	0,04
Total Sa 2.708% 16-Perp	1.457.000	EUR	1.489.360	0,30
Ubisoft Ent 1.289% 18-30.01.23	1.200.000	EUR	1.193.009	0,24
Unibail Rod 0% 14-01.07.21 /Cv	3.000	EUR	863.886	0,18
Unibail Rod 2.125% 18-Perp	900.000	EUR	853.659	0,17
Valeo Sa 0% 16-16.06.21 /Cv	800.000	USD	627.207	0,13
Vinci 0.375% 17-16.2.22 Cv Dgfp	1.200.000	USD	1.077.035	0,22
Wendel 0% 16-31.07.19 /Cv	10.000	EUR	519.790	0,11
			106.043.212	21,66
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Diageo Fin 0.25% 18-22.10.21	971.000	EUR	973.107	0,20
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	1.095.000	EUR	1.016.762	0,21
Std Chart 0.75% 17-03.10.23	1.078.000	EUR	1.044.302	0,21
Vodafone 3.1% 18-03.01.79	769.000	EUR	721.791	0,15
			3.755.962	0,77

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas				
Sinopec Grp 2.625% 13-17.10.20	1.090.000	EUR	1.136.412	0,23
			1.136.412	0,23
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Ireland 1.35% 18-18.03.31	3.534.000	EUR	3.587.568	0,73
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	1.000.000	EUR	991.220	0,20
			4.578.788	0,93
Italie - Italia - Italia - Itália				
Autostrade 1.875% 17-26.09.29	579.000	EUR	470.385	0,10
Intesa San 1.375% 17-18.01.24	400.000	EUR	385.920	0,08
Intesa San 6.25%(Frn) 17-Perp	400.000	EUR	381.956	0,08
Italy 0.1% 18-15.05.23 /Infl	1.900.000	EUR	1.861.504	0,38
Italy 0.65% 16-15.10.23 /Btp	7.500.000	EUR	7.153.350	1,46
Italy 1.35% 15-15.04.22 /Btp	7.400.000	EUR	7.427.602	1,53
Italy 2.25% 16-01.09.36 /Btp	1.112.000	EUR	990.336	0,20
Italy 2.7% 16-01.03.47 /Btp	2.732.000	EUR	2.426.398	0,50
Italy 2.8% 18-01.12.28 /Btp	3.500.000	EUR	3.523.835	0,72
Italy 3.1% 11-15.9.26 Btp/Infl	2.900.000	EUR	3.547.132	0,72
Italy 3.75% 14-01.09.24 /Btp	1.500.000	EUR	1.636.125	0,33
Italy 4.5% 13-01.03.24	6.400.000	EUR	7.200.704	1,47
Italy 5% 03-1.8.34 Btp	1.907.000	EUR	2.334.340	0,48
Italy 5% 09-01.09.40 Btp	2.991.000	EUR	3.672.469	0,75
Italy 6% 00-01.5.31 Btp	3.300.000	EUR	4.330.392	0,88
Telecom It 3.625% 16-19.01.24	1.000.000	EUR	1.033.280	0,21
Telecom 2.375% 17-12.10.27 Regs	847.000	EUR	756.854	0,15
Unicredit 6.625% 17-Perp	563.000	EUR	531.191	0,11
			49.663.773	10,15
Japon - Giappone - Japón - Japão				
Jfm 0.875% 14-22.09.21	2.000.000	EUR	2.050.421	0,42
Mizuho Fina 1.02% 18-11.10.23	802.000	EUR	808.432	0,17
Takeda Phar 2.25% 18-21.11.26 Regs	1.111.000	EUR	1.136.097	0,23
			3.994.950	0,82
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Allergan Fd 1.5% 18-15.11.23	167.000	EUR	168.338	0,03
Efsf 0.875% 17-26.07.27	2.500.000	EUR	2.550.125	0,52

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Luxembourg (suite) - Lussemburgo (segue) - Luxemburgo (continuación) - Luxemburgo (continuação)				
Eib 0.375% 18-15.05.26	905.000	EUR	908.819	0,19
Eib 1.125% 17-13.04.33	3.000.000	EUR	3.024.570	0,61
Gr City Pr 0.25% 2.3.22 /Cv	1.200.000	EUR	1.250.100	0,26
Gr City 1.375% 17-03.08.26 Regs	1.100.000	EUR	1.020.756	0,21
Heid. C Lux 1.625% 17-07.04.26	542.000	EUR	532.585	0,11
Luxembourg 0.625% 17-01.02.27	2.140.000	EUR	2.179.975	0,45
Nestle Fin 0.375% 18.01.24	612.000	EUR	610.464	0,12
			12.245.732	2,50
Maroc - Marocco - Marruecos - Marrocos				
Morocco 3.5% 14-19.06.24	2.400.000	EUR	2.648.136	0,54
			2.648.136	0,54
Mexique - Messico - México - México				
Mexico 1.375% 16-15.01.25	1.600.000	EUR	1.555.840	0,32
Pemex 2.5% 17-21.08.21	2.555.000	EUR	2.521.095	0,51
			4.076.935	0,83
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega				
Kommunalbk 0.875% 17-24.05.27	5.200.000	EUR	5.301.244	1,08
Santander 0.375% 17-17.02.20	2.400.000	EUR	2.405.736	0,49
			7.706.980	1,57
Nouvelle Zélande - Nuova Zelanda - Nueva Zelanda - Nova Zelândia				
Auckland Co 1% 17-19.01.27	4.500.000	EUR	4.583.565	0,94
			4.583.565	0,94
Panama - Panama - Panamá - Panamá				
Carnival 1.625% 16-22.02.21	1.869.000	EUR	1.919.968	0,39
			1.919.968	0,39
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Abn Amro 0.875% 18-22.04.25	1.661.000	EUR	1.666.448	0,34
Bunge Finan 1.85% 16-16.06.23	1.012.000	EUR	1.027.038	0,21
Crh Funding 1.875% 15-09.01.24	518.000	EUR	540.352	0,11
Eneco Hldg 0.875% 17-24.10.25	773.000	EUR	765.796	0,16
Enel Fin 1.125% 18-16.09.26	978.000	EUR	926.391	0,19
Ferrovial N 2.124% 17-Perp	959.000	EUR	813.440	0,17

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Pays-Bas (suite) - Paesi Bassi (segue) - Países Bajos (continuación) - Países Baixos (continuação)				
Ing Groep 1% 18-20.09.23	300.000	EUR	298.581	0,06
Ing Groep 1.625% 17-26.09.29	1.000.000	EUR	951.680	0,19
Ing Groep 2.5% 18-15.11.30	100.000	EUR	103.210	0,02
Kon Ah Del 0.875% 17-19.09.24	1.299.000	EUR	1.297.493	0,26
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	5.493.452	EUR	5.640.731	1,15
Netherlands 0.75% 18-15.07.28	1.000.000	EUR	1.034.290	0,21
Nn Bank Nv 0.625% 18-11.09.25	3.000.000	EUR	3.001.620	0,61
Nn Group 1.625% 17-01.06.27	1.810.000	EUR	1.779.230	0,36
Nwb 0.25% 17-07.06.24	7.881.000	EUR	7.926.315	1,63
Nwb 1.25% 16-27.05.36	1.085.000	EUR	1.075.127	0,22
Nwb 1.25% 17-07.06.32	1.577.000	EUR	1.604.771	0,33
Oi European 3.125% 16-15.11.24	700.000	EUR	692.752	0,14
Rabobk 4.625% 18-Perp	200.000	EUR	192.362	0,04
Royal Phil 0.5% 17-06.09.23	1.244.000	EUR	1.239.696	0,25
Ziggo Bond 4.625% 15-15.01.25	1.500.000	EUR	1.454.205	0,30
			34.031.528	6,95
Pologne - Polonia - Polonia - Polónia				
Bank Gospod 1.75% 16-06.05.26	2.978.000	EUR	3.041.521	0,62
			3.041.521	0,62
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 2% 16-22.03.23	400.000	EUR	416.260	0,08
Brisa C Rod 2.375% 17-10.05.27	600.000	EUR	614.688	0,13
Portuguese 2.875% 16-21.07.26	5.000.000	EUR	5.543.300	1,13
			6.574.248	1,34
Roumanie - Romania - Romania - Roménia				
Romania 2.875% 16-26.05.28	2.250.000	EUR	2.255.693	0,46
			2.255.693	0,46
Slovénie - Slovenia - Eslovenia - Eslovénia				
Rep of Slov 1% 18-06.03.28	1.846.000	EUR	1.847.661	0,38
			1.847.661	0,38
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Energa 2.125% 17-07.03.27	877.000	EUR	872.080	0,18
Seb 0.3% 17-17.02.22	200.000	EUR	200.174	0,04

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Suède (suite) - Svezia (segue) - Suecia (continuación) - Suécia (continuação)				
Swedbank 1% 17-22.11.27	1.562.000	EUR	1.527.277	0,31
Sweden 0.125% 18-24.04.23	3.600.000	EUR	3.639.924	0,74
			6.239.455	1,27
Suisse - Svizzera - Suíza - Suíça				
Cs Group 1.25% 17-17.07.25	1.295.000	EUR	1.267.170	0,26
			1.267.170	0,26
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			439.134.614	89,67
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutra mercado regulamentado				
			439.134.614	89,67
Autres valeurs mobilières - Altri titoli negoziabili - Otros valores mobiliarios - Outros valores mobiliários				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Bp Cap Mkt 3.216% 18-28.11.23	3.000	USD	2.591	0,00
			2.591	0,00
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			2.591	0,00
Total autres valeurs mobilières - Totale altri titoli negoziabili - Total otros valores mobiliarios - Total outros valores mobiliários			2.591	0,00
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fondos de Investimento				
France - Francia - Francia - França				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	10.578	EUR	15.796.445	3,23
			15.796.445	3,23

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	1.500	EUR	2.196.060	0,45
Candriam Bonds - Euro Long Term Z Cap	52.000	EUR	9.785.360	1,99
Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	2.000	EUR	2.974.000	0,61
Candriam Bonds - Total Return Defensive I EUR Cap	1	EUR	1.478	0,00
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	4.300	EUR	6.391.520	1,30
			21.348.418	4,35
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fundos de Investimento			37.144.863	7,58
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			37.144.863	7,58
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			476.282.068	97,25
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			477.919.835	

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
France - Francia - Francia - França	24,89
Espagne - Spagna - España - Espanha	11,52
Italie - Italia - Italia - Itália	10,15
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	8,37
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	6,95
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica	6,89
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	6,85
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	3,42
Canada - Canada - Canadá - Canadá	2,07
Autriche - Austria - Austria - Áustria	1,93
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega	1,57
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal	1,34
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	1,27
Finlande - Finlandia - Finlandia - Finlândia	1,13
Côte d'Ivoire - Costa d'Avorio - Costa de Marfil - Costa de marfim	0,99
Nouvelle Zélande - Nuova Zelanda - Nueva Zelanda - Nova Zelândia	0,94
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda	0,93
Mexique - Messico - México - México	0,83
Japon - Giappone - Japón - Japão	0,82
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	0,77
Pologne - Polonia - Polonia - Polónia	0,62
Maroc - Marocco - Marruecos - Marrocos	0,54
Roumanie - Romania - Romania - Roménia	0,46
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia	0,39
Panama - Panama - Panamá - Panamá	0,39
Slovénie - Slovenia - Eslovenia - Eslovénia	0,38
Suisse - Svizzera - Suiza - Suíça	0,26
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas	0,23
Argentine - Argentina - Argentina - Argentina	0,13
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca	0,12
Australie - Australia - Australia - Austrália	0,10
	97,25

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Obbligazioni di Stati, province e comuni - Obligaciones del Estado, de las provincias y de los municipios - Obrigações de Estados, províncias e municípios	47,47

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
<i>(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)</i>	
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	13,96
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	7,58
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	5,70
Organisme Supranational - Organismo Sovranazionale - Organismo Supranacional - Organismo Supranacional	4,76
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	2,21
Sociétés immobilières - Società immobiliari - Sociedades inmobiliarias - Empresas Imobiliárias	1,68
Assurances - Assicurazioni - Seguros - Seguros	1,57
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	1,48
Biens de consommation divers - Altri beni di consumo - Bienes de consumo diversos - Bens de consumo	1,24
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	1,22
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	1,01
Pharmacie et cosmétique - Farmacia e cosmetica - Farmacia y cosméticos - Farmácia e cosmética	0,99
Gastronomie - Gastronomia - Gastronomía - Gastronomia	0,89
Alimentation, boissons - Alimentazione, bevande - Alimentación, bebidas - Alimentação e bebidas	0,86
Electrotechnique et électronique - Elettrotecnica e elettronica - Electrotecnia y electrónica - Electrotécnica e electrónica	0,69
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	0,63
Arts graphiques et maisons d'édition - Arti grafiche e case editrici - Artes gráficas y editoriales - Artes gráficas e editoras	0,54
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	0,49
Pneus et caoutchouc - Gomma e pneumatici - Caucho y neumáticos - Pneus e borracha	0,39
Tabac et alcool - Tabacco e alcol - Tabaco y alcohol - Tabaco e álcool	0,37
Chimie - Chimica - Química - Química	0,30
Articles de bureau et ordinateurs - Articoli per l'ufficio e computer - Artículos de oficina y ordenadores - Material de escritório e computadores	0,27
Commerce de détail et grands magasins - Commercio al dettaglio e grande distribuzione - Comercio minorista y grandes almacenes - Comércio a retalho e grandes armazéns	0,26
Textile et habillement - Tessile e abbigliamento - Textiles y vestido - Têxteis	0,23
Industrie automobile - Industria automobilistica - Industria automovilística - Indústria automóvel	0,21
Services divers - Servizi diversi - Servicios varios - Serviços diversos	0,14

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Mécanique, outillage - Macchinari e attrezzature - Mecánica y herramientas - Mecânica e ferramentas	0,11
	97,25

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Albanie - Albania - Albania - Albânia				
Albania 3.5% 18-09.10.25 Regs	250.000	EUR	248.950	0,48
			248.950	0,48
Bulgarie - Bulgaria - Bulgaria - Bulgária				
Bul Energy 4.875% 16-02.08.21	2.500.000	EUR	2.683.953	5,17
Bul Enrgy 3.5% 18-28.06.25	750.000	EUR	742.998	1,43
			3.426.951	6,60
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia				
Croatia 2.7% 18-15.06.28	750.000	EUR	759.398	1,46
Croatia 3% 15-11.03.25 /Oat	250.000	EUR	269.820	0,52
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	771.000	EUR	811.500	1,56
			1.840.718	3,54
Estonie - Estonia - Estonia - Estónia				
Eesti Ener 2.384% 15-22.09.23	300.000	EUR	311.553	0,60
			311.553	0,60
Fédération de Russie - Federazione Russa - Federación de Rusia - Federação Russa				
Russia 7% 13-16.08.23	25.000.000	RUB	300.588	0,58
Russia 7.6% 12-20.07.22	25.000.000	RUB	310.834	0,60
			611.422	1,18
Hongrie - Ungheria - Hungría - Hungria				
Hungary 1.75% 17-10.10.27 Regs	500.000	EUR	507.560	0,98
Hungary 3.5% 14-24.06.20	350.000.000	HUF	1.138.199	2,18
Hungary 5.5% 14-24.06.25	300.000.000	HUF	1.099.285	2,12
Hungary 6% 07-24.11.23 -A-	290.000.000	HUF	1.084.799	2,09
Hungary 7% 11-24.6.22	200.000.000	HUF	736.628	1,42
Hungary 7.5% 04-12.11.20 Ser.A	250.000.000	HUF	879.272	1,69
			5.445.743	10,48

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Veb Finance 4.032% 13-21.02.23	250.000	EUR	258.510	0,50
			258.510	0,50
Kazakhstan - Kazakistan - Kazajastán - Cazaquistão				
Kazagro 3.255% 14-22.05.19	250.000	EUR	251.933	0,49
			251.933	0,49
Lituanie - Lithuania - Lithuania - Lituânia				
Lithuania 6.125% 11-9.3.21	1.300.000	USD	1.204.793	2,32
Lithuania 6.625% 12-01.02.22	2.000.000	USD	1.909.985	3,68
			3.114.778	6,00
Macédoine - Macedonia - Macedonia - Macedónia				
Fyr Macedonia 3.975% 14-24.07.21	250.000	EUR	262.920	0,51
Macedonia 2.75% 18-18.1.25 Regs	500.000	EUR	487.740	0,94
			750.660	1,45
Monténégro - Montenegro - Montenegro - Montenegro				
Montenegro 3.375% 18-21.4.25 Regs	800.000	EUR	792.953	1,53
			792.953	1,53
Pologne - Polonia - Polonia - Polónia				
Poland 1.375% 17-22.10.27 Regs	1.750.000	EUR	1.804.355	3,47
Poland 2% 15-25.04.21	10.000.000	PLN	2.352.183	4,53
Poland 2.5% 15-25.07.26	9.000.000	PLN	2.078.488	4,00
Poland 2.75% 08-25.08.23 /Infl	3.000.000	PLN	933.898	1,80
Poland 3.25% 13-25.07.19	4.000.000	PLN	943.789	1,82
Poland 3.25% 13-25.07.25	6.800.000	PLN	1.657.928	3,19
Poland 3.375 12-9.7.24	1.600.000	EUR	1.851.712	3,57
Poland 4% 12-25.10.23 Se-1023	6.000.000	PLN	1.515.801	2,92
Poland 5.25% 10-20.1.25	3.000.000	EUR	3.824.639	7,36
Poland 5.25% 10-25.10.20	4.000.000	PLN	996.106	1,92
Poland 5.75% 01-23.09.22	2.500.000	PLN	661.954	1,27
Poland 5.75% 08-25.4.29	1.500.000	PLN	440.749	0,85
Poland 5.75% 10-25.10.21 S.1021	4.000.000	PLN	1.034.285	1,99
			20.095.887	38,69

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
République tchèque - Repubblica ceca - República checa - República Checa				
Czech Rep 2.4% 14-17.09.25	50.000.000	CZK	2.009.052	3,86
Czech Rep 2.5% 13-25.08.28	20.000.000	CZK	818.898	1,58
			2.827.950	5,44
Roumanie - Romania - Romania - Roménia				
Romania 2.375% 17-19.04.27 Regs	1.500.000	EUR	1.496.250	2,88
Romania 2.875% 18-11.03.29	250.000	EUR	243.040	0,47
Romania 3.875% 15-29.10.35	1.800.000	EUR	1.757.304	3,38
			3.496.594	6,73
Serbie - Serbia - Serbia - Sérvia				
Serbia 4.875% 13-25.2.2020 Regs	600.000	USD	530.077	1,02
			530.077	1,02
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Pge 1.625% 14-09.06.19	350.000	EUR	352.517	0,68
			352.517	0,68
Turquie - Turchia - Turquía - Turquía				
Turkey Rep 3.25% 17-14.06.25	700.000	EUR	639.065	1,23
Turkey 10.4% 14-27.03.19	4.000.000	TRY	640.327	1,23
Turkey 11% 17-24.02.27	2.000.000	TRY	254.709	0,49
Turkey 4.35% 13-12.11.21	250.000	EUR	256.533	0,49
Turkey 8% 15-12.03.25	6.000.000	TRY	677.798	1,30
Turkey 8.5% 12-14.09.22	4.000.000	TRY	509.088	0,98
Turkey 8.8% 13-27.09.23	8.000.000	TRY	968.189	1,86

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Turquie (suite) - Turchia (segue) - Turquía (continuación) - Turquia (continuação)				
Turkey 9.5% 12-12.1.22	13.000.000	TRY	1.722.941	3,33
			5.668.650	10,91
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			50.025.846	96,32
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutra mercado regulamentado				
			50.025.846	96,32
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			50.025.846	96,32
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			55.809.724	

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
Pologne - Polonia - Polonia - Polónia	38,69
Turquie - Turchia - Turquía - Turquia	10,91
Hongrie - Ungheria - Hungría - Hungria	10,48
Roumanie - Romania - Romania - Roménia	6,73
Bulgarie - Bulgaria - Bulgaria - Bulgária	6,60
Lituanie - Lithuania - Lithuania - Lituânia	6,00
République tchèque - Repubblica ceca - República checa - República Checa	5,44
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia	3,54
Monténégro - Montenegro - Montenegro - Montenegro	1,53
Macédoine - Macedonia - Macedonia - Macedónia	1,45
Fédération de Russie - Federazione Russa - Federación de Rusia - Federação Russa	1,18
Serbie - Serbia - Serbia - Sérvia	1,02
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	0,68
Estonie - Estonia - Estonia - Estónia	0,60
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda	0,50
Kazakhstan - Kazakistan - Kazajastán - Cazaquistão	0,49
Albanie - Albania - Albania - Albânia	0,48
	96,32

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Obbligazioni di Stati, province e comuni - Obligaciones del Estado, de las provincias y de los municipios - Obrigações de Estados, províncias e municípios	87,45
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	7,10
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	0,68
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	0,60
Agriculture et pêche - Agricoltura e pesca - Agricultura y pesca - Agricultura e pescas	0,49
	96,32

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações

Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha

Adidas 1.25% 14-08.10.21	5.550.000	EUR	5.677.163	0,71
Allianz Se 2.241% 15-07.07.45	1.000.000	EUR	985.640	0,13
Allianz Se 4.75% 13-Perp	2.000.000	EUR	2.202.700	0,28
Basf 1.625% 17-15.11.37	2.000.000	EUR	1.899.340	0,24
Bertelsmann 1.25% 18-29.09.25	1.300.000	EUR	1.300.169	0,17
Comzbnk 7.75% 11-16.03.21/Sub	3.500.000	EUR	3.977.610	0,51
Deut Bk 1.25% 14-08.09.21	3.000.000	EUR	2.943.750	0,37
Deut Bk 1.5% 17-20.01.22	5.000.000	EUR	4.913.700	0,63
Enbw 3.625% 14-02.04.76	1.500.000	EUR	1.549.995	0,20
Fresenius M 1.5% 18-11.07.25	1.215.000	EUR	1.194.454	0,15
Heidrg 1.5% 16-07.02.25 Reg-S	2.055.000	EUR	2.041.334	0,26
Heidrg 2.25% 16-03.06.24	3.960.000	EUR	4.127.587	0,53
Munich Re 3.25% 18-26.05.49	1.000.000	EUR	1.020.070	0,13
Sap Ag 0.75% 18-10.12.24 Regs	3.500.000	EUR	3.509.170	0,45
Sap Ag 1% 15-01.04.25	1.000.000	EUR	1.015.710	0,13
Vw Bk 1.25% 18-10.06.24	3.900.000	EUR	3.775.200	0,48
Vw Fin Serv 1.375% 18-16.10.23	1.247.000	EUR	1.235.129	0,16
Vw Fin 0.875% 18-12.04.23	3.500.000	EUR	3.407.075	0,43
Vw Leas 1.375% 17-20.1.25 Regs	5.000.000	EUR	4.819.050	0,61
			51.594.846	6,57

Australie - Australia - Australia - Austrália

Bhp Finance 3.25% 12-24.9.27	1.500.000	EUR	1.749.360	0,22
Bhp Finance 4.75% 15-22.04.76	1.500.000	EUR	1.600.905	0,20
Cw Bk Austr 1.936% 17-03.10.29	2.500.000	EUR	2.375.825	0,30
Telstra 1.125% 16-14.04.26	3.000.000	EUR	2.971.380	0,39
			8.697.470	1,11

Autriche - Austria - Austria - Austria

Omv 0.75% 18-04.12.23	3.310.000	EUR	3.326.782	0,42
			3.326.782	0,42

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica				
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	4.536.000	EUR	4.604.993	0,59
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	3.000.000	EUR	2.294.070	0,29
Brussel Air 1% 17-03.05.24 Regs	2.000.000	EUR	2.022.640	0,26
Brussel Air 3.25% 13-01.07.20	2.000.000	EUR	2.094.420	0,27
Cofinimmo 1.929% 15-25.03.22	2.900.000	EUR	2.926.346	0,37
Elia Sys Op 1.375% 15-27.05.24	3.600.000	EUR	3.694.788	0,47
Fluxys 1.75% 17-05.10.27	4.000.000	EUR	3.943.783	0,50
Fluxys 2.75% 14-27.11.29	1.000.000	EUR	1.054.447	0,13
Kbc 0.875% 18-27.06.23	1.600.000	EUR	1.598.656	0,20
Kbc 4.25% 18-Perp	1.400.000	EUR	1.194.939	0,15
Kbc 5.625% 14-Perp	5.000.000	EUR	4.998.390	0,64
Sagerpar 1.375% 17-23.05.24	5.000.000	EUR	4.996.725	0,64
Ucb 4.125% 13-04.01.21	7.350.000	EUR	7.910.157	1,01
			43.334.354	5,52
Canada - Canada - Canadá - Canadá				
Magna Intl 1.9% 15-24.11.23	1.566.000	EUR	1.637.049	0,21
			1.637.049	0,21
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca				
Carls Brew 2.5% 14-28.05.24	2.000.000	EUR	2.154.960	0,27
Dong Energy 3% Perp	3.000.000	EUR	3.052.710	0,39
Nykredit 0.5% 18-19.01.22	2.009.000	EUR	1.991.843	0,25
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	4.000.000	EUR	4.201.945	0,54
			11.401.458	1,45
Emirats Arabes Unis - Emirati Arabi Uniti - Emiratos Arabes Unidos - Emirados Arabes Unidos				
Emir Tele 1.75% 14-18.06.21	3.000.000	EUR	3.103.560	0,40
			3.103.560	0,40
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Abertis 1% 16-27.02.27	2.500.000	EUR	2.245.800	0,29
Amadeus Cap 1.625% 15-17.11.21	2.000.000	EUR	2.065.920	0,26
Amadeus It 0.875% 18-18.09.23	900.000	EUR	896.247	0,11
Banco Bilba 0.75% 17-11.09.22	2.000.000	EUR	1.970.760	0,25
Banco Bilba 5.875% 18-Perp	1.800.000	EUR	1.675.651	0,21
Banco Bilba 7%(Ftf) 14-Perp	1.000.000	EUR	999.738	0,13
Banco Bilbao Frn 18-09.03.23	2.500.000	EUR	2.401.475	0,31

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Espagne (suite) - Spagna (segue) - España (continuación) - Espanha (continuação)				
Banco Bilbao 1.375% 18-14.05.25	3.000.000	EUR	2.926.770	0,37
Bankia 6.375% 18-Perp	400.000	EUR	378.822	0,05
Bbvasm 3.5% 14-11.04.24	2.500.000	EUR	2.515.750	0,32
Bco Sab 0.875% 17-05.03.23	2.500.000	EUR	2.383.000	0,30
Bco Sab 5.375% 18-12.12.28	1.700.000	EUR	1.705.508	0,22
Caixabank 1.125% 17-12.01.23	2.000.000	EUR	1.960.620	0,25
Caixabank 2.75% 17-14.07.28	4.000.000	EUR	3.930.960	0,50
Caixabank 5.25% 18-Perp	1.400.000	EUR	1.194.757	0,15
Fer Emission 0.375% 16-14.09.22	3.000.000	EUR	2.965.290	0,38
Gas Ncp 1.125% 17-11.04.24	4.000.000	EUR	4.032.560	0,51
Ibesm 1% 16-07.03.24	3.000.000	EUR	3.034.530	0,39
Mapfre 1.625% 16-19.05.26	2.000.000	EUR	1.974.520	0,25
Mapfre 4.375%(Frm) 17-31.03.47	1.300.000	EUR	1.332.357	0,17
Prosegur 1% 18-08.02.23 Regs	2.200.000	EUR	2.173.842	0,28
San Con 1.125% 18-09.10.23	3.300.000	EUR	3.290.760	0,42
Santander 1.125% 18-17.01.25	4.100.000	EUR	4.015.786	0,51
Santander 5.25% 17-Perp Regs	800.000	EUR	711.900	0,09
Santander 6.25% 14-Perp	2.000.000	EUR	1.908.120	0,24
Santander 6.25% 14-Perp	1.500.000	EUR	1.475.625	0,19
Telefonica 0.318% 16-17.10.20	5.100.000	EUR	5.118.309	0,65
Telefonica 1.495% 18-11.09.25	2.200.000	EUR	2.206.710	0,28
Telefonica 2.242% 14-27.05.22	1.300.000	EUR	1.375.751	0,18
			64.867.838	8,26
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Abbvie 1.375% 16-17.05.24	2.000.000	EUR	2.019.600	0,26
Amex Cr 0.625% 16-22.11.21	3.683.000	EUR	3.715.963	0,47
Amgen 1.25% 16-25.02.22	2.149.000	EUR	2.197.589	0,28
At&T Inc 2.4% 14-15.03.24	1.000.000	EUR	1.052.730	0,13
At&T Inc 2.45% 15-15.03.35	2.000.000	EUR	1.770.420	0,23
Att 2.6% 14-17.12.29	1.378.000	EUR	1.386.985	0,18
Bafc 0.736% 17-07.02.22 Regs	5.216.000	EUR	5.242.340	0,66
Bafc 0.75% 16-26.07.23	2.500.000	EUR	2.481.975	0,32
Bafc 1.379%(Frm) 17-07.02.25	2.000.000	EUR	2.012.660	0,26
Citigp 0.75% 16-26.10.23	2.000.000	EUR	1.966.600	0,25
Citigp 1.75% 15-28.01.25	3.500.000	EUR	3.572.660	0,45
Citigroup I 1.5% 18-24.07.26	3.322.000	EUR	3.289.411	0,42
Fedex Corp 1% 16-11.01.23	2.410.000	EUR	2.433.931	0,31

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
Fedex Corp 1.625% 16-11.01.27	2.000.000	EUR	1.975.440	0,25
Gen Elec 0.375% 17-17.05.22	5.000.000	EUR	4.720.850	0,60
Gen Elec 0.875% 17-17.05.25	5.500.000	EUR	4.963.145	0,62
General Motors 0.955% 7.9.23	1.000.000	EUR	960.660	0,12
General Motors 1.694% 18-26.03.25	1.000.000	EUR	959.750	0,12
Gs 1.25% 16-01.05.25	5.000.000	EUR	4.847.050	0,62
Gs 2% 18-01.11.28	2.000.000	EUR	1.934.140	0,25
Jpm 1.375% 14-16.09.21	3.000.000	EUR	3.085.440	0,39
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	1.478.000	EUR	1.481.695	0,19
Manpower 1.75% 18-22.06.26	1.430.000	EUR	1.433.861	0,18
Mondelez 1.625% 15-08.03.27	1.700.000	EUR	1.698.946	0,22
Mor St 1% 16-02.12.22	4.313.000	EUR	4.346.857	0,55
Mor St 1.375% 16-27.10.26	1.658.000	EUR	1.611.891	0,21
Morgan Stanley 5.375% 10.08.20 Emtn	2.000.000	EUR	2.166.760	0,28
Natl Grid N 0.75% 18-08.08.23	4.082.000	EUR	4.051.263	0,52
Natl Grid 1% 17-12.07.24 Regs	2.000.000	EUR	1.987.440	0,25
Ndaq 1.75% 16-19.05.23	3.496.000	EUR	3.627.170	0,46
P&G 0.625% 18-30.10.24	4.116.000	EUR	4.120.198	0,52
Thermo Fish 0.75% 16-12.09.24	4.136.000	EUR	4.023.832	0,51
Time Warner 1.95% 15-15.09.23	1.500.000	EUR	1.560.885	0,20
Verizon Com 1.375% 17-27.10.26	4.500.000	EUR	4.477.410	0,57
Verizon Com 1.875% 17-26.10.29	1.000.000	EUR	986.940	0,13
Zimmer Hld 2.425% 16-13.12.26	1.000.000	EUR	1.025.420	0,13
			95.189.907	12,11
Finlande - Finlandia - Finlândia - Finlândia				
Neste Oy 1.5% 17-07.06.24	6.000.000	EUR	6.079.512	0,78
Sampo Bk 1.5% 14-16.09.21	4.600.000	EUR	4.746.280	0,60
			10.825.792	1,38
France - Francia - Francia - França				
Accor 1.25% 17-25.01.24	3.000.000	EUR	2.997.360	0,38
Arkema 1.5% 17-20.04.27 Regs	2.300.000	EUR	2.286.476	0,29
Arrfp 1.5% 18-25.01.30	1.000.000	EUR	1.007.980	0,13
Atos 0.75% 18-07.05.22	2.500.000	EUR	2.502.000	0,32
Axa 3.941%(Frn) 14-Perp	2.189.000	EUR	2.269.161	0,29
Bfcm 0.5% 18-16.11.22	4.000.000	EUR	3.990.680	0,51
Bfcm 1.25% 17-26.05.27	1.400.000	EUR	1.401.176	0,18

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
France (suite) - Francia (segue) - Francia (continuación) - França (continuação)				
Bfcm 2.625% 14-18.03.24	3.000.000	EUR	3.282.630	0,42
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	2.200.000	EUR	2.046.770	0,26
Bnp Paribas 4.032% 14-Perp	2.000.000	EUR	1.988.920	0,25
Bnpp 1% 17-27.06.24	2.591.000	EUR	2.530.215	0,32
Bnpp 2.375% 18-20.11.30	2.500.000	EUR	2.490.975	0,32
Bpce 0.875% 18-31.01.24	4.800.000	EUR	4.712.496	0,60
Bpce 2.75% 14-08.07.26	1.000.000	EUR	1.032.750	0,13
Bpce 2.75% 15-30.11.27	1.000.000	EUR	1.040.470	0,13
Burver 1.25% 16-07.09.23	6.000.000	EUR	5.982.078	0,76
Cap Gem 1.75% 15-01.07.20	1.600.000	EUR	1.632.464	0,21
Cap Gem 2.5% 15-01.07.23	4.000.000	EUR	4.281.320	0,55
Carmila 2.375% 16-16.09.24	3.000.000	EUR	3.054.210	0,39
Carrefour 1.75% 14-15.07.22	2.000.000	EUR	2.061.080	0,26
Carrefour 1.75% 18-4.5.26	3.100.000	EUR	3.092.901	0,39
Cfcm 1.25% 17-31.05.24	2.000.000	EUR	1.960.320	0,25
Cfcm 1.875% 17-25.10.29	2.500.000	EUR	2.315.975	0,29
Cnp Assur 1.875% 16-20.10.22	2.000.000	EUR	2.034.140	0,26
Cnp Assur 4% 14-Perp	1.500.000	EUR	1.524.135	0,19
Crdt Agr As 4.25% 15-Perp	1.000.000	EUR	994.290	0,13
Crdt Agr As 4.5% 14-Perp	1.300.000	EUR	1.301.170	0,17
Credit Log 1.35% 17-28.11.29	1.000.000	EUR	948.050	0,12
Cte Co Tran 0.875% 17-29.09.24	3.100.000	EUR	3.082.454	0,39
Danone 1.75% 17-Perp	1.000.000	EUR	940.900	0,12
Dior 0.75% 16-24.06.21	2.200.000	EUR	2.221.992	0,28
Edenred 1.875% 18-06.03.26	3.000.000	EUR	2.982.360	0,38
Edf 1% 16-13.10.26	5.800.000	EUR	5.634.178	0,72
Edf 5% 14-Perp	1.500.000	EUR	1.465.020	0,19
Edf 5.625% 03-21.2.33	1.000.000	EUR	1.401.400	0,18
Engie 1.875% 18-19.09.33 Regs	1.400.000	EUR	1.407.364	0,18
Engie 3.875% 14-Perp	1.000.000	EUR	1.028.460	0,13
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	6.500.000	EUR	6.186.778	0,79
Gecina 1.375% 17-30.06.27	3.100.000	EUR	3.038.992	0,39
Groupama 6% 17-23.01.27	1.500.000	EUR	1.667.760	0,21
Icade Sa 1.625% 18-28.02.28	1.000.000	EUR	939.270	0,12
Icade Sa 1.75% 16-10.06.26	3.000.000	EUR	2.953.740	0,38
Imerys 0.875% 16-31.03.22	3.000.000	EUR	3.021.180	0,38
La Mondiale 5.05% 14-Perp	1.500.000	EUR	1.533.270	0,20
La Poste Sa 1.45% 18-30.11.28	800.000	EUR	804.528	0,10

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
France (suite) - Francia (segue) - Francia (continuación) - França (continuação)				
La Poste Sa 3.125% 18-Perp	2.000.000	EUR	1.813.656	0,23
Lbp 2.75% 15-19.11.27	1.000.000	EUR	1.032.560	0,13
Orange 1% 16-12.05.25	1.500.000	EUR	1.499.535	0,19
Orange 1.875% 18-12.09.30	2.000.000	EUR	1.988.600	0,25
Orange 4.25% 14-Perp	1.500.000	EUR	1.543.485	0,20
Psa Banque 0.625% 17-10.10.22	1.322.000	EUR	1.294.040	0,16
Psa Banque 0.75% 18-19.04.23	3.809.000	EUR	3.707.376	0,47
Pubfp 0.5% 16-03.11.23	2.000.000	EUR	1.965.820	0,25
Rci Bq 0.625% 16-10.11.21	2.065.000	EUR	2.047.035	0,26
Renault 1% 17-28.11.25	2.875.000	EUR	2.701.753	0,34
Renault 1% 18-18.04.24	2.500.000	EUR	2.414.075	0,31
Rte 1.625% 14-08.10.24	2.000.000	EUR	2.092.840	0,27
Safran Frn 17-28.06.21	4.200.000	EUR	4.186.167	0,53
Schneid EI 1.375% 18-21.06.27	1.200.000	EUR	1.218.672	0,16
Seb 1.5% 17-31.05.24 Regs	6.000.000	EUR	5.967.117	0,76
Socgen Frn 17-22.05.24	5.000.000	EUR	4.821.400	0,61
Socgen Frn 18-06.03.23	5.000.000	EUR	4.818.700	0,61
Socgen 1% 16-01.04.22	5.100.000	EUR	5.122.491	0,65
Socgen 1.375% 18-23.02.28	1.500.000	EUR	1.441.125	0,18
Socgen 6.75% 14-Perp	1.000.000	EUR	1.014.698	0,13
Solvay Fin 4.199%/Frn 13-Perp	2.000.000	EUR	2.021.628	0,26
Solvay Fin 5.869% 15-Perp	2.000.000	EUR	2.167.500	0,28
St Gobain 0% 16-27.03.20	3.000.000	EUR	2.995.470	0,38
St Gobain 1.875% 18-21.09.28	900.000	EUR	894.591	0,11
Thales 0.75% 16-07.06.23	2.000.000	EUR	2.023.740	0,26
Total Cap 2.5% 14-25.03.26	2.000.000	EUR	2.214.780	0,28
Total Sa 2.708% 16-Perp	1.000.000	EUR	1.022.210	0,13
Ubisoft Ent 1.289% 18-30.01.23	2.000.000	EUR	1.988.348	0,25
Unibail Rod 0.875% 16-21.02.25	1.000.000	EUR	995.620	0,13
Unibail Rod 2.125% 18-Perp	2.000.000	EUR	1.897.020	0,24
Unibail Rod 2.5% 14-04.06.26	1.500.000	EUR	1.625.895	0,21
Valeo Sa 1.5% 18-18.06.25	1.000.000	EUR	962.340	0,12
Valeo Sa 1.625% 16-18.03.26	1.500.000	EUR	1.430.670	0,18
Veolia 1.496% 17-30.11.26	2.000.000	EUR	2.047.280	0,26
Veolia 1.94% 18-07.01.30	800.000	EUR	814.144	0,10
Vinci 1% 18-26.09.25	1.000.000	EUR	996.600	0,13
Vinci 1.75% 18-26.09.30	800.000	EUR	801.880	0,10
			186.662.699	23,75

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Aviva 0.625 16-27.10.23	1.770.000	EUR	1.736.034	0,22
Aviva 1.875% 18-13.11.27	1.765.000	EUR	1.756.987	0,22
Barclays 2% 17-07.02.28	2.500.000	EUR	2.316.125	0,29
Bpcm 1.594% 18-03.07.28	3.066.000	EUR	3.059.991	0,39
Bpcm 2.972% 14-27.02.26	4.000.000	EUR	4.442.879	0,57
Britel 1.5% 17-23.06.27	2.000.000	EUR	1.908.660	0,24
Britel 1.75% 16-10.03.26	1.181.000	EUR	1.170.336	0,15
Credit Agri 2.375% 14-20.05.24	5.000.000	EUR	5.396.149	0,69
Fce Bk 1.875% 14-24.06.21	2.000.000	EUR	1.996.720	0,25
Hsbc Hldg 3% 15-30.06.25	2.000.000	EUR	2.099.920	0,27
Lloyds Bk 1.5% 17-12.09.27	3.500.000	EUR	3.261.825	0,42
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	1.000.000	EUR	928.550	0,12
Rbs Grp 2% 17-08.03.23	2.500.000	EUR	2.510.600	0,32
Vodafone 0.375% 17-22.11.21	4.005.000	EUR	3.995.909	0,51
Vodafone 1.6% 16-29.07.31	3.366.000	EUR	3.083.088	0,39
Vodafone 3.1% 18-03.01.79	3.077.000	EUR	2.888.103	0,37
			42.551.876	5,42
Iles Caïmans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão				
Ckh Fin 16 1.25% 16-06.04.23	4.926.000	EUR	4.978.462	0,64
Hutch Wham 1.375% 14-31.10.21	2.000.000	EUR	2.053.860	0,26
			7.032.322	0,90
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas				
Sinopec Grp 2.625% 13-17.10.20	1.500.000	EUR	1.563.870	0,20
			1.563.870	0,20
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Crh Fin 1.375% 16-18.10.28	2.370.000	EUR	2.254.131	0,29
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	3.000.000	EUR	2.973.660	0,38
Ryanair 1.875% 14-17.06.21	3.000.000	EUR	3.091.890	0,39
Tyco Intl 1.375% 16-25.02.25	1.000.000	EUR	991.730	0,13
			9.311.411	1,19
Italie - Italia - Italia - Itália				
Acea 1% 16-24.10.26	3.500.000	EUR	3.159.590	0,40
Aeroporti 1.625% 17-8.6.27 Regs	1.826.000	EUR	1.728.674	0,22
Assgen 2.875% 14-14.01.20	2.000.000	EUR	2.054.740	0,26

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Italie (suite) - Italia (segue) - Italia (continuación) - Itália (continuação)				
Assgen 5.5% 15-27.10.47	1.200.000	EUR	1.252.620	0,16
Autostrade 1.875% 17-26.09.29	1.858.000	EUR	1.509.458	0,19
Eni 1.75% 15-18.01.24	3.000.000	EUR	3.103.080	0,40
Generali Fi 4.596% 14-Perp	1.200.000	EUR	1.168.632	0,15
Intesa San Fm 17-19.04.22	3.974.000	EUR	3.849.534	0,49
Intesa San 1.375% 17-18.01.24	2.286.000	EUR	2.205.533	0,28
Intesa San 2.125% 18-30.08.23	4.167.000	EUR	4.188.585	0,53
Intesa San 3% 13-28.01.19	2.000.000	EUR	2.003.900	0,26
Intesa San 6.625%13-13.9.23Emtn	2.000.000	EUR	2.273.180	0,29
Snam 0.875% 16-25.10.26	1.500.000	EUR	1.397.580	0,18
Snam 1% 18-18.09.23	1.000.000	EUR	999.660	0,13
Telecom It 3.625% 16-25.05.26	1.000.000	EUR	999.520	0,13
Terna 0.875% 15-02.02.22	1.500.000	EUR	1.509.615	0,19
Terna 1.375% 17-26.07.27 Regs	1.000.000	EUR	945.290	0,12
Unicredit 1% 18-18.01.23	1.287.000	EUR	1.205.790	0,15
Unicredit 4.375% 16-03.01.27	1.500.000	EUR	1.501.710	0,19
Unicredit 6.95% 12-31.10.22	1.500.000	EUR	1.684.515	0,21
			38.741.206	4,93
Japon - Giappone - Japón - Japão				
Mizuho Fina 1.02% 18-11.10.23	2.607.000	EUR	2.627.908	0,33
Takeda Phar 2.25% 18-21.11.26 Regs	4.445.000	EUR	4.545.413	0,58
			7.173.321	0,91
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Delphi Auto 1.5% 15-10.03.25	5.220.000	EUR	5.050.976	0,64
			5.050.976	0,64
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Allergan Fd 1.5% 18-15.11.23	833.000	EUR	839.672	0,11
Arcelormit 3.125% 15-14.01.22	2.000.000	EUR	2.101.900	0,27
Glencore Fi 1.25% 15-17.03.21	5.000.000	EUR	5.028.800	0,63
Glencore Fi 1.625% 14-18.01.22	3.200.000	EUR	3.222.048	0,41
Gr City 1.375% 17-03.08.26 Regs	4.000.000	EUR	3.711.840	0,47
Ses 5.625%(Fm) 16-Perp	1.200.000	EUR	1.227.300	0,16
			16.131.560	2,05

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Mexique - Messico - México - México				
Amer Movil 3% 12-12.7.21	4.500.000	EUR	4.807.800	0,61
Sigma 2.625% 17-07.02.24 Regs	1.500.000	EUR	1.508.145	0,19
			6.315.945	0,80
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega				
Dnb Bank As 0.6% 18-25.09.23	3.220.000	EUR	3.222.673	0,41
Statkraft 1.5% 15-21.09.23	3.200.000	EUR	3.335.359	0,43
Statoil 1.625% 16-09.11.36	2.496.000	EUR	2.463.128	0,31
			9.021.160	1,15
Panama - Panama - Panamá - Panamá				
Carnival 1.625% 16-22.02.21	5.038.000	EUR	5.175.386	0,66
			5.175.386	0,66
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Abn Amro 0.25% 18-3.12.21	4.128.000	EUR	4.129.362	0,52
Abn Amro 2.875% 15-30.06.25	3.000.000	EUR	3.085.320	0,39
Abn Amro 2.875% 16-18.01.28	4.000.000	EUR	4.178.081	0,52
Asml Hldg 1.375% 16-07.07.26	2.001.000	EUR	2.020.990	0,26
Atradius Fi 5.25% 14-23.09.44	3.600.000	EUR	3.720.780	0,47
Bayer Cap 0.625% 18-15.12.22	2.000.000	EUR	1.994.560	0,25
Bayer Cap 1.5% 18-26.06.26	2.000.000	EUR	1.947.700	0,25
Delta Lloyd 4.375% 14-Perp	2.000.000	EUR	2.015.920	0,26
Delta Lloyd 9% 12-29.08.42	1.500.000	EUR	1.866.240	0,24
Deut Tel If 1.375% 17-30.01.27	1.425.000	EUR	1.423.304	0,18
Deut Tel If 1.5% 16-03.04.28	1.346.000	EUR	1.335.717	0,17
Edp Fin Bv 1.625% 18-26.01.26	1.122.000	EUR	1.097.327	0,14
Edp Fin Bv 2% 15-22.04.25	600.000	EUR	610.596	0,08
Eneco Hldg 0.875% 17-24.10.25	1.361.000	EUR	1.348.315	0,17
Enel Fin 1.125% 18-16.09.26	2.397.000	EUR	2.270.510	0,29
Ferrovial N 2.124% 17-Perp	1.283.000	EUR	1.088.262	0,14
Gas Nat Fen 1.25% 16-19.04.26	2.300.000	EUR	2.262.786	0,29
Heineken Nv 1% 16-04.05.26	2.000.000	EUR	1.971.600	0,25
Ing Groep 1% 18-20.09.23	1.400.000	EUR	1.393.378	0,18
Ing Groep 1.625% 17-26.09.29	4.000.000	EUR	3.806.720	0,48
Ing Groep 2.5% 18-15.11.30	1.200.000	EUR	1.238.520	0,16
Ing Nv 0.375% 18-26.11.21 Regs	3.100.000	EUR	3.117.856	0,40
Koninklijke 1.125% 16-11.09.28	3.300.000	EUR	3.115.959	0,40

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Pays-Bas (suite) - Paesi Bassi (segue) - Países Bajos (continuación) - Países Baixos (continuação)				
Nn Group 4.5% 14-Perp	1.300.000	EUR	1.300.078	0,17
Rabobk 0.75% 18-29.08.23	2.100.000	EUR	2.096.997	0,27
Rabobk 4.625% 18-Perp	1.000.000	EUR	961.810	0,12
Repsm 3.875% 15-Perp	3.700.000	EUR	3.811.648	0,49
Telefonica 2.625% 17-Perp Regs	1.300.000	EUR	1.198.150	0,15
Tennet 1.75% 15-04.06.27	2.000.000	EUR	2.096.400	0,27
Vonovia Fin 1.125% 17-08.09.25	4.000.000	EUR	3.826.760	0,49
Vw Intl Fin 18-Perp	2.000.000	EUR	1.876.340	0,24
Vw Intl Fin 3.75% 14-Perp	3.000.000	EUR	3.043.320	0,39
Vw Intl 1.125% 17-02.10.23 Regs	6.300.000	EUR	6.171.229	0,78
Wolters Klu 1.5% 17-22.03.27	2.906.000	EUR	2.944.446	0,37
			80.366.981	10,23
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal				
Edp 5.375% 15-16.09.75	3.500.000	EUR	3.677.975	0,47
Galp Ener 1% 17-15.02.23	6.000.000	EUR	5.777.183	0,73
			9.455.158	1,20
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Nordea Bank 1% 16-07.09.26	3.000.000	EUR	2.984.640	0,38
Seb 0.75% 16-24.08.21	3.000.000	EUR	3.045.870	0,39
			6.030.510	0,77
Suisse - Svizzera - Suiza - Suíça				
Cs Group 1.25% 17-17.07.25	2.680.000	EUR	2.622.407	0,33
Cs 5.75%(Fm) 13-18.9.25 Regs	4.500.000	EUR	4.821.255	0,62
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	1.500.000	EUR	1.591.710	0,20
			9.035.372	1,15
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			733.598.809	93,38
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
			733.598.809	93,38

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
France - Francia - Francia - França				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	4.000	EUR	5.973.320	0,76
			5.973.320	0,76
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	4.450	EUR	6.514.978	0,83
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	14.248	EUR	21.177.838	2,70
			27.692.816	3,53
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fondos de Investimento			33.666.136	4,29
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			33.666.136	4,29
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			767.264.945	97,67
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			781.614.443	

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
France - Francia - Francia - França	24,51
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	12,11
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	10,23
Espagne - Spagna - España - Espanha	8,26
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	6,57
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	5,58
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica	5,52
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	5,42
Italie - Italia - Italia - Itália	4,93
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca	1,45
Finlande - Finlandia - Finlandia - Finlândia	1,38
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal	1,20
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda	1,19
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega	1,15
Suisse - Svizzera - Suiza - Suíça	1,15
Australie - Australia - Australia - Austrália	1,11
Japon - Giappone - Japón - Japão	0,91
Iles Caimans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão	0,90
Mexique - Messico - México - México	0,80
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	0,77
Panama - Panama - Panamá - Panamá	0,66
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0,64
Autriche - Austria - Austria - Áustria	0,42
Emirats Arabes Unis - Emirati Arabi Uniti - Emiratos Arabes Unidos - Emirados Árabes Unidos	0,40
Canada - Canada - Canadá - Canadá	0,21
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas	0,20
	97,67

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	28,80
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	15,83
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	6,89
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	6,18
Assurances - Assicurazioni - Seguros - Seguros	4,69

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
<i>(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)</i>	
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	4,29
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	3,54
Sociétés immobilières - Società immobiliari - Sociedades inmobiliarias - Empresas Imobiliárias	3,19
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	2,68
Electrotechnique et électronique - Elettrotecnica e elettronica - Electrotecnia y electrónica - Electrotécnica e electrónica	2,15
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	2,02
Pharmacie et cosmétique - Farmacia e cosmetica - Farmacia y cosméticos - Farmácia e cosmética	2,00
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	1,89
Industrie automobile - Industria automobilistica - Industria automovilística - Indústria automóvel	1,80
Biens de consommation divers - Altri beni di consumo - Bienes de consumo diversos - Bens de consumo	1,59
Industrie aéronautique et spatiale - Industria aeronautica e aerospaziale - Industria aeronáutica y espacial - Tecnologia aeroespacial	1,55
Alimentation, boissons - Alimentazione, bevande - Alimentación, bebidas - Alimentação e bebidas	1,32
Services divers - Servizi diversi - Servicios varios - Serviços diversos	1,14
Tabac et alcool - Tabacco e alcol - Tabaco y alcohol - Tabaco e álcool	1,11
Gastronomie - Gastronomia - Gastronomía - Gastronomia	1,04
Textile et habillement - Tessile e abbigliamento - Textiles y vestido - Têxteis	0,99
Arts graphiques et maisons d'édition - Arti grafiche e case editrici - Artes gráficas y editoriales - Artes gráficas e editoras	0,99
Commerce de détail et grands magasins - Commercio al dettaglio e grande distribuzione - Comercio minorista y grandes almacenes - Comércio a retalho e grandes armazéns	0,65
Chimie - Chimica - Química - Química	0,53
Biotechnologie - Biotecnologia - Biotecnología - Biotecnologia	0,28
Mines, aciéries - Minière, acciaierie - Minas, fábricas de acero - Minas e acerarias	0,27
Articles de bureau et ordinateurs - Articoli per l'ufficio e computer - Artículos de oficina y ordenadores - Material de escritório e computadores	0,26
	97,67

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações

Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha

Adidas 1.25% 14-08.10.21	400.000	EUR	409.166	1,19
Bertel 2.625% 12-2.8.22	300.000	EUR	324.264	0,95
Bertelsmann 1.25% 18-29.09.25	100.000	EUR	100.013	0,29
Crh Finance 1.75% 14-16.07.21	200.000	EUR	206.700	0,60
Evonik Ind 2.125% 17-07.07.77	200.000	EUR	192.544	0,56
Fresenius M 1.5% 18-11.07.25	161.000	EUR	158.277	0,46
Heidlrq 1.5% 16-07.02.25 Reg-S	58.000	EUR	57.614	0,17
Infineon Te 1.5% 15-10.03.22	200.000	EUR	207.594	0,61
Merck Kgaa 2.625% 14-12.12.74	200.000	EUR	204.878	0,60
Sap Ag 0.75% 18-10.12.24 Regs	200.000	EUR	200.524	0,59
Vw Fin Serv 1.375% 18-16.10.23	260.000	EUR	257.525	0,75
Vw Leas 1.375% 17-20.1.25 Regs	300.000	EUR	289.143	0,85
Vw Leasing 1% 18-16.02.23	103.000	EUR	101.049	0,30
			2.709.291	7,92

Australie - Australia - Australia - Austrália

Ausnet Svcs 1.5% 15-26.02.27	200.000	EUR	202.828	0,59
Bhp Finance 4.75% 15-22.04.76	300.000	EUR	320.181	0,94
			523.009	1,53

Autriche - Austria - Austria - Austria

Omv 0.75% 18-04.12.23	166.000	EUR	166.842	0,48
Omv 2.625% 12-27.9.22	100.000	EUR	108.206	0,32
			275.048	0,80

Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica

Ab Inbev 1.5% 16-17.03.25	400.000	EUR	407.264	1,19
Belgacom 2.375% 14-04.04.24	200.000	EUR	216.796	0,63
Brussel Air 1% 17-03.05.24 Regs	100.000	EUR	101.132	0,30
Elia Sys Op 1.375% 15-27.05.24	100.000	EUR	102.633	0,30
Fluxys 1.75% 17-05.10.27	200.000	EUR	197.189	0,58

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Belgique (suite) - Belgio (segue) - Bélgica (continuación) - Bélgica (continuação)				
Fluxys 2.75% 14-27.11.29	200.000	EUR	210.889	0,62
Newbelco 1.15% 18-22.01.27	100.000	EUR	96.282	0,28
Ucb 4.125% 13-04.01.21	300.000	EUR	322.864	0,94
			1.655.049	4,84
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca				
Carls Brew 2.5% 14-28.05.24	200.000	EUR	215.496	0,63
Dong Energy 6.25% 70-Perp	200.000	EUR	224.338	0,65
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	100.000	EUR	105.049	0,31
			544.883	1,59
Emirats Arabes Unis - Emirati Arabi Uniti - Emiratos Arabes Unidos - Emirados Arabes Unidos				
Emir Tele 1.75% 14-18.06.21	200.000	EUR	206.904	0,61
			206.904	0,61
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Abertis 1.375% 16-20.05.26	100.000	EUR	93.559	0,27
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	100.000	EUR	99.973	0,29
Amadeus Cap 1.625% 15-17.11.21	300.000	EUR	309.888	0,91
Amadeus It 0.875% 18-18.09.23	100.000	EUR	99.583	0,29
Enagas Fin 1.25% 15-06.02.25	200.000	EUR	205.174	0,60
Fer Emission 0.375% 16-14.09.22	100.000	EUR	98.843	0,29
Gas Ncp 1.125% 17-11.04.24	100.000	EUR	100.814	0,29
Ibesm 1% 16-07.03.24	100.000	EUR	101.151	0,30
Ibesm 1% 17-07.03.25	100.000	EUR	99.838	0,29
Prosegur 1% 18-08.02.23 Regs	100.000	EUR	98.811	0,29
Telefonica 2.242% 14-27.05.22	300.000	EUR	317.481	0,93
			1.625.115	4,75
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Americ Hond 0.55% 18-17.03.23	128.000	EUR	127.891	0,37
At&T Inc 1.8% 18-05.09.26	182.000	EUR	180.469	0,53
At&T Inc 2.45% 15-15.03.35	100.000	EUR	88.521	0,26
Att 2.5% 13-15.3.23	350.000	EUR	371.420	1,10
Autoliv Inc 0.75% 18-26.06.23	100.000	EUR	99.399	0,29
Gen Elec 0.375% 17-17.05.22	300.000	EUR	283.251	0,83
General Motors 1.694% 18-26.03.25	200.000	EUR	191.950	0,56
Honywl Intl 1.3% 16-22.02.23	261.000	EUR	270.161	0,79

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
Iberdrola I 2.625% 18-Perp	100.000	EUR	96.971	0,28
Ibm Corp 1.75% 16-07.03.28	100.000	EUR	102.803	0,30
Illinois To 1.25% 15-22.05.23	300.000	EUR	311.442	0,92
Manpower 1.75% 18-22.06.26	100.000	EUR	100.270	0,29
Mcdonalds 0.5% 16-15.01.21	100.000	EUR	100.744	0,29
Mcdonalds 1.125% 15-26.05.22	200.000	EUR	204.708	0,60
Mondelez 1.625% 15-08.03.27	200.000	EUR	199.876	0,58
Moody's Crp 1.75% 15-09.03.27	300.000	EUR	308.178	0,90
Natl Grid N 0.75% 18-08.08.23	204.000	EUR	202.464	0,59
P&G 0.625% 18-30.10.24	327.000	EUR	327.334	0,97
Ppg Ind 1.4% 15-13.03.27	200.000	EUR	198.600	0,58
Thermo Fish 0.75% 16-12.09.24	223.000	EUR	216.952	0,63
Thermo Fish 1.4% 17-23.01.26	112.000	EUR	110.441	0,32
Verizon Com 1.625% 14-01.03.24	100.000	EUR	103.958	0,30
Xylem 2.25% 16-11.03.23	200.000	EUR	210.188	0,61
			4.407.991	12,89
France - Francia - Francia - França				
Arkema 1.5% 15-20.01.25	200.000	EUR	204.930	0,60
Arkema 1.5% 17-20.04.27 Regs	100.000	EUR	99.412	0,29
Arrfp 1.5% 18-25.01.30	200.000	EUR	201.596	0,59
Atos 0.75% 18-07.05.22	100.000	EUR	100.080	0,29
Burver 1.25% 16-07.09.23	100.000	EUR	99.701	0,29
Cap Gem 0.5% 16-09.11.21	100.000	EUR	100.433	0,29
Carrefour B Frn 18-15.06.22	200.000	EUR	197.912	0,58
Carrefour 1.25% 15-03.06.25	200.000	EUR	195.916	0,57
Carrefour 1.75% 14-15.07.22	200.000	EUR	206.108	0,60
Carrefour 1.75% 18-4.5.26	200.000	EUR	199.542	0,58
Com Plastic 1.25% 17-26.06.24	300.000	EUR	282.413	0,83
Dior 0.75% 16-24.06.21	200.000	EUR	201.999	0,59
Edenred 1.875% 18-06.03.26	200.000	EUR	198.824	0,58
Edf Frn 2013 Perp/Ftf Emtn	100.000	EUR	102.618	0,30
Edf 1% 16-13.10.26	300.000	EUR	291.423	0,85
Edf 4.125% 14-Perp	100.000	EUR	102.185	0,30
Edf 5.625% 03-21.2.33	100.000	EUR	140.140	0,41
Engie 2.375% 14-19.5.26	200.000	EUR	217.890	0,64
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	300.000	EUR	285.544	0,84
Iliad 0.625% 18-25.11.21	200.000	EUR	193.973	0,57

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
France (suite) - Francia (segue) - Francia (continuación) - França (continuação)				
Jc Decaux 1% 16-01.06.23	200.000	EUR	204.134	0,60
Legrand 1.875% 17-06.07.32	100.000	EUR	104.923	0,31
Orange 1% 16-12.05.25	300.000	EUR	299.907	0,89
Orange 4% 14-Perp	200.000	EUR	211.138	0,62
Orange 4.25% 14-Perp	100.000	EUR	102.899	0,30
Psa Banque 0.625% 17-10.10.22	139.000	EUR	136.060	0,40
Psa Banque 0.75% 18-19.04.23	143.000	EUR	139.185	0,41
Pubfp 1.125% 14-16.12.21	200.000	EUR	204.268	0,60
Rci Bq 0.25% 18-12.07.21	100.000	EUR	98.544	0,29
Rci Bq 0.625% 16-10.11.21	191.000	EUR	189.338	0,55
Rci Bq 1.25% 15-08.06.22	100.000	EUR	100.165	0,29
Renault 1% 18-18.04.24	100.000	EUR	96.563	0,28
Safran Frn 17-28.06.21	200.000	EUR	199.341	0,58
Schneid EI 1.375% 18-21.06.27	100.000	EUR	101.556	0,30
Solvay Fin 5.118% 15-Perp	100.000	EUR	105.671	0,31
St Gobain 1% 17-17.03.25	100.000	EUR	98.332	0,29
Suez Env Co 2.875% 17-Perp Regs	200.000	EUR	193.028	0,56
Total Sa 2.25% 15-Perp	250.000	EUR	252.750	0,74
Total Sa 3.875% 16-Perp	300.000	EUR	318.993	0,94
Ubisoft Ent 1.289% 18-30.01.23	100.000	EUR	99.417	0,29
Valeo Sa 1.5% 18-18.06.25	100.000	EUR	96.234	0,28
Veolia 0.314% 16-04.10.23	200.000	EUR	196.556	0,57
Veolia 1.94% 18-07.01.30	100.000	EUR	101.768	0,30
Wpp Finance 2.25% 14-22.09.26	100.000	EUR	100.500	0,29
			7.373.909	21,58
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Bpcm 0.83% 16-19.09.24	275.000	EUR	273.015	0,80
Bpcm 1.117% 16-25.01.24	118.000	EUR	119.811	0,35
Bpcm 1.594% 18-03.07.28	184.000	EUR	183.639	0,54
Britel 1.75% 16-10.03.26	120.000	EUR	118.916	0,35
Coca-Cola E 1.125% 16-26.05.24	100.000	EUR	101.420	0,30
Fce Bk 1.875% 14-24.06.21	300.000	EUR	299.508	0,87
Royal Mail 2.375% 14-29.07.24	200.000	EUR	198.024	0,58
Vodafone 0.375% 17-22.11.21	348.000	EUR	347.210	1,01
Vodafone 1.6% 16-29.07.31	170.000	EUR	155.712	0,46
Vodafone 1.75% 16-25.08.23	264.000	EUR	273.808	0,80

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Grande-Bretagne (suite) - Gran Bretagna (segue) - Gran Bretaña (continuación) - Grã-Bretanha (continuação)				
Vodafone 3.1% 18-03.01.79	154.000	EUR	144.546	0,42
			2.215.609	6,48
Iles Caïmans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão				
Ckh Fin 16 1.25% 16-06.04.23	263.000	EUR	265.801	0,78
Hutch Wham 1.375% 14-31.10.21	300.000	EUR	308.079	0,90
Hutchison Wh 3.625% 12-6.6.22	100.000	EUR	110.414	0,32
			684.294	2,00
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas				
Sinopec Grp 2.625% 13-17.10.20	240.000	EUR	250.219	0,73
			250.219	0,73
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Crh Fin 1.375% 16-18.10.28	100.000	EUR	95.111	0,28
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	200.000	EUR	198.244	0,58
Ryanair 1.875% 14-17.06.21	300.000	EUR	309.189	0,90
Tyco Intl 1.375% 16-25.02.25	200.000	EUR	198.346	0,58
			800.890	2,34
Italie - Italia - Italia - Itália				
Autostrade 1.875% 17-26.09.29	158.000	EUR	128.361	0,38
Enel 2.5% 18-24.11.78 Regs	200.000	EUR	185.324	0,55
Eni Spa 3.25% 13-10.07.23	100.000	EUR	110.803	0,32
Eni 3.625% 14-29.01.29	100.000	EUR	114.346	0,33
Italgas 0.5% 17-19.01.22 Regs	164.000	EUR	162.084	0,47
Telecom 2.375% 17-12.10.27 Regs	172.000	EUR	153.694	0,45
			854.612	2,50
Japon - Giappone - Japón - Japão				
Takeda Phar 2.25% 18-21.11.26 Regs	296.000	EUR	302.687	0,89
			302.687	0,89
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Delphi Auto 1.5% 15-10.03.25	200.000	EUR	193.524	0,57
Glencore Fi 1.875% 16-13.09.23	300.000	EUR	299.607	0,87
			493.131	1,44

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Arcelormit 3% 15-09.04.21	100.000	EUR	104.842	0,31
Heid. C Lux 1.625% 17-07.04.26	139.000	EUR	136.586	0,40
Ses 5.625%(Frn) 16-Perp	200.000	EUR	204.550	0,59
			445.978	1,30
Mexique - Messico - México - México				
Amer Movil 3% 12-12.7.21	400.000	EUR	427.360	1,25
Pemex 2.5% 17-21.08.21	100.000	EUR	98.673	0,29
			526.033	1,54
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega				
Statoil 1.25% 15-17.02.27	300.000	EUR	304.413	0,89
Statoil 1.625% 16-09.11.36	100.000	EUR	98.683	0,29
			403.096	1,18
Panama - Panama - Panamá - Panamá				
Carnival 1.625% 16-22.02.21	200.000	EUR	205.454	0,60
			205.454	0,60
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Akzo Nobel 1.125% 16-08.04.26	200.000	EUR	197.282	0,58
Bayer Cap 1.5% 18-26.06.26	300.000	EUR	292.155	0,86
Bunge Finan 1.85% 16-16.06.23	212.000	EUR	215.150	0,63
Deut Tel If 1.375% 17-30.01.27	147.000	EUR	146.825	0,43
Deut Tel If 1.5% 16-03.04.28	192.000	EUR	190.533	0,56
Edp Fin Bv 1.125% 16-12.02.24	140.000	EUR	138.453	0,40
Edp Fin Bv 1.625% 18-26.01.26	217.000	EUR	212.228	0,62
Eneco Hldg 0.875% 17-24.10.25	100.000	EUR	99.068	0,29
Enel Fin 1.125% 18-16.09.26	201.000	EUR	190.393	0,56
Enel Fin 4.875% 12-11.3.20	100.000	EUR	105.871	0,31
Enexis 0.875% 16-28.04.26	200.000	EUR	198.466	0,58
Evonik Fin 0.375% 16-07.09.24	200.000	EUR	193.168	0,56
Ferrovial N 2.124% 17-Perp	100.000	EUR	84.822	0,25
Gas Nat Fen 1.375% 15-21.01.25	100.000	EUR	101.393	0,30
Gas Nat Fen 1.375% 17-19.01.27	100.000	EUR	98.048	0,29
Gas Nat Fen 2.875% 14-11.03.24	200.000	EUR	219.768	0,64
Gen Motors 1.168% 16-18.05.20	200.000	EUR	202.306	0,59
Iberdrola I 1.125% 16-21.04.26	200.000	EUR	198.264	0,58

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Pays-Bas (suite) - Paesi Bassi (segue) - Países Bajos (continuación) - Países Baixos (continuação)				
Kon Ah Del 0.875% 17-19.09.24	130.000	EUR	129.849	0,38
Koninklijke 1.125% 16-11.09.28	200.000	EUR	188.846	0,55
Relx Financ 1.375% 16-12.05.26	250.000	EUR	243.975	0,71
Telefonica 2.625% 17-Perp Regs	200.000	EUR	184.331	0,54
Tennet 1.375% 18-05.06.28	102.000	EUR	102.567	0,30
Tennet 2.995%(Frn) 17-Perp Regs	113.000	EUR	110.345	0,32
Vw Intl Fin 2.7% 17-Perp	100.000	EUR	94.685	0,28
Vw Intl Fin 3.875% 17-Perp	200.000	EUR	180.436	0,53
Vw Intl 1.125% 17-02.10.23 Regs	200.000	EUR	195.912	0,57
Wolters Klu 1.5% 17-22.03.27	100.000	EUR	101.323	0,30
Wolters Klu 2.875% 21.03.23	250.000	EUR	274.785	0,80
			4.891.247	14,31
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 2% 16-22.03.23	200.000	EUR	208.130	0,61
Brisa C Rod 2.375% 17-10.05.27	100.000	EUR	102.448	0,30
Edp 5.375% 15-16.09.75	100.000	EUR	105.085	0,31
Galp Ener 1% 17-15.02.23	300.000	EUR	288.859	0,84
			704.522	2,06
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Vattenf Tsy 5.375% 04-29.04.24	100.000	EUR	123.678	0,36
			123.678	0,36
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			32.222.649	94,24
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutra mercado regulamentado				
			32.222.649	94,24

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
France - Francia - Francia - França				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	788	EUR	1.176.744	3,44
			1.176.744	3,44
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fundos de Investimento			1.176.744	3,44
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			1.176.744	3,44
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			33.399.393	97,68
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			33.519.311	

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
France - Francia - Francia - França	25,02
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	14,31
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	12,89
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	7,92
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	6,48
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica	4,84
Espagne - Spagna - España - Espanha	4,75
Italie - Italia - Italia - Itália	2,50
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda	2,34
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal	2,06
Iles Caïmans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão	2,00
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca	1,59
Mexique - Messico - México - México	1,54
Australie - Australia - Australia - Austrália	1,53
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	1,44
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	1,30
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega	1,18
Japon - Giappone - Japón - Japão	0,89
Autriche - Austria - Austria - Áustria	0,80
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas	0,73
Emirats Arabes Unis - Emirati Arabi Uniti - Emiratos Arabes Unidos - Emirados Árabes Unidos	0,61
Panama - Panama - Panamá - Panamá	0,60
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	0,36
	97,68

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	23,05
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	12,59
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	9,68
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	7,09
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	4,75
Electrotechnique et électronique - Elettrotecnica e elettronica - Electrotecnia y electrónica - Electrotécnica e electrónica	3,58
Arts graphiques et maisons d'édition - Arti grafiche e case editrici - Artes gráficas y editoriales - Artes gráficas e editoras	3,54
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	3,44

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
<i>(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)</i>	
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	3,39
Pharmacie et cosmétique - Farmacia e cosmetica - Farmacia y cosméticos - Farmácia e cosmética	2,89
Biens de consommation divers - Altri beni di consumo - Bienes de consumo diversos - Bens de consumo	2,67
Chimie - Chimica - Química - Química	2,61
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	2,32
Commerce de détail et grands magasins - Commercio al dettaglio e grande distribuzione - Comercio minorista y grandes almacenes - Comércio a retalho e grandes armazéns	2,13
Tabac et alcool - Tabacco e alcol - Tabaco y alcohol - Tabaco e álcool	2,10
Textile et habillement - Tessile e abbigliamento - Textiles y vestido - Têxteis	1,78
Alimentation, boissons - Alimentazione, bevande - Alimentación, bebidas - Alimentação e bebidas	1,72
Industrie aéronautique et spatiale - Industria aeronautica e aerospaziale - Industria aeronáutica y espacial - Tecnologia aeroespacial	1,66
Articles de bureau et ordinateurs - Articoli per l'ufficio e computer - Artículos de oficina y ordenadores - Material de escritório e computadores	1,50
Gastronomie - Gastronomia - Gastronomía - Gastronomia	1,49
Industrie automobile - Industria automobilistica - Industria automovilística - Indústria automóvel	1,42
Mécanique, outillage - Macchinari e attrezzature - Mecánica y herramientas - Mecânica e ferramentas	0,92
Services divers - Servizi diversi - Servicios varios - Serviços diversos	0,59
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	0,46
Mines, aciéries - Miniere, acciaierie - Minas, fábricas de acero - Minas e acerarias	0,31
	97,68

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Diversified*

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações

Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha

Berlin 0.625% 17-08.02.27	6.800.000	EUR	6.863.172	1,37
Bertelsmann 1.25% 18-29.09.25	300.000	EUR	300.039	0,06
Deut Post 1.625% 18-5.12.28 Regs	921.000	EUR	929.593	0,19
Fresenius M 1.5% 18-11.07.25	607.000	EUR	596.736	0,12
Germany 0% 18-14.04.23	10.000.000	EUR	10.166.700	2,03
Germany 0.1% 15-15.04.26 /Infl	5.000.000	EUR	5.688.805	1,13
Germany 0.25% 17-15.02.27	10.000.000	EUR	10.158.800	2,02
Germany 0.25% 18-15.08.28	5.000.000	EUR	5.005.450	1,00
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	800.000	EUR	973.323	0,19
Germany 1.75% 14-15.02.24	16.000.000	EUR	17.675.681	3,52
Germany 6.5% 97-27	146.556	EUR	226.795	0,05
Hessen 0.625% 17-07.04.27	2.500.000	EUR	2.521.875	0,50
Kfw 0.25% 17-30.06.25	4.000.000	EUR	4.019.040	0,80
Kfw 0.625% 17-22.02.27	2.250.000	EUR	2.280.578	0,45
Kfw 1E-06% 16-30.06.21	4.783.000	EUR	4.829.299	0,96
Kfw 1.375% 15-31.07.35 Reg-S	1.600.000	EUR	1.670.992	0,33
Lwf Rentbk 0.625% 16-31.10.36	3.000.000	EUR	2.739.090	0,55
Nth Rhine-W 0.5% 16-16.04.26	1.724.000	EUR	1.735.861	0,35
Nth Rhine-W 0.5% 17-16.02.27	5.000.000	EUR	4.995.250	1,00
Rhein Pfalz 0.1% 16-18.08.26	4.468.000	EUR	4.355.138	0,87
Sap Ag 0.25% 18-10.03.22	1.700.000	EUR	1.703.536	0,34
			89.435.753	17,83

Australie - Australia - Australia - Austrália

Cba 2% 15-22.04.27	500.000	EUR	501.385	0,10
			501.385	0,10

Autriche - Austria - Austria - Austria

Austria 0.75% 16-20.10.26	270.000	EUR	279.372	0,06
Oebb Inf 1% 14-18.11.24	500.000	EUR	523.585	0,10
Oebb 3% 13-24.10.33	990.000	EUR	1.228.135	0,24

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Diversified*

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Autriche (suite) - Austria (segue) - Austria (continuación) - Austria (continuação)				
Omv 0.75% 18-04.12.23	1.035.000	EUR	1.040.247	0,21
			3.071.339	0,61
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica				
Belgium 0.2% 16-22.10.23	2.000.000	EUR	2.022.800	0,40
Belgium 0.8% 15-22.06.25 Regs	2.500.000	EUR	2.583.125	0,51
Belgium 0.8% 17-22.06.27 Regs	11.059.000	EUR	11.208.518	2,24
Belgium 4.25% 11-28.09.21	1.000.000	EUR	1.128.900	0,22
Bnp Fortis 0.625% 18-04.10.25	2.100.000	EUR	2.108.505	0,42
Bpost 1.25% 18-11.07.26 Regs	1.400.000	EUR	1.359.442	0,27
Elia Sys Op 2.75% 18-Perp Regs	500.000	EUR	490.900	0,10
Flemish Com 0.375% 16-13.10.26	3.000.000	EUR	2.928.270	0,59
Kbc 0.875% 18-27.06.23	900.000	EUR	899.244	0,18
Kbc 1.875% 15-11.03.27	1.000.000	EUR	1.010.040	0,20
			25.739.744	5,13
Canada - Canada - Canadá - Canadá				
Quebec 0.875% 18-05.07.28	4.000.000	EUR	3.997.000	0,79
Tor Dom Bk 0.625% 18-20.07.23	3.346.000	EUR	3.344.896	0,67
			7.341.896	1,46
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia				
Croatia 2.7% 18-15.06.28	2.000.000	EUR	2.025.060	0,40
			2.025.060	0,40
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Amadeus It 1.5% 18-18.09.26	500.000	EUR	493.235	0,10
Bankia 6.375% 18-Perp	200.000	EUR	189.411	0,04
Bco Sab 5.375% 18-12.12.28	600.000	EUR	601.944	0,12
Caixabank 1.75% 18-24.10.23 Regs	1.700.000	EUR	1.691.109	0,34
San Con 1.125% 18-09.10.23	2.600.000	EUR	2.592.720	0,52
Spain Government 3.8% 14-30.04.24	11.080.000	EUR	12.963.157	2,57
Spain 0.35% 18-30.07.23	4.000.000	EUR	4.003.360	0,80
Spain 0.4% 17-30.04.22	9.800.000	EUR	9.935.044	1,98
Spain 4.85% 10-31.10.20	6.000.000	EUR	6.560.400	1,31
Spain 5.4% 13-31.01.23	2.800.000	EUR	3.392.424	0,68
Spain 5.5% 11-30.04.21	4.000.000	EUR	4.529.440	0,90
Spain 5.9% 11-30.7.26	9.500.000	EUR	12.856.825	2,56

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Diversified*

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Espagne (suite) - Spagna (segue) - España (continuación) - Espanha (continuação)				
Spanish Gov 2.15% 15-31.10.25	2.500.000	EUR	2.711.075	0,54
Telefonica 1.495% 18-11.09.25	1.100.000	EUR	1.103.355	0,22
			63.623.499	12,68
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Citigroup I 1.5% 18-24.07.26	2.366.000	EUR	2.342.790	0,47
Mor St 1% 16-02.12.22	3.000.000	EUR	3.023.550	0,60
Natl Grid N 0.75% 18-08.08.23	2.041.000	EUR	2.025.631	0,40
P&G 0.625% 18-30.10.24	4.116.000	EUR	4.120.198	0,83
Wal Mart 2.55% 14-08.04.26	2.000.000	EUR	2.227.280	0,44
			13.739.449	2,74
Finlande - Finlandia - Finlandia - Finlândia				
Finland 4% 09-04.07.25	1.000.000	EUR	1.254.880	0,25
Finnvera 0.5% 16-13.04.26	1.345.000	EUR	1.354.993	0,27
Finnvera 0.625% 14-19.11.21	1.400.000	EUR	1.437.324	0,29
			4.047.197	0,81
France - Francia - Francia - França				
Afd 0.5% 18-31.10.25	2.100.000	EUR	2.098.530	0,42
Agence Fran 0.375% 15-20.03.22	3.200.000	EUR	3.244.256	0,65
Arrfp 1.5% 18-25.01.30	1.600.000	EUR	1.612.768	0,32
Atos 0.75% 18-07.05.22	200.000	EUR	200.160	0,04
Bfcm 0.5% 18-16.11.22	2.700.000	EUR	2.693.709	0,54
Bnpp 2.375% 18-20.11.30	1.600.000	EUR	1.594.224	0,32
Bpce 0.625% 18-26.09.23 Regs	3.300.000	EUR	3.290.760	0,66
Bpifrance 0.75% 14-25.10.21	5.000.000	EUR	5.122.250	1,02
Ceddb 0.125% 18-25.05.23	5.000.000	EUR	5.044.350	1,01
Ceddb 0.375% 15-27.10.22	3.000.000	EUR	3.062.580	0,61
Credit Agricole As 2.625% 18-29.1.48 Regs	1.000.000	EUR	872.660	0,17
Edenred 1.875% 18-06.03.26	1.100.000	EUR	1.093.532	0,22
Engie 0.875% 18-19.09.25	1.100.000	EUR	1.095.325	0,22
France O.A. 0.25% 25.11.26	6.800.000	EUR	6.704.188	1,34
France Oat 0% 17-25.02.21 Regs	2.000.000	EUR	2.020.660	0,40
France Oat 0.75% 17-25.05.28 Regs	5.500.000	EUR	5.550.875	1,11
France 0% 15-25.05.21 /Oat	9.000.000	EUR	9.098.639	1,82
France 0.25% 14-25.11.20 /Oat	1.890.000	EUR	1.918.350	0,38
France 1% 14-25.11.25 /Oat	3.500.000	EUR	3.674.020	0,73

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Diversified*

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
France (suite) - Francia (segue) - Francia (continuación) - França (continuação)				
France 2.25% 13-25.05.24 /Oat	6.200.000	EUR	6.945.178	1,38
France 2.25% 25.10.22 Oat	5.000.000	EUR	5.477.800	1,09
Groupama 3.375% 18-24.09.28	1.600.000	EUR	1.477.504	0,29
Idf 0.5% 16-14.06.25	7.500.000	EUR	7.536.375	1,51
La Banque P 1% 18-04.10.28 Regs	2.000.000	EUR	2.014.760	0,40
Lbp 2% 18-13.07.28	1.600.000	EUR	1.610.896	0,32
Ratp 0.875% 17-25.5.27 Regs	1.600.000	EUR	1.619.296	0,32
Rff 1% 16-09.11.31	1.900.000	EUR	1.858.637	0,37
Sagess 0.625% 16-20.10.28	1.600.000	EUR	1.562.432	0,31
Socgen 0.25% 18-18.01.22	4.700.000	EUR	4.678.850	0,93
Societe Par 1.125% 18-22.10.28	2.000.000	EUR	2.037.700	0,41
St Gobain 1.875% 18-21.09.28	400.000	EUR	397.596	0,08
Unedic 1.5% 14-16.04.21	1.700.000	EUR	1.769.122	0,35
Veolia 1.94% 18-07.01.30	400.000	EUR	407.072	0,08
			99.385.054	19,82
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Bpcm 0.9% 18-03.07.24	2.900.000	EUR	2.897.941	0,58
Credit Agri 0.75% 18-05.12.23	1.400.000	EUR	1.402.226	0,28
Diageo Fin 0.25% 18-22.10.21	1.616.000	EUR	1.619.507	0,32
Vodafone 3.1% 18-03.01.79	769.000	EUR	721.791	0,14
			6.641.465	1,32
Hongrie - Ungheria - Hungría - Hungria				
Hungary 6% 11-11.01.19	5.060.000	EUR	5.074.320	1,01
			5.074.320	1,01
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Ge Cap Eur 5.375% 09-23.1.20	1.000.000	EUR	1.050.120	0,21
Ireland 0% 17-18.10.22	3.000.000	EUR	3.011.729	0,60
Ireland 1% 16-15.05.26	2.000.000	EUR	2.060.620	0,41
			6.122.469	1,22
Italie - Italia - Italia - Itália				
Intesa San 1.125% 15-04.03.22	1.000.000	EUR	983.400	0,20
Italy 0.1% 18-15.05.23 /Infl	3.000.000	EUR	2.939.217	0,59
Italy 2.05% 17-01.08.27 /Btp	7.900.000	EUR	7.610.386	1,52
Italy 3.1% 11-15.9.26 Btp/Infl	1.000.000	EUR	1.223.149	0,24

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Diversified*

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Italie (suite) - Italia (segue) - Italia (continuación) - Itália (continuação)				
Italy 3.75% 13-01.05.21 /Btp	6.000.000	EUR	6.406.020	1,28
Italy 3.75% 14-01.09.24 /Btp	10.100.000	EUR	11.016.575	2,19
Italy 4.5% 10-1.3.26 Btp	500.000	EUR	571.225	0,11
Italy 4.5% 13-01.05.23 Btp	5.600.000	EUR	6.273.288	1,25
Italy 5% 09-1.3.25 Btp	2.000.000	EUR	2.326.320	0,46
Italy 5.5% 12-1.9.22 Btp	4.500.000	EUR	5.159.250	1,03
			44.508.830	8,87
Japon - Giappone - Japón - Japão				
Mizuho Fina 1.02% 18-11.10.23	1.737.000	EUR	1.750.931	0,35
Takeda Phar 0.375% 18-21.11.20	3.333.000	EUR	3.332.166	0,66
			5.083.097	1,01
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Allergan Fd 1.5% 18-15.11.23	333.000	EUR	335.667	0,07
Efsf 0% 17-29.03.21	2.500.000	EUR	2.518.425	0,50
Efsf 0.875% 17-26.07.27	6.818.000	EUR	6.954.701	1,39
Eib 0.375% 18-15.05.26	1.810.000	EUR	1.817.638	0,36
Eib 1.125% 17-13.04.33	1.800.000	EUR	1.814.742	0,36
Heid. C Lux 0.5% 18-09.08.22	1.183.000	EUR	1.164.297	0,23
Luxembourg 0.625% 17-01.02.27	3.946.000	EUR	4.019.711	0,80
			18.625.181	3,71
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega				
Dnb Bank As 0.6% 18-25.09.23	3.220.000	EUR	3.222.673	0,64
			3.222.673	0,64
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Abn Amro 0.25% 18-3.12.21	2.064.000	EUR	2.064.681	0,41
Abn Amro 7.125% 12-06.07.22	1.000.000	EUR	1.196.950	0,24
Edp Fin Bv 1.625% 18-26.01.26	1.083.000	EUR	1.059.185	0,21
Heineken Nv 1.25% 18-17.03.27	1.900.000	EUR	1.888.657	0,38
Ing Groep 0.75% 17-09.03.22	3.000.000	EUR	2.998.620	0,60
Ing Groep 1% 18-20.09.23	700.000	EUR	696.689	0,14
Ing Groep 2.5% 18-15.11.30	200.000	EUR	206.420	0,04
Neder Finan 0.125% 17-01.06.23	3.600.000	EUR	3.631.032	0,72
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	6.600.000	EUR	6.776.946	1,36
Netherlands 3.25% 11-15.07.21	300.000	EUR	329.556	0,07

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Diversified*

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Pays-Bas (suite) - Paesi Bassi (segue) - Países Bajos (continuación) - Países Baixos (continuação)				
Nn Bank Nv 1% 18-25.09.28	3.000.000	EUR	2.984.370	0,59
Nwb 1.25% 16-27.05.36	1.217.000	EUR	1.205.925	0,24
Rabobk 4.125% 10-14.07.25	2.000.000	EUR	2.427.860	0,48
Rabobk 4.625% 18-Perp	400.000	EUR	384.724	0,08
Siemens Fin 0.375% 18-06.09.23	2.000.000	EUR	2.004.280	0,40
Unilever 0.5% 18-06.01.25	2.400.000	EUR	2.363.016	0,47
Vw Intl Fin 18-Perp	500.000	EUR	469.085	0,09
			32.687.996	6,52
Pologne - Polonia - Polonia - Polónia				
Bank Gospod 1.75% 16-06.05.26	2.226.000	EUR	2.273.481	0,45
			2.273.481	0,45
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal				
Portugal 4.125% 17-14.04.27	2.500.000	EUR	3.002.650	0,60
Portugal 5.65% 13-15.2.24	2.500.000	EUR	3.133.100	0,62
			6.135.750	1,22
Roumanie - Romania - Romania - Roménia				
Romania 2.875% 16-26.05.28	2.850.000	EUR	2.857.211	0,57
			2.857.211	0,57
Slovaquie - Slovacchia - Eslovaquia - Eslováquia				
Slovakia 0% 16-13.11.23	3.000.000	EUR	2.987.520	0,60
Slovakia 3.375% 12-15.11.24	5.000.000	EUR	5.925.000	1,18
			8.912.520	1,78
Slovénie - Slovenia - Eslovenia - Eslovénia				
Rep of Slov 1% 18-06.03.28	1.846.000	EUR	1.847.661	0,37
			1.847.661	0,37
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Seb 1.375% (Fm) 16-31.10.28	1.000.000	EUR	980.180	0,20
Shb 0.375% 18-03.07.23	2.990.000	EUR	2.972.509	0,59

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Diversified*

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Suède (suite) - Svezia (segue) - Suecia (continuación) - Suécia (continuação)				
Sweden 0.125% 18-24.04.23	4.800.000	EUR	4.853.232	0,97
			8.805.921	1,76
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			461.708.951	92,03
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
			461.708.951	92,03
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
France - Francia - Francia - França				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	1	EUR	918	0,00
			918	0,00
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	1.800	EUR	2.635.272	0,53
Candriam Bonds - Euro High Yield Z Cap	38.000	EUR	7.842.820	1,56
Candriam SRI - Bond Euro Aggregate Index Z EUR Cap	4.600	EUR	7.064.266	1,41
Cleome Index - Euro Long Term Bonds I Cap	1	EUR	1.746	0,00
Cleome Index - Euro Long Term Bonds Z EUR Cap	1	EUR	1.765	0,00
Cleome Index - Euro Short Term Bonds Z EUR Cap	1	EUR	1.219	0,00

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Diversified*

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/ Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Luxembourg (suite) - Lussemburgo (segue) - Luxemburgo (continuación) - Luxemburgo (continuação)				
G Fund European Convertible Bonds -Ic Eur-Cap	10.000	EUR	13.982.600	2,78
			31.529.688	6,28
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fundos de Investimento			31.530.606	6,28
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			31.530.606	6,28
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			493.239.557	98,31
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			498.194.555	

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Diversified*

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
France - Francia - Francia - França	19,82
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	17,83
Espagne - Spagna - España - Espanha	12,68
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	9,99
Italie - Italia - Italia - Itália	8,87
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	6,52
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica	5,13
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	2,74
Slovaquie - Slovacchia - Eslovaquia - Eslováquia	1,78
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	1,76
Canada - Canada - Canadá - Canadá	1,46
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	1,32
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda	1,22
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal	1,22
Hongrie - Ungheria - Hungría - Hungría	1,01
Japon - Giappone - Japón - Japão	1,01
Finlande - Finlandia - Finlandia - Finlândia	0,81
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega	0,64
Autriche - Austria - Austria - Áustria	0,61
Roumanie - Romania - Romania - Roménia	0,57
Pologne - Polonia - Polonia - Polónia	0,45
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia	0,40
Slovénie - Slovenia - Eslovenia - Eslovénia	0,37
Australie - Australia - Australia - Austrália	0,10
	98,31

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Obbligazioni di Stati, province e comuni - Obligaciones del Estado, de las provincias y de los municipios - Obrigações de Estados, províncias e municípios	60,40
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	15,64
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	6,28
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	4,86
Organisme Supranational - Organismo Sovranazionale - Organismo Supranacional - Organismo Supranacional	4,23
Biens de consommation divers - Altri beni di consumo - Bienes de consumo diversos - Bens de consumo	1,30

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Diversified*

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica (suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)	
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	1,24
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	0,92
Pharmacie et cosmétique - Farmacia e cosmetica - Farmacia y cosméticos - Farmácia e cosmética	0,78
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	0,48
Assurances - Assicurazioni - Seguros - Seguros	0,46
Commerce de détail et grands magasins - Commercio al dettaglio e grande distribuzione - Comercio minorista y grandes almacenes - Comércio a retalho e grandes armazéns	0,44
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	0,40
Tabac et alcool - Tabacco e alcol - Tabaco y alcohol - Tabaco e álcool	0,38
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	0,36
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	0,08
Arts graphiques et maisons d'édition - Arti grafiche e case editrici - Artes gráficas y editoriales - Artes gráficas e editoras	0,06
	98,31

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações

Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha

Berlin 0.625% 17-08.02.27	12.700.000	EUR	12.817.983	1,80
Germany 0.1% 15-15.04.26 /Infl	300.000	EUR	341.328	0,05
Germany 0.25% 17-15.02.27	4.000.000	EUR	4.063.520	0,57
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	2.200.000	EUR	2.676.639	0,38
Germany 1.75% 14-15.02.24	11.000.000	EUR	12.152.030	1,71
Germany 2.5% 12-04.07.44	7.400.000	EUR	10.269.646	1,44
Germany 6.25% 00-04.01.30	2.500.000	EUR	4.122.300	0,58
Hessen 0.625% 17-07.04.27	5.000.000	EUR	5.043.750	0,71
Kfw 0.25% 17-30.06.25	8.000.000	EUR	8.038.080	1,13
Kfw 1E-06% 16-30.06.21	2.065.000	EUR	2.084.989	0,29
Kfw 1.375% 15-31.07.35 Reg-S	3.500.000	EUR	3.655.295	0,51
Lwf Rentbk 0.625% 16-31.10.36	6.000.000	EUR	5.478.180	0,77
Nth Rhine-W 0.5% 16-16.04.26	3.448.000	EUR	3.471.722	0,49
Nth Rhine-W 0.5% 17-16.02.27	8.700.000	EUR	8.691.735	1,22
Rhein Pfalz 0.1% 16-18.08.26	7.936.000	EUR	7.735.537	1,09
			90.642.734	12,74

Autriche - Austria - Austria - Áustria

Austria 0.75% 16-20.10.26	7.430.000	EUR	7.687.895	1,08
Austria 1.75% 13-20.10.23	5.000.000	EUR	5.469.200	0,77
Austria 2.4% 13-23.5.34	2.700.000	EUR	3.258.252	0,46
Austria 4.15% 06-15.3.37	1.600.000	EUR	2.430.992	0,34
Oebb Inf 1% 14-18.11.24	1.000.000	EUR	1.047.170	0,15
Oebb 3% 13-24.10.33	1.490.000	EUR	1.848.405	0,26
			21.741.914	3,06

Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica

Belgcoopdom 1.6% 16-22.06.47	6.600.000	EUR	6.364.314	0,89
Belgium 0.8% 17-22.06.27 Regs	8.017.000	EUR	8.125.390	1,14
Belgium 1% 15-22.06.31 /Olo	8.600.000	EUR	8.531.888	1,21
Belgium 1.25% 18-22.04.33 Regs	4.388.000	EUR	4.413.319	0,62

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Belgique (suite) - Belgio (segue) - Bélgica (continuación) - Bélgica (continuação)				
Belgium 3.75% 22.06.2045 Regs	3.000.000	EUR	4.320.780	0,61
Flemish Com 0.375% 16-13.10.26	7.000.000	EUR	6.832.630	0,96
			38.588.321	5,43
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia				
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	2.060.000	EUR	2.168.212	0,30
			2.168.212	0,30
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Spain Government 1.95% 15-30.07.30	8.000.000	EUR	8.250.240	1,16
Spain Government 3.8% 14-30.04.24	15.700.000	EUR	18.368.372	2,58
Spain Government 5.15% 13-31.10.44	2.100.000	EUR	3.173.331	0,45
Spain 0.4% 17-30.04.22	14.100.000	EUR	14.294.298	2,01
Spain 1.45% 17-31.10.27	10.000.000	EUR	10.145.400	1,43
Spain 2.35% 17-30.07.33 Regs	2.700.000	EUR	2.835.810	0,40
Spain 2.9% 16-31.10.46	9.100.000	EUR	9.756.474	1,37
Spain 4% 30.04.20	9.500.000	EUR	10.056.225	1,41
Spain 4.2% 05-31.01.37	3.300.000	EUR	4.340.589	0,61
Spain 4.3% 09-31.10.19	3.300.000	EUR	3.428.700	0,48
Spain 4.4% 13-31.10.23	5.000.000	EUR	5.953.700	0,84
Spain 5.4% 13-31.01.23	6.091.000	EUR	7.379.734	1,04
Spain 5.5% 11-30.04.21	9.200.000	EUR	10.417.712	1,46
Spain 5.9% 11-30.7.26	8.400.000	EUR	11.368.140	1,60
Spanish Gov 2.15% 15-31.10.25	2.000.000	EUR	2.168.860	0,30
			121.937.585	17,14
Finlande - Finlandia - Finlândia - Finlândia				
Finland 0% 16-15.09.23	3.180.000	EUR	3.203.945	0,45
Finland 0.5% 16-15.04.26	3.000.000	EUR	3.060.120	0,43
Finland 4% 09-04.07.25	1.000.000	EUR	1.254.880	0,18
Finnvera 0.5% 16-13.04.26	2.018.000	EUR	2.032.994	0,29
Finnvera 0.625% 14-19.11.21	4.600.000	EUR	4.722.636	0,66
			14.274.575	2,01
France - Francia - Francia - França				
Afd 1.375% 14-17.09.24 Regs	1.400.000	EUR	1.481.914	0,21
Agence Fran 0.375% 15-20.03.22	6.600.000	EUR	6.691.278	0,94
Bpifrance 0.75% 14-25.10.21	8.000.000	EUR	8.195.600	1,15

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
France (suite) - Francia (segue) - Francia (continuación) - França (continuação)				
Cedb 0.125% 18-25.05.23	5.000.000	EUR	5.044.350	0,71
France Government Bond Oat 4.250% 25.10.23	11.000.000	EUR	13.310.770	1,87
France O.A. 0.25% 25.11.26	800.000	EUR	788.728	0,11
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	5.556.000	EUR	6.036.927	0,85
France Oat 0% 17-25.02.21 Regs	15.000.000	EUR	15.154.950	2,13
France Oat 0.75% 17-25.05.28 Regs	7.000.000	EUR	7.064.750	0,99
France Oat 4.75% 04-25.4.35	2.400.000	EUR	3.706.872	0,52
France 1% 16-25.05.27 /Oat	6.200.000	EUR	6.447.442	0,91
France 1.5% 15-25.05.31 /Oat	10.400.000	EUR	11.081.616	1,56
France 1.75% 13-25.11.24 Oat	8.800.000	EUR	9.649.464	1,36
France 1.75% 15-25.05.66 /Oat	3.700.000	EUR	3.573.460	0,50
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	15.900.000	EUR	17.048.298	2,40
France 1.85% 25.07.27 Oat/Infl	1.000.000	EUR	1.355.544	0,19
France 2.25% 25.10.22 Oat	7.500.000	EUR	8.216.700	1,16
France 3.25% 12-25.05.45 Oat	2.900.000	EUR	3.987.906	0,56
France 5.75% 01-25.10.32	1.000.000	EUR	1.617.840	0,23
Idf 0.5% 16-14.06.25	12.300.000	EUR	12.359.655	1,74
Ratp 0.875% 17-25.5.27 Regs	3.100.000	EUR	3.137.386	0,44
Rff 1% 16-09.11.31	4.800.000	EUR	4.695.504	0,66
Rff 1.875% 17-30.03.34	3.500.000	EUR	3.744.790	0,53
Sagess 0.625% 16-20.10.28	2.500.000	EUR	2.441.300	0,34
			156.833.044	22,06
Hongrie - Ungheria - Hungria - Hungria				
Hungary 6% 11-11.01.19	1.000.000	EUR	1.002.830	0,14
			1.002.830	0,14
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Ireland 0% 17-18.10.22	7.000.000	EUR	7.027.369	0,99
Ireland 1.35% 18-18.03.31	5.800.000	EUR	5.887.916	0,83
Ireland 2% 15-18.02.45	300.000	EUR	317.041	0,04
			13.232.326	1,86
Italie - Italia - Italia - Itália				
Btps 1.65% 15-01.03.32 /Btp	3.000.000	EUR	2.599.170	0,37
Italy 0.1% 18-15.05.23 /Infl	1.000.000	EUR	979.739	0,14
Italy 0.65% 16-15.10.23 /Btp	12.800.000	EUR	12.208.384	1,72
Italy 1.35% 15-15.04.22 /Btp	10.500.000	EUR	10.539.165	1,48

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Italie (suite) - Italia (segue) - Italia (continuación) - Itália (continuação)				
Italy 2% 18-01.02.28 /Btp	2.000.000	EUR	1.914.920	0,27
Italy 2.5% 18-15.11.25 /Btp	10.500.000	EUR	10.636.185	1,50
Italy 2.8% 18-01.12.28 /Btp	5.000.000	EUR	5.034.050	0,71
Italy 3.1% 11-15.9.26 Btp/Infl	5.000.000	EUR	6.115.745	0,86
Italy 3.25% 14-01.09.46 /Btp	1.300.000	EUR	1.267.006	0,18
Italy 3.5% 14-1.3.30 Buoni Del	13.000.000	EUR	13.805.870	1,93
Italy 3.75% 13-01.05.21 /Btp	12.100.000	EUR	12.918.807	1,81
Italy 4% 10-01.09.20 /Btp	500.000	EUR	529.075	0,07
Italy 4.5% 10-1.3.26 Btp	4.300.000	EUR	4.912.535	0,69
Italy 4.5% 13-01.03.24	10.200.000	EUR	11.476.122	1,61
Italy 4.5% 13-01.05.23 Btp	7.600.000	EUR	8.513.748	1,20
Italy 4.75% 13-01.09.28	6.000.000	EUR	7.091.100	1,00
Italy 4.75% 13-1.9.44 Btp	2.000.000	EUR	2.417.100	0,34
Italy 5% 09-01.09.40 Btp	10.400.000	EUR	12.769.536	1,80
Italy 5.75% 02-1.2.33 Btp	6.900.000	EUR	8.955.993	1,26
			134.684.250	18,94
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Efsf 0.875% 17-26.07.27	5.636.000	EUR	5.749.001	0,80
Eib 1% 16-14.04.32	900.000	EUR	900.486	0,13
Eib 1.125% 17-13.04.33	3.600.000	EUR	3.629.484	0,51
Luxembourg 0.625% 17-01.02.27	3.892.000	EUR	3.964.703	0,56
			14.243.674	2,00
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Neder Finan 0.125% 17-01.06.23	7.200.000	EUR	7.262.064	1,02
Netherlands 0.25% 15-15.07.25	5.000.000	EUR	5.074.950	0,71
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	21.000.000	EUR	21.563.010	3,03
Netherlands 0.75% 18-15.07.28	5.000.000	EUR	5.171.450	0,73
Nwb 1.25% 16-27.05.36	1.653.000	EUR	1.637.958	0,23
			40.709.432	5,72
Pologne - Polonia - Polonia - Polónia				
Bank Gospod 1.75% 16-06.05.26	4.453.000	EUR	4.547.982	0,64
			4.547.982	0,64
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal				
Portugal 3.875% 14-15.02.30	2.500.000	EUR	2.975.450	0,42

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Portugal (suite) - Portogallo (segue) - Portugal (continuación) - Portugal (continuação)				
Portugal 4.125% 17-14.04.27	4.300.000	EUR	5.164.558	0,73
Portugal 5.65% 13-15.2.24	4.200.000	EUR	5.263.608	0,74
Portuguese 2.2% 15-17.10.22	1.000.000	EUR	1.078.500	0,15
Portuguese 2.875% 15-15.10.25	2.300.000	EUR	2.561.257	0,36
Portuguese 2.875% 16-21.07.26	4.900.000	EUR	5.432.434	0,76
			22.475.807	3,16
Roumanie - Romania - Romania - Roménia				
Romania 2.875% 16-26.05.28	3.750.000	EUR	3.759.488	0,53
			3.759.488	0,53
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Sweden 0.125% 18-24.04.23	4.800.000	EUR	4.853.232	0,68
			4.853.232	0,68
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			685.695.406	96,41
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutra mercado regulamentado				
			685.695.406	96,41

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
France - Francia - Francia - França				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	11.883	EUR	17.745.240	2,49
			17.745.240	2,49
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fondos de Investimento			17.745.240	2,49
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			17.745.240	2,49
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			703.440.646	98,90
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			702.587.928	

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
France - Francia - Francia - França	24,55
Italie - Italia - Italia - Itália	18,94
Espagne - Spagna - España - Espanha	17,14
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	12,74
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	5,72
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica	5,43
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal	3,16
Autriche - Austria - Austria - Áustria	3,06
Finlande - Finlandia - Finlandia - Finlândia	2,01
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	2,00
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda	1,86
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	0,68
Pologne - Polonia - Polonia - Polónia	0,64
Roumanie - Romania - Romania - Roménia	0,53
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia	0,30
Hongrie - Ungheria - Hungría - Hungria	0,14
	98,90

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Obbligazioni di Stati, province e comuni - Obligaciones del Estado, de las provincias y de los municipios - Obrigações de Estados, províncias e municípios	86,58
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	4,80
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	2,49
Organisme Supranational - Organismo Sovranazionale - Organismo Supranacional - Organismo Supranacional	2,15
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	2,10
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	0,44
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	0,34
	98,90

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Adler Re 1.5% 17-06.12.21	12.850.000	EUR	12.473.565	0,59
Adler Re 1.875% 18-27.04.23	9.200.000	EUR	8.616.102	0,41
Kaefer Isol 5.5% 18-10.01.24	17.450.000	EUR	16.196.322	0,77
Platin 1426 5.375% 17-15.06.23	5.680.000	EUR	5.217.080	0,25
Progroup 3% 18-31.03.26 Regs	4.920.000	EUR	4.722.954	0,22
Rwe Ag 2.75% 15-21.04.75	36.117.000	EUR	35.438.362	1,68
Unitym Nr w 4% 14-15.01.25	36.354.000	EUR	37.451.890	1,78
Unitymedia 4.625% 15-15.02.26	12.258.000	EUR	12.976.319	0,62
Unitymedia 4.625% 15-15.02.26	8.460.000	EUR	8.955.756	0,43
			142.048.350	6,75
Autriche - Austria - Austria - Austria				
Sappi Papie 3.375% 15-01.04.22	5.300.000	EUR	5.344.986	0,25
			5.344.986	0,25
Canada - Canada - Canadá - Canadá				
Cott Financ 5.5% 16-01.07.24	9.654.000	EUR	9.950.861	0,47
Valeant 5.5% 15-01.03.23	7.028.000	USD	5.625.351	0,27
Vrx Escrow 4.5% 15-15.05.23	23.253.000	EUR	21.930.369	1,04
			37.506.581	1,78
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca				
Tdc 3.75% 12-2.3.22	6.200.000	EUR	6.820.000	0,32
			6.820.000	0,32
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Cellnex Tel 2.375% 16-16.01.24	9.000.000	EUR	9.052.380	0,43
El Corte 3% 18-15.03.24	10.886.000	EUR	10.913.215	0,52
Grifols 3.2% 17-01.05.25	10.647.000	EUR	10.447.156	0,50
Nh Hoteles 3.75% 16-01.10.23	20.325.000	EUR	18.703.486	0,88
			49.116.237	2,33

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Axalta Coat 4.25% 16-15.08.24	7.617.000	EUR	7.546.543	0,36
Ball Corp 4.375% 15-15.12.23	8.050.000	EUR	8.926.001	0,42
Cemex Fin 4.625% 16-15.06.24	5.560.000	EUR	5.587.800	0,27
Colfax C 3.25% 17-15.05.25 Regs	12.100.000	EUR	11.164.670	0,53
Equinix Inc 2.875% 17-01.10.25	29.447.000	EUR	28.195.503	1,34
Equinix Inc 2.875% 18-15.03.24	14.450.000	EUR	14.388.588	0,68
Financial 4.5% 18-15.05.26	40.600.000	EUR	39.483.500	1,88
Ims Health 3.25% 17-15.03.25	16.361.000	EUR	16.026.418	0,76
Ims Health 3.5% 16-15.10.24	11.679.000	EUR	11.746.273	0,56
Netflix 3.625% 18-15.05.27	6.400.000	EUR	6.192.000	0,29
Netflix 4.625% 18-15.05.29 Regs	56.250.000	EUR	55.131.749	2,63
Pvh Corp 3.125% 17-15.12.27 Regs	20.133.000	EUR	18.760.589	0,89
Quintiles 2.875% 17-15.09.25	16.901.000	EUR	15.994.261	0,76
Starfruit 6.5% 18-1.10.26 Regs	22.689.000	EUR	20.936.275	1,00
Ugi Intl En 3.25% 18-01.11.25 Regs	13.348.000	EUR	13.348.000	0,63
Wmg Acq 3.625% 18-15.10.26	10.710.000	EUR	10.517.220	0,50
Wmg Acq 4.125% 16-1.11.24/Pool	15.095.000	EUR	13.959.101	0,66
			297.904.491	14,16
Finlande - Finlandia - Finlandia - Finlândia				
Nokia Oyj 1% 17-15.03.21	2.400.000	EUR	2.419.142	0,11
Nokia Oyj 2% 17-15.03.24	13.500.000	EUR	13.704.201	0,66
			16.123.343	0,77
France - Francia - Francia - França				
Accor 4.125% 14-Perp	29.900.000	EUR	30.271.239	1,43
Areva 4.875% 09-23.09.24	21.000.000	EUR	20.734.644	0,99
Atalia 4% 17-15.05.24	9.666.000	EUR	7.846.859	0,37
Casino Gp 1.865% 13.06.22 Regs	33.600.000	EUR	29.704.080	1,41
Crown Euro. 2.25% 18-01.02.23	9.659.000	EUR	9.658.420	0,46
Crown Euro. 2.88%-1.2.26 Regs	12.020.000	EUR	11.551.220	0,55
Crwn Eu Hld 2.625% 16-30.09.24	26.050.000	EUR	25.638.410	1,22
Edf 4% 18-Perp	14.100.000	EUR	13.666.425	0,65
Elis 1.875% 18-15.02.23	2.700.000	EUR	2.632.230	0,13
Europcar Gr 5.75% 15-15.06.22	20.694.000	EUR	20.900.940	0,99
Europcar 4.125% 17-15.11.24 Regs	16.391.000	EUR	15.547.945	0,74
Gie Psa Tresorer. 6% 03-19.9.33	12.000.000	EUR	14.323.152	0,68
Groupe Fnac 3.25% 16-30.09.23	2.500.000	EUR	2.447.000	0,12

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
France (suite) - Francia (segue) - Francia (continuación) - França (continuação)				
La Poste Sa 3.125% 18-Perp	15.900.000	EUR	14.365.205	0,68
Loxam 3.5% 17-15.04.22 Regs	6.450.000	EUR	6.482.250	0,31
Loxam 6% 17-15.04.25 Regs	4.000.000	EUR	4.020.800	0,19
Mobilux 5.5% 16-15.11.24	13.000.000	EUR	11.536.590	0,55
Novalis Sas 3% 15-30.04.22	8.320.000	EUR	8.372.416	0,40
Numericable Gp 5.625% 15.05.24	15.845.000	EUR	15.944.031	0,76
Numericable Gp 6.25% 15.05.24	1.700.000	USD	1.386.738	0,07
Numericable Gp 7.375% 1.5.26	6.950.000	USD	5.578.117	0,27
Rexel 2.125% 17-15.06.25	3.095.000	EUR	2.932.513	0,14
Rexel 3.5% 16-15.06.23	18.591.000	EUR	18.910.393	0,90
Sfr Group 5.875% 18-01.02.27	36.285.000	EUR	35.882.238	1,70
Solvay Fin 4.199%/Frn 13-Perp	3.610.000	EUR	3.641.371	0,17
Solvay Fin 5.118% 15-Perp	19.232.000	EUR	20.259.373	0,96
Solvay Fin 5.869% 15-Perp	2.550.000	EUR	2.754.000	0,13
Spcm Sa 2.875% 15-15.06.23	5.450.000	EUR	5.459.483	0,26
Spie Sa 3.125% 17-22.03.24	17.700.000	EUR	17.023.860	0,81
			379.471.942	18,04
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Algeco 6.5% 18-15.02.23	13.429.000	EUR	13.114.090	0,62
Ec Fin 2.375% 17-15.11.22 Regs	12.600.000	EUR	12.265.470	0,58
Georgia 4.75% 15-15.02.23 Regs	21.441.000	EUR	22.780.205	1,08
Inter Game 3.5% 18-15.07.24	15.655.000	EUR	15.302.763	0,73
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22	26.733.000	EUR	27.038.290	1,29
Nomad Foods 3.25% 17-15.05.24	9.400.000	EUR	9.245.099	0,44
Worldpay Fi 3.75% 15-15.11.22	4.038.000	EUR	4.258.071	0,20
			104.003.988	4,94
Iles Caïmans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão				
Upcb Fin 3.625% 17-15.6.29 Regs	12.290.000	EUR	11.660.138	0,55
			11.660.138	0,55
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Ardagh Pck 4.125% 16-15.05.23	22.546.000	EUR	22.896.139	1,09
Ardagh Pck 6.75% 16-15.05.24	31.455.000	EUR	32.889.348	1,57
Smurfit Kap 2.875% 18-15.01.26	3.700.000	EUR	3.666.330	0,17
			59.451.817	2,83

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Italie - Italia - Italia - Itália				
Telecom It 1.125% 26.3.22 /Cv	30.100.000	EUR	28.273.040	1,35
Telecom Italia 6.375% 04-24.6.19	6.550.000	GBP	7.417.934	0,35
Wind Tre Sp 5% 17-20.01.26	2.650.000	USD	1.905.988	0,09
			37.596.962	1,79
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Adient Glob 3.5% 16-15.08.24	17.150.000	EUR	13.762.498	0,65
			13.762.498	0,65
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Altice Fin 5.25% 15-15.02.23	10.914.000	EUR	10.984.941	0,52
Altice Fin 6.625% 15-15.02.25	6.186.000	USD	5.194.909	0,25
Altice 7.75% 14-15.05.22	20.071.000	USD	15.977.440	0,77
Arena Lu 2.875% 17-1.11.24 Regs	9.160.000	EUR	9.053.194	0,43
Dufry Fin 4.5% 15-01.08.23	5.252.000	EUR	5.369.750	0,26
Fiat Ft 4.75% 14-22.03.21	4.400.000	EUR	4.698.100	0,22
Gestamp Fdg 3.5% 16-31.12.23	3.950.000	EUR	3.864.680	0,18
Horizon Par 8.25% 15.2.22 /Pik	11.010.000	EUR	11.125.605	0,53
Ses 5.625%(Frn) 16-Perp	1.505.000	EUR	1.532.090	0,07
Telenet Fnc 4.875% 15-15.07.27	14.256.000	EUR	15.162.724	0,72
Telenet 3.5% 17-01.03.28 Regs	5.700.000	EUR	5.545.906	0,26
			88.509.339	4,21
Mexique - Messico - México - México				
Cemex 2.75% 17-05.12.24	2.222.000	EUR	2.068.682	0,10
Cemex 4.375% 15-05.03.23	11.200.000	EUR	11.312.000	0,54
			13.380.682	0,64
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Axalta Coat 3.75% 16-15.01.25	16.582.000	EUR	15.918.388	0,76
Dt An Fin 4%/Ftf 14-Perp	21.400.000	EUR	22.084.158	1,05
Dt An Fin 4.625% 14-08.04.74	20.300.000	EUR	20.471.738	0,97
Energizer 4.625% 18-15.07.26 Regs	25.725.000	EUR	24.052.875	1,14
Gas Nat Fen 3.375% 15-29.12.49	4.000.000	EUR	3.870.000	0,18
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	19.900.000	EUR	20.323.353	0,97
Goodyear 3.75% 15-15.12.23	3.262.000	EUR	3.240.079	0,15
Interxion 4.75% 18-15.06.25	27.427.000	EUR	28.055.407	1,33
lpd 3 Bv 4.5% 17-15.07.22	26.143.000	EUR	25.750.855	1,22

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Pays-Bas (suite) - Paesi Bassi (segue) - Países Bajos (continuación) - Países Baixos (continuação)				
Lkq Euro Bv 4.125% 18-01.04.28	8.200.000	EUR	7.829.622	0,37
Lkq Euro 3.625% 18-1.04.26 Regs	40.201.000	EUR	38.843.412	1,86
Oci 5% 18-15.04.23 Regs	14.000.000	EUR	14.268.520	0,68
Oi European 3.125% 16-15.11.24	20.675.000	EUR	20.363.221	0,97
Repsm 3.875% 15-Perp	23.053.000	EUR	23.663.905	1,12
Saipem Fin 2.75% 17-05.04.22	11.284.000	EUR	11.231.868	0,53
Saipem Fin 3% 16-08.03.21	6.650.000	EUR	6.749.750	0,32
Sm Mth Auto 1.8% 17-06.07.24	2.720.000	EUR	2.136.832	0,10
Telefonica 3% 18-Perp Regs	49.800.000	EUR	46.184.521	2,20
Telefonica 5% 14-Perp	1.400.000	EUR	1.448.843	0,07
Tennet 2.995%(Frn) 17-Perp Regs	11.000.000	EUR	10.697.500	0,51
Teva Pharm 1.125% 16-15.10.24	15.536.000	EUR	13.050.240	0,62
Teva Pharm 1.25% 15-31.03.23	40.147.000	EUR	36.542.201	1,74
Ziggo Fin 3.75% 15-15.01.25	40.916.000	EUR	40.561.668	1,94
Ziggo Fin 4.25% 16-15.01.27	18.080.000	EUR	17.759.080	0,84
			455.098.036	21,64
République tchèque - Repubblica ceca - República checa - República Checa				
Residomo 3.375% 17-15.10.24 Regs	12.900.000	EUR	12.518.676	0,59
			12.518.676	0,59
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Radisson 6.875% 18-15.07.23 Regs	15.100.000	EUR	16.081.500	0,76
Unilabs Sub 5.75% 17-15.05.25	10.600.000	EUR	9.545.906	0,45
Verisure 5.75% 17-1.12.23 Regs	48.150.000	EUR	46.334.745	2,21
			71.962.151	3,42
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			1.802.280.217	85,66

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Options - Opzioni - Opciones - Opções				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Put Euro Bobl 131 22.02.19	1.500	EUR	67.500	0,00
			67.500	0,00
Total options - Totale opzioni - Total opciones - Total opções			67.500	0,00
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado			1.802.347.717	85,66
Autres valeurs mobilières - Altri titoli negoziabili - Otros valores mobiliarios - Outros valores mobiliários				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Schaef 2.75% 16-15.09.21 /Pik	2.906.065	EUR	2.877.004	0,14
Schaef 3.25% 16-15.09.23 /Pik	6.850.000	EUR	6.674.654	0,31
			9.551.658	0,45
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			9.551.658	0,45
Total autres valeurs mobilières - Totale altri titoli negoziabili - Total otros valores mobiliarios - Total outros valores mobiliários			9.551.658	0,45

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
France - Francia - Francia - França				
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	1.743	EUR	174.565.808	8,30
			174.565.808	8,30
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fondos de Investimento			174.565.808	8,30
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			174.565.808	8,30
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos*			1.986.465.183	94,41
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			2.040.188.033	

* Incluant la valeur de marché des options. - * Incluso il valore de mercato delle opzioni. - * Incluso el valor de mercado de las opciones. - * Incluído o valor de mercado das opções.

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
France - Francia - Francia - França	26,34
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	21,64
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	14,16
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	7,20
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	4,94
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	4,21
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	3,42
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda	2,83
Espagne - Spagna - España - Espanha	2,33
Italie - Italia - Italia - Itália	1,79
Canada - Canada - Canadá - Canadá	1,78
Finlande - Finlandia - Finlandia - Finlândia	0,77
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0,65
Mexique - Messico - México - México	0,64
République tchèque - Repubblica ceca - República checa - República Checa	0,59
Iles Caïmans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão	0,55
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca	0,32
Autriche - Austria - Austria - Áustria	0,25
	94,41

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	23,45
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	13,38
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	8,30
Sociétés immobilières - Società immobiliari - Sociedades inmobiliarias - Empresas Imobiliárias	6,25
Industrie d'emballage - Industria cartotecnica - Industria del embalaje - Indústria de embalagem	5,31
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	4,73
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	4,09
Gastronomie - Gastronomia - Gastronomía - Gastronomia	3,60
Services divers - Servizi diversi - Servicios varios - Serviços diversos	3,25
Biens de consommation divers - Altri beni di consumo - Bienes de consumo diversos - Bens de consumo	3,10
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	2,70
Industrie automobile - Industria automobilistica - Industria automovilística - Indústria automóvel	2,23

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
<i>(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)</i>	
Santé, éducation et services sociaux - Sanità, istruzione e servizi sociali - Sanidad, educación y servicios sociales - Cuidados de saúde, educação e serviços sociais	2,08
Chimie - Química - Química - Química	2,06
Commerce de détail et grands magasins - Commercio al dettaglio e grande distribuzione - Comercio minorista y grandes almacenes - Comércio a retalho e grandes armazéns	1,93
Pharmacie et cosmétique - Farmacia e cosmetica - Farmacia y cosméticos - Farmácia e cosmética	1,76
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	1,45
Divers - Varie - Varios - Diversos	1,16
Electrotechnique et électronique - Elettrotecnica e elettronica - Electrotecnia y electrónica - Electrotécnica e electrónica	1,04
Textile et habillement - Tessile e abbigliamento - Textiles y vestido - Têxteis	0,89
Mécanique, outillage - Macchinari e attrezzature - Mecánica y herramientas - Mecânica e ferramentas	0,53
Biotechnologie - Biotecnologia - Biotecnología - Biotecnologia	0,50
Papier et bois - Carta e legno - Papel y madera - Papel e madeira	0,47
Pneus et caoutchouc - Gomma e pneumatici - Caucho y neumáticos - Pneus e borracha	0,15
	94,41

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações

Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha

Bayer Ag 0.05% 17-15.06.20 /Cv	200.000	EUR	198.810	0,30
Bremen Frei 1% 18-25.02.28	500.000	EUR	514.630	0,78
Deut Post 0.05% 30.06.25 /Cv	200.000	EUR	191.222	0,29
Deutsch Bah 1.5% 17-08.12.32	920.000	EUR	935.236	1,42
Fresenius 1.125% 31.01.20/Cv	200.000	EUR	207.502	0,32
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	600.000	EUR	729.992	1,11
Germany 2.5% 12-04.07.44	600.000	EUR	832.674	1,27
Hessen 0.625% 17-07.04.27	500.000	EUR	504.375	0,77
Kfw 0.375% 15-23.04.30	680.000	EUR	650.345	0,99
Lwf Rentbk 0.625% 16-31.10.36	400.000	EUR	365.212	0,56
Nth Rhine-W 0.5% 17-16.02.27	600.000	EUR	599.430	0,91
			5.729.428	8,72

Autriche - Austria - Austria - Áustria

Austria 0.5% 17-20.04.27	200.000	EUR	201.890	0,31
Austria 1.5% 16-20.02.47	180.000	EUR	187.133	0,28
Austria 3.8% 12-26.01.62	140.000	EUR	245.561	0,37
Austria 4.15% 06-15.3.37	515.000	EUR	782.476	1,19
Omv 2.875% 18-Perp	100.000	EUR	96.332	0,15
			1.513.392	2,30

Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica

Ab Inbev 2% 16-17.03.28	400.000	EUR	406.084	0,62
Barry Calbt 2.375% 16-24.05.24	200.000	EUR	205.046	0,31
Belfius Bk 3.125% 16-11.05.26	300.000	EUR	307.971	0,47
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	200.000	EUR	152.938	0,23
Belgcoopdom 1.9% 15-22.06.38	974.000	EUR	1.038.177	1,58
Belgium 0.8% 17-22.06.27 Regs	511.000	EUR	517.909	0,79
Belgium 1% 15-22.06.31 /Olo	80.000	EUR	79.366	0,12
Belgium 1.25% 18-22.04.33 Regs	585.000	EUR	588.375	0,90
Belgium 3.75% 22.06.2045 Regs	470.000	EUR	676.922	1,03

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Belgique (suite) - Belgio (segue) - Bélgica (continuación) - Bélgica (continuação)				
Belgium 4.25% 10-28.3.41 Olo	250.000	EUR	374.783	0,57
Elia Sys Op 2.75% 18-Perp Regs	100.000	EUR	98.180	0,15
Flemish Com 0.375% 16-13.10.26	700.000	EUR	683.263	1,04
Flemish Com 1.375% 18-21.11.33	100.000	EUR	99.806	0,15
Fluxys 1.75% 17-05.10.27	200.000	EUR	197.189	0,30
Kbc 4.25% 18-Perp	200.000	EUR	170.706	0,26
			5.596.715	8,52
Canada - Canada - Canadá - Canadá				
Quebec Prov 0.875% 17-04.05.27	650.000	EUR	657.709	1,00
			657.709	1,00
Côte d'Ivoire - Costa d'Avorio - Costa de Marfil - Costa de marfim				
Afdb 0.125% 16-07.10.26	520.000	EUR	504.858	0,77
			504.858	0,77
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia				
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	365.000	EUR	384.173	0,58
			384.173	0,58
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Banco Bilbao 1.375% 18-14.05.25	100.000	EUR	97.559	0,15
Ibesm 1.25% 17-13.09.27	500.000	EUR	489.865	0,75
Mapfre 1.625% 16-19.05.26	200.000	EUR	197.452	0,30
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	100.000	EUR	102.489	0,16
Santander 1.125% 18-17.01.25	200.000	EUR	195.892	0,30
Spain Government 5.15% 13-31.10.44	400.000	EUR	604.444	0,92
Spain 1.5% 17-30.04.27	2.050.000	EUR	2.096.801	3,18
Spain 2.35% 17-30.07.33 Regs	1.200.000	EUR	1.260.360	1,92
Spain 4.2% 05-31.01.37	763.000	EUR	1.003.597	1,53
Spain 4.9% 07-30.7.40	1.060.000	EUR	1.529.697	2,33
Telefonica 2.932% 14-17.10.29	200.000	EUR	212.942	0,32
			7.791.098	11,86
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Aig 1.875% 17-21.06.27	324.000	EUR	308.766	0,47
Citigroup I 1.5% 18-24.07.26	200.000	EUR	198.038	0,30
lbrd 1.5% 16-14.01.36	800.000	EUR	841.663	1,28

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	220.000	EUR	220.550	0,34
Manpower 1.75% 18-22.06.26	100.000	EUR	100.270	0,15
Mcdonalds 0.625% 17-29.01.24	300.000	EUR	295.008	0,45
Mor St 1.375% 16-27.10.26	250.000	EUR	243.048	0,37
Thermo Fish 1.4% 17-23.01.26	450.000	EUR	443.736	0,68
Wells Fargo 1.5% 17-24.05.27	200.000	EUR	197.090	0,30
			2.848.169	4,34
Finlande - Finlandia - Finlândia - Finlândia				
Finland 0.75% 15-15.04.31	200.000	EUR	200.338	0,30
Finnvera 0.5% 16-13.04.26	788.000	EUR	793.855	1,21
			994.193	1,51
France - Francia - Francia - França				
Adp 1% 17-13.12.27	200.000	EUR	196.324	0,30
Altarea 2.25% 17-05.07.24	200.000	EUR	195.694	0,30
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	100.000	EUR	119.418	0,18
Arrfp 1.5% 18-25.01.30	100.000	EUR	100.798	0,15
Bfcm 1.25% 17-26.05.27	200.000	EUR	200.168	0,30
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	300.000	EUR	279.105	0,42
Bnpp 1% 17-27.06.24	245.000	EUR	239.252	0,36
Cfcm 1.25% 17-31.05.24	100.000	EUR	98.016	0,15
Com Plastic 1.25% 17-26.06.24	200.000	EUR	188.275	0,29
Crdt Agr As 4.75% 16-27.09.48	100.000	EUR	104.287	0,16
Edenred 1.875% 17-30.03.27	200.000	EUR	198.250	0,30
Edf 4.125% 14-Perp	100.000	EUR	102.185	0,16
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	900.000	EUR	977.904	1,49
France Oat 4.75% 04-25.4.35	786.000	EUR	1.214.001	1,85
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	1.205.000	EUR	1.292.025	1,98
France 2.5% 13-25.05.30 /Oat	1.700.000	EUR	2.006.459	3,06
France 4% 04-25.04.55 Oat	811.000	EUR	1.307.665	2,00
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	200.000	EUR	190.362	0,29
La Banque P 1% 18-04.10.28 Regs	300.000	EUR	302.214	0,46
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	200.000	USD	159.722	0,24
Remy Coint 0.125% 07.09.26 Cv	2.431	EUR	302.873	0,46
Renault 1% 17-28.11.25	400.000	EUR	375.896	0,57
Schneid El 1.375% 18-21.06.27	100.000	EUR	101.556	0,15
Seb 1.5% 17-31.05.24 Regs	300.000	EUR	298.356	0,45

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
France (suite) - Francia (segue) - Francia (continuación) - França (continuação)				
Total Sa 2.708% 16-Perp	229.000	EUR	234.086	0,36
Unibail Rod 0% 14-01.07.21 /Cv	600	EUR	172.777	0,26
Unibail Rod 2.875%(Frn) 18-Perp	200.000	EUR	188.200	0,29
Valeo Sa 0% 16-16.06.21 /Cv	200.000	USD	156.802	0,24
Vinci 0.375% 17-16.2.22 Cv Dgfp	200.000	USD	179.506	0,27
			11.482.176	17,49
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	200.000	EUR	185.710	0,28
Vodafone 1.875% 17-20.11.29	300.000	EUR	290.727	0,45
			476.437	0,73
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia				
Indonesia 1.75% 18-24.04.25	219.000	EUR	213.115	0,32
			213.115	0,32
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Ireland 0.9% 18-15.05.28	100.000	EUR	100.063	0,15
Ireland 1% 16-15.05.26	100.000	EUR	103.031	0,16
Ireland 1.35% 18-18.03.31	100.000	EUR	101.516	0,15
Ireland 1.7% 17-15.05.37	500.000	EUR	510.049	0,78
			814.659	1,24
Italie - Italia - Italia - Itália				
Btps 1.65% 15-01.03.32 /Btp	1.250.000	EUR	1.082.988	1,65
Italy 2.8% 18-01.12.28 /Btp	600.000	EUR	604.086	0,92
Italy 2.95% 17-01.09.38 /Btp	280.000	EUR	266.683	0,41
Italy 3.1% 11-15.9.26 Btp/Infl	100.000	EUR	122.315	0,19
Italy 3.25% 14-01.09.46 /Btp	1.562.000	EUR	1.522.356	2,31
Italy 5% 03-1.8.34 Btp	588.000	EUR	719.765	1,10
Italy 5% 07-1.8.39 Btp	1.070.000	EUR	1.316.325	2,00
Italy 6% 00-01.5.31 Btp	200.000	EUR	262.448	0,40
Telecom 2.375% 17-12.10.27 Regs	200.000	EUR	178.714	0,27
			6.075.680	9,25
Japon - Giappone - Japón - Japão				
Takeda Phar 2.25% 18-21.11.26 Regs	148.000	EUR	151.343	0,23
			151.343	0,23

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Eib 0.375% 18-15.05.26	121.000	EUR	121.511	0,18
Eib 1.125% 16-15.09.36	1.655.000	EUR	1.629.231	2,48
Eib 1.125% 17-13.04.33	1.000.000	EUR	1.008.190	1,53
Eu 1.375% 14-04.10.29	800.000	EUR	851.288	1,30
Gr City Pr 0.25% 2.3.22 /Cv	200.000	EUR	208.350	0,32
Gr City 1.375% 17-03.08.26 Regs	200.000	EUR	185.592	0,28
Heid. C Lux 1.625% 17-07.04.26	347.000	EUR	340.973	0,52
Luxembourg 0.625% 17-01.02.27	527.000	EUR	536.844	0,82
Novartis 1.625% 14-09.11.26	650.000	EUR	685.867	1,04
			5.567.846	8,47
Mexique - Messico - México - México				
Mexico 1.375% 16-15.01.25	300.000	EUR	291.720	0,44
			291.720	0,44
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega				
Kommunalbk 0.875% 17-24.05.27	800.000	EUR	815.576	1,24
			815.576	1,24
Nouvelle Zélande - Nuova Zelanda - Nueva Zelanda - Nova Zelândia				
Auckland Co 1% 17-19.01.27	1.000.000	EUR	1.018.570	1,55
			1.018.570	1,55
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Abn Amro 0.875% 18-22.04.25	328.000	EUR	329.076	0,50
Crh Funding 1.875% 15-09.01.24	114.000	EUR	118.919	0,18
Deut Tel If 1.5% 16-03.04.28	377.000	EUR	374.120	0,57
Edp Fin Bv 1.125% 16-12.02.24	279.000	EUR	275.917	0,42
Eneco Hldg 0.875% 17-24.10.25	100.000	EUR	99.068	0,15
Enel Fin 1.125% 18-16.09.26	251.000	EUR	237.755	0,36
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	100.000	EUR	102.426	0,16
Heineken Nv 1.75% 18-17.03.31	200.000	EUR	199.108	0,30
Ing Groep 1.625% 17-26.09.29	100.000	EUR	95.168	0,14
Kon Ah Del 0.875% 17-19.09.24	195.000	EUR	194.774	0,30
Netherlands 0.75% 15.7.27 144A	2.650.000	EUR	2.755.231	4,20
Netherlands 2.5% 12-15.01.33	200.000	EUR	250.184	0,38
Nn Bank Nv 0.625% 18-11.09.25	400.000	EUR	400.216	0,61
Nn Group 1.625% 17-01.06.27	243.000	EUR	238.869	0,36

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Pays-Bas (suite) - Paesi Bassi (segue) - Países Bajos (continuación) - Países Baixos (continuação)				
Nn Group 4.625% 17-13.01.48	183.000	EUR	187.053	0,28
Nwb 1.25% 17-07.06.32	490.000	EUR	498.629	0,76
Siemens Fin 1.375% 18-06.09.30	125.000	EUR	124.539	0,19
			6.481.052	9,86
Pologne - Polonia - Polonia - Polónia				
Bank Gospod 1.75% 16-06.05.26	629.000	EUR	642.417	0,98
			642.417	0,98
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 2.375% 17-10.05.27	100.000	EUR	102.448	0,16
Portugal 3.875% 14-15.02.30	500.000	EUR	595.090	0,91
Portuguese 2.875% 16-21.07.26	500.000	EUR	554.330	0,84
			1.251.868	1,91
Roumanie - Romania - Romania - Roménia				
Romania 2.875% 16-26.05.28	700.000	EUR	701.771	1,07
			701.771	1,07
Slovénie - Slovenia - Eslovenia - Eslovénia				
Rep of Slov 1% 18-06.03.28	608.000	EUR	608.547	0,93
			608.547	0,93
Suisse - Svizzera - Suíza - Suíça				
Cs Group 1.25% 17-17.07.25	124.000	EUR	121.335	0,18
			121.335	0,18
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			62.733.847	95,49
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
			62.733.847	95,49

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Autres valeurs mobilières - Altri titoli negoziabili - Otros valores mobiliarios - Outros valores mobiliários				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Bp Cap Mkt 3.216% 18-28.11.23	362.000	USD	312.606	0,48
			312.606	0,48
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			312.606	0,48
Total autres valeurs mobilières - Totale altri titoli negoziabili - Total otros valores mobiliarios - Total outros valores mobiliários			312.606	0,48
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
France - Francia - Francia - França				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	204	EUR	304.639	0,46
			304.639	0,46
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam SRI - Bond Euro Aggregate Index Z EUR Cap	500	EUR	767.855	1,17
			767.855	1,17
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fondos de Investimento			1.072.494	1,63
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			1.072.494	1,63
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			64.118.947	97,60
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			64.772.773	

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
France - Francia - Francia - França	17,95
Espagne - Spagna - España - Espanha	11,86
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	9,86
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	9,64
Italie - Italia - Italia - Itália	9,25
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	8,72
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica	8,52
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	4,82
Autriche - Austria - Austria - Áustria	2,30
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal	1,91
Nouvelle Zélande - Nuova Zelanda - Nueva Zelanda - Nova Zelândia	1,55
Finlande - Finlandia - Finlandia - Finlândia	1,51
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda	1,24
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega	1,24
Roumanie - Romania - Romania - Roménia	1,07
Canada - Canada - Canadá - Canadá	1,00
Pologne - Polonia - Polonia - Polónia	0,98
Slovénie - Slovenia - Eslovenia - Eslovénia	0,93
Côte d'Ivoire - Costa d'Avorio - Costa de Marfil - Costa de marfim	0,77
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	0,73
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia	0,58
Mexique - Messico - México - México	0,44
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia	0,32
Japon - Giappone - Japón - Japão	0,23
Suisse - Svizzera - Suiza - Suíça	0,18
	97,60

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Obbligazioni di Stati, province e comuni - Obligaciones del Estado, de las provincias y de los municipios - Obrigações de Estados, províncias e municípios	56,99
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	9,52
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	9,06
Organisme Supranational - Organismo Sovranazionale - Organismo Supranacional - Organismo Supranacional	7,54
Assurances - Assicurazioni - Seguros - Seguros	1,73
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	1,63

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
<i>(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)</i>	
Sociétés immobilières - Società immobiliari - Sociedades inmobiliarias - Empresas Imobiliárias	1,45
Tabac et alcool - Tabacco e alcol - Tabaco y alcohol - Tabaco e álcool	1,38
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	1,04
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	0,90
Biens de consommation divers - Altri beni di consumo - Bienes de consumo diversos - Bens de consumo	0,89
Electrotechnique et électronique - Elettrotecnica e elettronica - Electrotécnica y electrónica - Electrotécnica e electrónica	0,83
Industrie automobile - Industria automobilistica - Industria automovilística - Indústria automóvel	0,81
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	0,61
Alimentation, boissons - Alimentazione, bevande - Alimentación, bebidas - Alimentação e bebidas	0,60
Pharmacie et cosmétique - Farmacia e cosmetica - Farmacia y cosméticos - Farmácia e cosmética	0,55
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	0,51
Gastronomie - Gastronomia - Gastronomía - Gastronomia	0,45
Chimie - Chimica - Química - Química	0,30
Commerce de détail et grands magasins - Commercio al dettaglio e grande distribuzione - Comercio minorista y grandes almacenes - Comércio a retalho e grandes armazéns	0,30
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	0,27
Pneus et caoutchouc - Gomma e pneumatici - Caucho y neumáticos - Pneus e borracha	0,24
	97,60

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações

Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha

Alstria 2.25% 15-24.03.21	11.000.000	EUR	11.345.510	0,54
Comzbnk Frn 18-04.12.20	9.400.000	EUR	9.405.640	0,45
Comzbnk 7.75% 11-16.03.21/Sub	9.000.000	EUR	10.228.140	0,48
Continental 0% 16-05.02.20	6.000.000	EUR	6.002.460	0,28
Deut Bk 0.375% 18-18.01.21	11.900.000	EUR	11.551.092	0,55
Fresenius Fin 2.875%13-15.7.20	9.500.000	EUR	9.850.170	0,47
Hochtief Ag 3.875% 13-20.03.20	4.000.000	EUR	4.173.120	0,20
Vw Bk Frn 18-08.12.21	7.700.000	EUR	7.586.733	0,36
Vw Leasing 0.25% 17-05.10.20	5.900.000	EUR	5.877.698	0,28
Vw Leasing 0.25% 18-16.02.21	4.502.000	EUR	4.469.000	0,21
			80.489.563	3,82

Australie - Australia - Australia - Austrália

Westpac Bk Frn 18-04.12.20	3.284.000	EUR	3.295.790	0,16
Westpac Bk 0.875% 15-16.02.21	12.000.000	EUR	12.195.360	0,57
			15.491.150	0,73

Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica

Anheu Busc 1.875% 20.01.20 Regs	1.700.000	EUR	1.734.952	0,08
Belfius Bk 0.75% 17-12.09.22	10.000.000	EUR	9.941.000	0,47
Brussel Air 3.25% 13-01.07.20	17.000.000	EUR	17.802.570	0,85
Kbc 0.75% 17-01.03.22	11.200.000	EUR	11.223.856	0,53
Kbc 1% 16-26.04.21	10.000.000	EUR	10.154.700	0,48
Kbc 3.85% 14-25.11.24	6.900.000	EUR	7.013.574	0,33
Ucb 3.75% 13-27.03.20	14.500.000	EUR	15.116.250	0,72
			72.986.902	3,46

Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca

Nykredit 0.375% 17-16.06.20	3.000.000	EUR	3.002.070	0,14
Nykredit 0.5% 18-19.01.22	7.514.000	EUR	7.449.830	0,35
Nykredit 0.75% 16-14.07.21	10.063.000	EUR	10.118.749	0,48

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Danemark (suite) - Danimarca (segue) - Dinamarca (continuación) - Dinamarca (continuação)				
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	12.007.000	EUR	12.613.189	0,60
			33.183.838	1,57
Emirats Arabes Unis - Emirati Arabi Uniti - Emiratos Arabes Unidos - Emirados Arabes Unidos				
Emir Tele 1.75% 14-18.06.21	2.500.000	EUR	2.586.300	0,12
			2.586.300	0,12
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	1.900.000	EUR	1.899.487	0,09
Amadeus It Frn 18-18.03.22	4.600.000	EUR	4.560.256	0,22
Banco Bilba Frn 17-12.04.22	9.700.000	EUR	9.640.054	0,46
Banco Bilba 1% 16-20.01.21	3.000.000	EUR	3.051.660	0,14
Banco Bilbao Frn 18-09.03.23	4.300.000	EUR	4.130.537	0,20
Fer Emission 3.375% 13-07.06.21	1.500.000	EUR	1.604.595	0,08
Ico 4.75% 13-30.04.20	13.814.000	EUR	14.742.301	0,70
La Caixa 2.375% 14-09.05.19	3.000.000	EUR	3.024.180	0,14
San Con 0.9% 15-18.02.20	4.800.000	EUR	4.845.840	0,23
Spain 0.05% 17-31.01.21	35.000.000	EUR	35.175.350	1,66
Spain 0.75% 16-30.07.21	25.000.000	EUR	25.591.500	1,21
Spain 1.15% 15-30.07.20	14.000.000	EUR	14.330.680	0,68
Spain 1.4% 14-31.01.20	16.000.000	EUR	16.313.440	0,77
Spain 4% 30.04.20	33.000.000	EUR	34.932.150	1,66
Spain 4.85% 10-31.10.20	18.000.000	EUR	19.681.200	0,93
Telefonica 0.318% 16-17.10.20	19.300.000	EUR	19.369.287	0,92
			212.892.517	10,09
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Abbvie 0.375% 16-18.11.19	5.000.000	EUR	5.016.500	0,24
Air Prod&Ch 0.375% 16-01.06.21	7.950.000	EUR	8.010.261	0,38
Amex Cr 0.625% 16-22.11.21	12.683.000	EUR	12.796.513	0,61
Att Frn 14-04.06.19	3.000.000	EUR	3.003.510	0,14
Att 1.875% 12-4.12.20 Sr	16.300.000	EUR	16.770.418	0,79
Bafc 0.736% 17-07.02.22 Regs	10.019.000	EUR	10.069.596	0,48
Bafc 1.375% 14-10.09.21	10.000.000	EUR	10.272.000	0,49
Bank of America 2.5% 13-27.07.20 Regs	5.000.000	EUR	5.182.950	0,25
Fedex Corp 0.5% 16-09.04.20	16.500.000	EUR	16.571.610	0,79
Ford Mc Frn 18-07.12.22	7.500.000	EUR	6.850.500	0,32
General Motors Frn 17-10.05.21	6.250.000	EUR	6.094.938	0,29

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
General Motors Frn 18-26.03.22	9.261.000	EUR	8.885.374	0,42
Goldman Sachs Gr. 2.625% 13-19.8.20	3.000.000	EUR	3.112.020	0,15
Gs Frn 15-29.05.20	4.900.000	EUR	4.901.421	0,23
Gs Frn 16-27.07.21	4.231.000	EUR	4.235.146	0,20
Gs Frn 18-16.12.20	7.920.000	EUR	7.882.776	0,37
Honywl Intl 0.65% 16-21.02.20	12.200.000	EUR	12.294.916	0,58
Jpm Chase 3.875% 23.09.20 Emtn	17.000.000	EUR	18.099.730	0,85
Mor St Frn 17-08.11.22	15.000.000	EUR	14.825.100	0,70
Morgan Stanley 5.375% 10.08.20 Emtn	8.000.000	EUR	8.667.040	0,41
Natl Grid N 0.75% 18-08.08.23	2.551.000	EUR	2.531.791	0,12
Prologis 1.375% 14-07.10.20	12.600.000	EUR	12.834.360	0,61
Simon Prop 2.375% 13-02.10.20	10.000.000	EUR	10.339.800	0,49
Thermo Fish 1.5% 15-01.12.20	15.000.000	EUR	15.353.550	0,73
Wells Fargo Frn 16-26.04.21	9.017.000	EUR	9.011.860	0,43
			233.613.680	11,07
Finlande - Finlandia - Finlandia - Finlândia				
Sampo Bk 1.5% 14-16.09.21	12.000.000	EUR	12.381.600	0,59
			12.381.600	0,59
France - Francia - Francia - França				
Accor 2.625% 14-05.02.21	10.000.000	EUR	10.449.100	0,50
Axa 5.25%(Frn) 10-16.4.40.Sub	5.000.000	EUR	5.274.150	0,25
Bfcm 0.5% 18-16.11.22	10.100.000	EUR	10.076.467	0,48
Bouygues 4.25% 05-22.7.20	3.900.000	EUR	4.154.154	0,20
Bpce Frn 18-23.03.23	3.000.000	EUR	2.901.990	0,14
Burver 3.125% 14-21.01.21	18.500.000	EUR	19.518.939	0,93
Cap Gem 0.5% 16-09.11.21	8.000.000	EUR	8.034.640	0,38
Cap Gem 1.75% 15-01.07.20	11.000.000	EUR	11.223.190	0,53
Carrefour Frn 16-20.04.21	16.000.000	EUR	15.989.920	0,76
Cr Agr 6.25%09-17.04.19	6.150.000	EUR	6.260.577	0,30
Dior 0.75% 16-24.06.21	7.300.000	EUR	7.372.974	0,35
Dior 1.375% 14-19.06.19	8.300.000	EUR	8.323.373	0,39
French 0.10% 12-25.7.21 Oat/Infl	15.000.000	EUR	16.084.725	0,76
Hsbc Fr 0.6% 18-20.03.23	3.000.000	EUR	3.005.310	0,14
Iliad 0.625% 18-25.11.21	2.000.000	EUR	1.939.728	0,09
Jc Decaux Frn 18-24.10.20 Regs	4.600.000	EUR	4.594.204	0,22
Kering 2.5% 13-15.07.20	600.000	EUR	622.704	0,03

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
France (suite) - Francia (segue) - Francia (continuación) - França (continuação)				
Plastic Om 2.875% 13-29.05.20	19.000.000	EUR	19.572.850	0,92
Rci Bq 0.25% 18-12.07.21	6.300.000	EUR	6.208.272	0,29
Rci Bq 0.625% 16-10.11.21	3.948.000	EUR	3.913.652	0,19
Safran Frn 17-28.06.21	21.000.000	EUR	20.930.836	0,98
Socgen Frn 18-06.03.23	15.000.000	EUR	14.456.100	0,69
Socgen 0.25% 18-18.01.22	9.000.000	EUR	8.959.500	0,42
Socgen 1% 16-01.04.22	10.000.000	EUR	10.044.100	0,48
St Gobain 0% 16-27.03.20	8.500.000	EUR	8.487.165	0,40
Thales Frn 18-19.04.20	10.000.000	EUR	10.018.600	0,47
Total Sa 2.25% 15-Perp	10.000.000	EUR	10.110.000	0,48
Unibail Rod 0.125% 18-14.05.21	11.300.000	EUR	11.294.915	0,54
Veolia 0% 17-23.11.20	8.200.000	EUR	8.202.624	0,39
Vivendi 0.75% 16-26.05.21	18.000.000	EUR	18.218.340	0,86
			286.243.099	13,56
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Barclays 6% 14.01.21 Emtn	8.000.000	EUR	8.617.440	0,41
Britel 0.625% 16-10.03.21	20.000.000	EUR	20.116.999	0,95
Britel 0.875% 18-26.09.23	3.166.000	EUR	3.107.461	0,15
Diageo Fin 0% 17-17.11.20Regs	16.000.000	EUR	16.000.640	0,76
Diageo Fin 0.25% 18-22.10.21	4.846.000	EUR	4.856.516	0,23
Fce Bk 0.869% 17-13.09.21	6.262.000	EUR	6.082.093	0,29
Fce Bk 1.114% 15-13.05.20	1.000.000	EUR	1.000.470	0,05
Fce Bk 1.528% 15-09.11.20	3.000.000	EUR	3.015.600	0,14
Glaxosmithk 0% 17-12.09.20	18.000.000	EUR	17.989.380	0,85
Hsbc Hldg 3.375%/Frn 13-10.1.24	4.500.000	EUR	4.502.970	0,21
Hsbc Hldg 6% 09-10.6.19	10.000.000	EUR	10.258.500	0,49
Lloyds 6.5% 10-24.3.20	7.000.000	EUR	7.467.530	0,35
National Grid 4.375%05-10.3.20	6.000.000	EUR	6.306.540	0,30
Nationwide 6.75% 10-22.7.20	5.000.000	EUR	5.435.800	0,26
Ngg Finance 4.25% 13-18.06.76	5.000.000	EUR	5.129.600	0,24
Rbs Grp 5.375% 09-30.9.19	3.000.000	EUR	3.114.450	0,15
Rbs Plc Frn 17-08.06.20	2.554.000	EUR	2.540.030	0,12
Rio Tinto Fin 2% 11.5.20 Emtn	9.906.000	EUR	10.178.019	0,48
Rolls Royce 2.125% 18.6.21	4.000.000	EUR	4.179.160	0,20
Ubs Ag Lond 1.125% 15-30.06.20	3.000.000	EUR	3.047.700	0,14
Ubs Ag Lond 1.25% 14-03.09.21	3.450.000	EUR	3.545.289	0,17
Ubs Ag Lond 1.375% 14-16.04.21	4.500.000	EUR	4.653.675	0,22

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Grande-Bretagne (suite) - Gran Bretagna (segue) - Gran Bretaña (continuación) - Grã-Bretanha (continuação)				
Ubs Ag 0.125% 17-05.11.21 Regs	7.000.000	EUR	6.963.320	0,33
Vodafone 0.375% 17-22.11.21	9.000.000	EUR	8.979.570	0,43
Vodafone 0.875% 15-17.11.20	5.110.000	EUR	5.186.292	0,25
			172.275.044	8,17
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Cloverie 7.5% 09-24.07.39	3.800.000	EUR	3.945.578	0,19
Crh Finland 2.75% 13-15.10.20	19.750.000	EUR	20.554.813	0,97
Ge Cap Eur 5.375% 09-23.1.20	20.000.000	EUR	21.002.400	1,00
			45.502.791	2,16
Italie - Italia - Italia - Itália				
Aeroporti R 3.25% 13-20.02.21	10.000.000	EUR	10.464.800	0,50
Assgen 2.875% 14-14.01.20	14.000.000	EUR	14.383.180	0,68
Bca Pop Vic 2.75% 15-20.03.20	12.000.000	EUR	12.292.680	0,58
Bmps 0.75% 17-25.01.20	10.000.000	EUR	9.993.400	0,47
Intesa San Frn 17-19.04.22	2.974.000	EUR	2.880.854	0,14
Intesa San 2% 14-18.06.21	3.000.000	EUR	3.047.280	0,14
Intesa San 3% 13-28.01.19	3.800.000	EUR	3.807.410	0,18
Intesa San 4.375% 12-15.10.19	1.500.000	EUR	1.546.125	0,07
Intesa Sanp 4.125% 10-14.04.20	1.000.000	EUR	1.043.870	0,05
Italy 0.2% 17-15.10.20 /Btp	27.000.000	EUR	26.872.830	1,27
Italy 0.35% 17-15.06.20 /Btp	46.000.000	EUR	45.965.500	2,18
Italy 0.95% 18-01.03.23 /Btp	27.000.000	EUR	26.340.120	1,25
Italy 3.75% 06-01.08.21 Btp	47.000.000	EUR	50.332.300	2,38
Italy 4.50% 01.02.20	48.000.000	EUR	50.161.920	2,38
Italy 4.75% 11-01.09.21 Btp	10.000.000	EUR	10.978.800	0,52
Poste Vita 2.875% 14-30.05.19	14.231.000	EUR	14.338.159	0,68
Unicredit Frn 15-19.02.20	5.000.000	EUR	5.004.800	0,24
Unicredit 1.5% 14-19.06.19	10.000.000	EUR	10.061.100	0,48
			299.515.128	14,19
Japon - Giappone - Japón - Japão				
Takeda Phar 0.375% 18-21.11.20	15.000.000	EUR	14.996.250	0,71
Takeda Phar 1.125% 18-21.11.22	9.265.000	EUR	9.320.312	0,44
			24.316.562	1,15

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Lettonie - Lettonia - Letonia - Letónia				
Latvia 0.5% 15-15.12.20	6.000.000	EUR	6.064.500	0,29
			6.064.500	0,29
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Allergan Fd Frn 18-15.11.20	5.894.000	EUR	5.864.707	0,28
Allergan Fd 0.5% 17-01.06.21	11.500.000	EUR	11.485.855	0,54
Arcelormit 2.875% 14-06.07.20	4.000.000	EUR	4.145.080	0,20
Arcelormit 3% 14-25.03.19	5.000.000	EUR	5.033.800	0,24
Ccbc Lux Frn 18-24.09.21	11.842.000	EUR	11.844.724	0,56
Heid C Lux 0.5% 17-18.01.21	14.000.000	EUR	13.979.560	0,67
Heid. C Lux 0.5% 18-09.08.22	3.944.000	EUR	3.881.645	0,18
John Deere Frn 17-15.09.20	4.000.000	EUR	3.998.840	0,19
			60.234.211	2,86
Mexique - Messico - México - México				
Pemex 2.5% 17-21.08.21	9.066.000	EUR	8.945.694	0,42
			8.945.694	0,42
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega				
Santander 0.375% 17-17.02.20	9.000.000	EUR	9.021.510	0,43
			9.021.510	0,43
Nouvelle Zélande - Nuova Zelanda - Nueva Zelanda - Nova Zelândia				
Wstp 0.5% 15-29.09.20 Regs	5.000.000	EUR	5.047.750	0,24
			5.047.750	0,24
Panama - Panama - Panamá - Panamá				
Carnival 1.125% 15-06.11.19	14.000.000	EUR	14.115.780	0,67
			14.115.780	0,67
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Abn Amro Frn 18-03.12.21	7.000.000	EUR	7.006.440	0,33
Abn Amro 2.875% 15-30.06.25	5.000.000	EUR	5.142.200	0,24
Abn Amro 6.375% 11-27.4.21/Sub	2.500.000	EUR	2.829.700	0,13
Achmea Bv 2.5% 13-19.11.20	10.000.000	EUR	10.420.200	0,49
Achmea 2.75% 14-18.02.21 Emtn	7.000.000	EUR	7.368.480	0,35
Deut Tel If 0.375% 17-30.10.21	15.651.000	EUR	15.726.281	0,76
Dt An Fin 1.625% 15-15.12.20	12.300.000	EUR	12.606.885	0,60

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Pays-Bas (suite) - Paesi Bassi (segue) - Países Bajos (continuación) - Países Baixos (continuação)				
Evonik Fin 0% 16-08.03.21	16.000.000	EUR	15.907.680	0,76
Heineken Nv 2% 06.04.2021 Emtn	6.000.000	EUR	6.260.400	0,30
Iberdrola 2.875% 13-11.11.20	10.300.000	EUR	10.849.711	0,51
Ing Groep 0.75% 17-09.03.22	6.000.000	EUR	5.997.240	0,28
Ing Nv Frn 18-26.11.21 Regs	7.600.000	EUR	7.607.524	0,36
Ing Nv 0.7% 15-16.04.20	5.000.000	EUR	5.043.800	0,24
Kon Ah Del Frn 18-19.03.21	7.755.000	EUR	7.749.959	0,37
Nn Group 0.25% 17-01.06.20	9.317.000	EUR	9.331.162	0,44
Nomura Euro 1.125% 15-03.06.20	18.000.000	EUR	18.216.900	0,87
Paccar Fin Frn 18-18.05.21	5.779.000	EUR	5.791.367	0,27
Rabobank 3.750% 09.11.20 Emtn	13.000.000	EUR	13.817.960	0,65
Rabobk 0.125% 16-11.10.21	5.000.000	EUR	5.003.800	0,24
Repsm 2.625% 13-28.5.20 Emtn	11.000.000	EUR	11.389.290	0,54
Royal Bk Scot 3.625% 22.06.20 Emtn	10.000.000	EUR	10.572.100	0,50
Sabic 2.75% 13-20.11.20	2.000.000	EUR	2.090.720	0,10
			196.729.799	9,33
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 3.875% 14-01.04.21	15.900.000	EUR	17.188.854	0,81
Portugal 3.85% 05-15.04.21	10.000.000	EUR	10.929.000	0,52
Portugal 4.8% 10-15.6.20	20.000.000	EUR	21.504.800	1,02
			49.622.654	2,35
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Nordea Bank 4.5% 10-26.3.20.Sub	5.000.000	EUR	5.260.800	0,25
Nordea 0.875% 18-26.06.23	3.601.000	EUR	3.584.723	0,17
Scania Frn 18-19.10.20	8.089.000	EUR	8.093.611	0,38
Swedbank 2.375% 14-26.02.24	12.700.000	EUR	12.742.037	0,61
			29.681.171	1,41
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			1.870.941.243	88,68
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
			1.870.941.243	88,68

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Autres valeurs mobilières - Altri titoli negoziabili - Otros valores mobiliarios - Outros valores mobiliários				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Johnson Ctl 0% 17-04.12.20	17.642.000	EUR	17.561.729	0,83
			17.561.729	0,83
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			17.561.729	0,83
Total autres valeurs mobilières - Totale altri titoli negoziabili - Total otros valores mobiliarios - Total outros valores mobiliários			17.561.729	0,83
Instruments du marché monétaire - Strumenti del mercato monetario - Instrumentos del mercado monetario - Instrumentos do mercado monetário				
Titres de créances - Titoli di debito - Títulos de crédito - Títulos de créditos				
France - Francia - Francia - França				
Axa Banque 0% 18-29.03.19 Cp	10.000.000	EUR	10.001.167	0,47
			10.001.167	0,47
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Arcelormit 0% 18-19.02.19 Cp	5.000.000	EUR	5.000.388	0,24
			5.000.388	0,24
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Vw Intl Fin 0% 18-01.04.19 Cp	10.000.000	EUR	10.001.935	0,48
			10.001.935	0,48
Total titres de créances - Totale titoli di debito - Total títulos de crédito - Total títulos de créditos			25.003.490	1,19
Total instruments du marché monétaire - Totale strumenti del mercato monetario - Total instrumentos del mercado monetario - Total instrumentos do mercado monetário			25.003.490	1,19

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
France - Francia - Francia - França				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	70.491	EUR	105.266.325	4,99
			105.266.325	4,99
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	8.000	EUR	11.896.000	0,56
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	10.500	EUR	15.607.200	0,74
Candriam Money Market - Euro Z Cap	29.888	EUR	30.548.525	1,45
			58.051.725	2,75
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fundos de Investimento			163.318.050	7,74
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			163.318.050	7,74
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			2.076.824.512	98,44
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			2.107.503.883	

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
France - Francia - Francia - França	19,02
Italie - Italia - Italia - Itália	14,19
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	11,07
Espagne - Spagna - España - Espanha	10,09
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	9,81
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	8,17
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	5,85
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	3,82
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica	3,46
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda	2,99
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal	2,35
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca	1,57
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	1,41
Japon - Giappone - Japón - Japão	1,15
Australie - Australia - Australia - Austrália	0,73
Panama - Panama - Panamá - Panamá	0,67
Finlande - Finlandia - Finlandia - Finlândia	0,59
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega	0,43
Mexique - Messico - México - México	0,42
Lettonie - Lettonia - Letonia - Letónia	0,29
Nouvelle Zélande - Nuova Zelanda - Nueva Zelanda - Nova Zelândia	0,24
Emirats Arabes Unis - Emirati Arabi Uniti - Emiratos Árabes Unidos - Emirados Árabes Unidos	0,12
	98,44

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	26,15
Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Obbligazioni di Stati, province e comuni - Obligaciones del Estado, de las provincias y de los municipios - Obrigações de Estados, províncias e municípios	19,48
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	12,78
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	7,74
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	3,75
Industrie aéronautique et spatiale - Industria aeronautica e aerospaziale - Industria aeronáutica y espacial - Tecnologia aeroespacial	3,16
Sociétés immobilières - Società immobiliari - Sociedades inmobiliarias - Empresas Imobiliárias	2,78
Assurances - Assicurazioni - Seguros - Seguros	2,64

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
<i>(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)</i>	
Pharmacie et cosmétique - Farmacia e cosmetica - Farmacia y cosméticos - Farmácia e cosmética	2,58
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	2,18
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	1,77
Biens de consommation divers - Altri beni di consumo - Bienes de consumo diversos - Bens de consumo	1,75
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	1,29
Electrotechnique et électronique - Elettrotecnica e elettronica - Electrotecnia y electrónica - Electrotécnica e electrónica	1,24
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1,22
Gastronomie - Gastronomia - Gastronomía - Gastronomia	1,17
Arts graphiques et maisons d'édition - Arti grafiche e case editrici - Artes gráficas y editoriales - Artes gráficas e editoras	1,08
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	1,02
Services divers - Servizi diversi - Servicios varios - Serviços diversos	0,85
Textile et habillement - Tessile e abbigliamento - Textiles y vestido - Têxteis	0,74
Mines, aciéries - Miniere, acciaierie - Minas, fábricas de acero - Minas e acerarias	0,68
Métaux et pierres précieuses - Metalli e pietre preziose - Metales y piedras preciosos - Metais preciosos	0,48
Commerce de détail et grands magasins - Commercio al dettaglio e grande distribuzione - Comercio minorista y grandes almacenes - Comércio a retalho e grandes armazéns	0,40
Industrie automobile - Industria automobilistica - Industria automovilística - Indústria automóvel	0,38
Chimie - Chimica - Química - Química	0,38
Tabac et alcool - Tabacco e alcol - Tabaco y alcohol - Tabaco e álcool	0,38
Pneus et caoutchouc - Gomma e pneumatici - Caucho y neumáticos - Pneus e borracha	0,28
Articles de bureau et ordinateurs - Articoli per l'ufficio e computer - Artículos de oficina y ordenadores - Material de escritório e computadores	0,09
	98,44

Candriam Bonds

Candriam Bonds Floating Rate Notes*

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Comzbn Frn 18-04.12.20	2.800.000	EUR	2.802.996	1,77
Daimler Frn 16-12.01.19	2.000.000	EUR	2.000.520	1,27
Deut Bk Frn 14-15.04.19	900.000	EUR	899.838	0,57
Deut Bk Frn 17-07.12.20	500.000	EUR	487.175	0,31
Fresenius 2.375% 14-1.2.19	1.500.000	EUR	1.502.478	0,95
Hochtief Ag 3.875% 13-20.03.20	1.000.000	EUR	1.044.960	0,66
Vw Leasing Frn 17-06.07.21 Regs	2.000.000	EUR	1.972.480	1,25
			10.710.447	6,78
Australie - Australia - Australia - Austrália				
Anz 5.125% 09-10.09.19	1.700.000	EUR	1.759.058	1,12
Cba 5.5% 09-06.08.19	1.350.000	EUR	1.393.227	0,88
Westpac Bk Frn 18-04.12.20	1.654.000	EUR	1.661.559	1,05
			4.813.844	3,05
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica				
Kbc Frn 17-24.11.22 Regs	2.000.000	EUR	1.972.940	1,25
			1.972.940	1,25
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca				
Nykredit Frn 17-02.06.22	2.000.000	EUR	1.944.620	1,23
			1.944.620	1,23
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Amadeus It Frn 18-18.03.22	1.300.000	EUR	1.290.835	0,82
Bankia 3.5% 14-17.01.19 Rbg	4.000.000	EUR	4.005.720	2,53
Fer Emission 3.375% 13-07.06.21	500.000	EUR	535.720	0,34
Sant Id Frn 15-04.03.20	1.000.000	EUR	1.003.460	0,64
Santander Frn 17-21.03.22	1.000.000	EUR	993.160	0,63
Telefonica 0.318% 16-17.10.20	2.000.000	EUR	2.008.980	1,27
			9.837.875	6,23

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Floating Rate Notes*

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Att Frn 14-04.06.19	1.000.000	EUR	1.001.400	0,63
Bafc Frn 17-04.05.23 Regs	1.000.000	EUR	984.960	0,62
Bafc Frn 17-21.09.21	1.000.000	EUR	994.960	0,63
Boa Frn 17-07.02.22	1.000.000	EUR	1.002.440	0,63
Citigp Frn 14-11.11.19	1.000.000	EUR	1.003.720	0,64
Citigp Frn 16-24.05.21	1.000.000	EUR	1.006.780	0,64
Fedex Corp Frn 16-11.04.19	1.000.000	EUR	1.001.050	0,63
Gen Elec Frn 15-28.05.20	3.500.000	EUR	3.442.424	2,17
General Motors Frn 17-10.05.21	1.000.000	EUR	977.250	0,62
General Motors Frn 18-26.03.22	1.000.000	EUR	962.160	0,61
Gs Frn 15-29.05.20	1.000.000	EUR	1.001.090	0,63
Gs Frn 16-27.07.21	1.000.000	EUR	1.002.660	0,64
Gs Frn 17-26.09.23	1.000.000	EUR	956.200	0,61
Jpm Chase 3.875% 23.09.20 Emtn	2.000.000	EUR	2.131.020	1,35
Mckesson Frn 18-12.02.20	630.000	EUR	630.095	0,40
Mor St Frn 16-27.01.22	1.000.000	EUR	995.430	0,63
Mor St Frn 17-08.11.22	1.000.000	EUR	989.190	0,63
Mor St Frn 17-09.11.21	1.000.000	EUR	989.520	0,63
Wells Fargo Frn 15-02.06.20	1.000.000	EUR	1.002.870	0,64
Wells Fargo Frn 17-31.01.22	2.000.000	EUR	1.984.160	1,26
			24.059.379	15,24
Finlande - Finlandia - Finlandia - Finlândia				
Fortum 6% 09-20.3.19	1.660.000	EUR	1.681.464	1,06
			1.681.464	1,06
France - Francia - Francia - França				
Bnpp Frn 17-22.09.22 Regs	2.000.000	EUR	1.985.120	1,26
Bnpp Frn 18-22.05.23	2.000.000	EUR	1.950.120	1,24
Bpce Frn 18-23.03.23	3.000.000	EUR	2.906.310	1,84
Carrefour B Frn 15-20.03.20	1.000.000	EUR	1.001.490	0,63
Carrefour Frn 16-20.04.21	1.000.000	EUR	1.002.140	0,63
Gecina Frn 17-30.06.22	1.300.000	EUR	1.284.595	0,81
Jc Decaux Frn 18-24.10.20 Regs	2.500.000	EUR	2.499.175	1,58
Plastic Om 2.875% 13-29.05.20	500.000	EUR	516.090	0,33
Rci Bq Frn 17-08.07.20	2.000.000	EUR	1.992.980	1,26
Rci Bq Frn 17-12.04.21 Regs	1.000.000	EUR	988.790	0,63
Safran Frn 17-28.06.21	2.000.000	EUR	1.995.325	1,26

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Floating Rate Notes*

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
France (suite) - Francia (segue) - Francia (continuación) - França (continuação)				
Safran Frn 18-13.07.20	500.000	EUR	499.810	0,32
Socgen Frn 17-01.04.22	2.000.000	EUR	1.980.960	1,25
St Gobain 0% 16-27.03.20	2.000.000	EUR	1.998.660	1,27
			22.601.565	14,31
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Credit Agri Frn 18-06.03.23	2.000.000	EUR	1.946.820	1,23
Fce Bk Frn 15-17.09.19	3.000.000	EUR	3.004.770	1,91
Glaxosmithk Frn 18-21.05.20	2.000.000	EUR	2.003.860	1,27
Hsbc Hldg Frn 17-05.10.23	1.500.000	EUR	1.442.880	0,91
Hsbc Hldg Frn 17-27.09.22	1.500.000	EUR	1.474.035	0,93
Rbs Plc Frn 17-08.06.20	1.000.000	EUR	995.190	0,63
Santander U Frn 17-18.05.23	1.000.000	EUR	952.590	0,60
St Chart Ln Frn 17-23.08.19	3.000.000	EUR	3.006.630	1,91
Wpp Finance Frn 18-20.03.22	2.000.000	EUR	1.955.540	1,24
			16.782.315	10,63
Italie - Italia - Italia - Itália				
Acea Frn 18-08.02.23	1.500.000	EUR	1.433.985	0,91
Assgen 2.875% 14-14.01.20	2.000.000	EUR	2.056.980	1,30
Intesa San Frn 14-17.04.19	2.000.000	EUR	2.002.780	1,27
Intesa San Frn 15-15.06.20	1.000.000	EUR	1.000.100	0,63
Snam Frn 17-21.02.22	1.000.000	EUR	986.490	0,62
Telecom It 4% 12-21.1.20	500.000	EUR	518.660	0,33
Unicredit Frn 15-19.02.20	2.500.000	EUR	2.505.025	1,59
			10.504.020	6,65
Japon - Giappone - Japón - Japão				
Mizuho Fina Frn 18-10.4.23 Regs	1.000.000	EUR	990.340	0,63
Takeda Phar Frn 18-21.11.20	1.739.000	EUR	1.738.670	1,10
Takeda Phar Frn 18-21.11.22	1.500.000	EUR	1.497.735	0,95
			4.226.745	2,68
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Allergan Fd Frn 17-01.06.19	1.500.000	EUR	1.500.180	0,95
Allergan Fd Frn 18-15.11.20	1.452.000	EUR	1.445.669	0,92
Ccbc Lux Frn 18-24.09.21	3.000.000	EUR	3.003.210	1,90

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Floating Rate Notes*

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Luxembourg (suite) - Lussemburgo (segue) - Luxemburgo (continuación) - Luxemburgo (continuação)				
Heid C Lux 0.5% 17-18.01.21	1.500.000	EUR	1.499.385	0,95
			7.448.444	4,72
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega				
Sparebank 1 Frn 17-09.11.20	2.000.000	EUR	2.007.800	1,27
			2.007.800	1,27
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Akzo Nobel Frn 17-8.11.19 Regs	1.000.000	EUR	1.001.410	0,63
Ing Groep Frn 18-20.09.23	2.200.000	EUR	2.165.394	1,37
Kon Ah Del Frn 18-19.03.21	2.000.000	EUR	2.001.280	1,27
Mylan Frn 17-24.05.20	675.000	EUR	673.225	0,43
Vonovia Fin Frn 17-20.11.19	3.500.000	EUR	3.501.820	2,22
			9.343.129	5,92
Suisse - Svizzera - Suiza - Suíça				
Ubs Group F Frn 17-20.9.22 Regs	2.500.000	EUR	2.483.400	1,57
			2.483.400	1,57
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			130.417.987	82,59
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
			130.417.987	82,59

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Floating Rate Notes*

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Autres valeurs mobilières - Altri titoli negoziabili - Otros valores mobiliarios - Outros valores mobiliários				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
At&T Inc 0% 18-05.09.23	1.000.000	EUR	991.220	0,63
			991.220	0,63
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			991.220	0,63
Total autres valeurs mobilières - Totale altri titoli negoziabili - Total otros valores mobiliarios - Total outros valores mobiliários			991.220	0,63
Instruments du marché monétaire - Strumenti del mercato monetario - Instrumentos del mercado monetario - Instrumentos do mercado monetário				
Titres de créances - Titoli di debito - Títulos de crédito - Títulos de créditos				
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica				
Ores 0% 18-05.06.19 Cp	2.000.000	EUR	2.000.473	1,27
			2.000.473	1,27
France - Francia - Francia - França				
Iliad 0% 18-29.03.19 Cp	1.500.000	EUR	1.500.455	0,95
			1.500.455	0,95
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Arcelormit 0% 18-06.03.19 Cp	1.500.000	EUR	1.500.026	0,95
			1.500.026	0,95
Total titres de créances - Totale titoli di debito - Total títulos de crédito - Total títulos de créditos			5.000.954	3,17
Total instruments du marché monétaire - Totale strumenti del mercato monetario - Total instrumentos del mercado monetario - Total instrumentos do mercado monetário			5.000.954	3,17

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Floating Rate Notes*

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
France - Francia - Francia - França				
Candriam Monétaire SICAV - I Cap	1.420	EUR	14.534.495	9,21
			14.534.495	9,21
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fondos de Investimento			14.534.495	9,21
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			14.534.495	9,21
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			150.944.656	95,60
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			152.133.511	

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Floating Rate Notes*

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
France - Francia - Francia - França	24,47
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	15,87
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	10,63
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	6,78
Italie - Italia - Italia - Itália	6,65
Espagne - Spagna - España - Espanha	6,23
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	5,92
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	5,67
Australie - Australia - Australia - Austrália	3,05
Japon - Giappone - Japón - Japão	2,68
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica	2,52
Suisse - Svizzera - Suiza - Suíça	1,57
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega	1,27
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca	1,23
Finlande - Finlandia - Finlandia - Finlândia	1,06
	95,60

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	44,56
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	12,50
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	9,21
Pharmacie et cosmétique - Farmacia e cosmetica - Farmacia y cosméticos - Farmácia e cosmética	3,83
Sociétés immobilières - Società immobiliari - Sociedades inmobiliarias - Empresas Imobiliárias	3,03
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	2,86
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	2,80
Electrotechnique et électronique - Elettrotecnica e elettronica - Electrotecnia y electrónica - Electrotécnica e electrónica	2,17
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	1,93
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1,77
Arts graphiques et maisons d'édition - Arti grafiche e case editrici - Artes gráficas y editoriales - Artes gráficas e editoras	1,58
Industrie aéronautique et spatiale - Industria aeronautica e aerospaziale - Industria aeronáutica y espacial - Tecnologia aeroespacial	1,58
Assurances - Assicurazioni - Seguros - Seguros	1,30

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Floating Rate Notes*

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica (suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)	
Commerce de détail et grands magasins - Commercio al dettaglio e grande distribuzione - Comercio minorista y grandes almacenes - Comércio a retalho e grandes armazéns	1,27
Industrie automobile - Industria automobilistica - Industria automovilística - Indústria automóvel	1,27
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	1,06
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	0,97
Mines, aciéries - Miniere, acciaierie - Minas, fábricas de acero - Minas e acerarias	0,95
Chimie - Chimica - Química - Química	0,63
Biens de consommation divers - Altri beni di consumo - Bienes de consumo diversos - Bens de consumo	0,33
	95,60

* Voir note 1/* Vedere nota 1/* Véase la nota 1/* Ver nota 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Positions longues - Posizioni lunghe - Posiciones largas - Posição longa				
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Bundesrepublik Deutschland 3.250% 04.07.42	860.000	EUR	1.323.574	0,92
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	2.400.000	EUR	2.919.970	2,03
Germany 1% 14-15.08.24	800.000	EUR	855.432	0,60
Germany 1.5% 13-15.5.23	1.200.000	EUR	1.299.972	0,91
Nth Rhine-W 0.5% 16-16.04.26	750.000	EUR	755.160	0,53
			7.154.108	4,99
Australie - Australia - Australia - Austrália				
Australia 2.25% 17-21.11.22	650.000	AUD	405.998	0,28
Australia 2.75% 18-21.05.41	150.000	AUD	92.451	0,06
Australia 2.75% 12-21.4.24 S137	500.000	AUD	319.163	0,22
Australia 4.25% 13-21.04.26	1.200.000	AUD	840.655	0,60
Australia 4.5% 13-21.04.33	660.000	AUD	505.708	0,35
			2.163.975	1,51
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica				
Belgium Olo 5% 04-28.3.35	340.000	EUR	522.835	0,36
Belgium 2.875% 14-18.09.24	1.777.000	USD	1.556.544	1,09
Belgium 3.75% 22.06.2045 Regs	350.000	EUR	504.091	0,35
Belgium 4.25% 12-28.9.22	500.000	EUR	585.345	0,41
			3.168.815	2,21
Canada - Canada - Canadá - Canadá				
Canada Government 4% 08-1.6.41	420.000	CAD	354.965	0,25
Canada 2.25% 14-01.06.25	600.000	CAD	392.070	0,27
Canada 2.75% 11-01.06.22	200.000	CAD	131.792	0,09
Canada 5.75% 01-01.06.33	223.000	CAD	208.065	0,15
Cnd Gvt 1% 17-01.09.22	800.000	CAD	496.335	0,34
			1.583.227	1,10

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca				
Denmark 1.75% 14-15.11.25	1.000.000	DKK	150.353	0,10
Denmark 4.5% 07-15.11.39	1.000.000	DKK	233.249	0,17
			383.602	0,27
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Spain Government 1.95% 15-30.07.30	550.000	EUR	567.204	0,40
Spain Government 3.8% 14-30.04.24	1.110.000	EUR	1.298.656	0,91
Spain 0.05% 18-31.10.21	1.800.000	EUR	1.804.986	1,26
Spain 0.4% 17-30.04.22	900.000	EUR	912.402	0,64
Spain 1.5% 17-30.04.27	2.200.000	EUR	2.250.225	1,56
Spain 2.35% 17-30.07.33 Regs	300.000	EUR	315.090	0,22
Spain 4.7% 09-30.07.41	300.000	EUR	423.849	0,30
Spain 4.9% 07-30.7.40	450.000	EUR	649.400	0,45
			8.221.812	5,74
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Usa 1.375% 16-31.07.23 /Tbo	4.400.000	USD	3.640.776	2,54
Usa 1.75% 16-30.11.21 /Tbo	900.000	USD	771.675	0,54
Usa 1.75% 16-31.01.23 /Tbo	2.600.000	USD	2.208.939	1,54
Usa 1.750% 13-15.05.23 Tbo	3.000.000	USD	2.543.445	1,77
Usa 1.875% 17-30.04.22 /Tbo	4.600.000	USD	3.947.734	2,75
Usa 1.875% 17-31.08.24 /Tbo	3.200.000	USD	2.702.401	1,89
Usa 2.25% 17-15.08.27 /Tbo	3.315.000	USD	2.807.901	1,96
Usa 2.25% 17-31.01.24 /Tbo	1.219.400	USD	1.052.951	0,73
Usa 2.5% 15-15.02.45 /Tbo	3.750.000	USD	2.974.921	2,08
Usa 2.75% 12-15.08.42 Tbo	3.600.000	USD	3.017.321	2,10
Usa 2.75% 18-28.02.25 /Tbo	3.700.000	USD	3.269.922	2,28
Usa 3% 18-15.02.48 /Tbo	250.000	USD	217.737	0,15
Usa 3.625% 11-15.2.21	7.400.000	USD	6.625.314	4,62
Usa 3.875% 10-15.08.40	2.475.000	USD	2.489.154	1,74
Usa 4.38% 08-15.02.38 Tbo	600.000	USD	643.739	0,45
Usa 5.25% 98-15.11.28 Tbo	500.000	USD	533.203	0,37
Usa 5.38% 15.02.31	400.000	USD	444.933	0,31
Usa 8.13% 91-15.05.21 Tbo	10.500.000	USD	10.368.811	7,24
Usd 2.875% 13-15.05.43 Tbo	2.700.000	USD	2.308.383	1,61
			52.569.260	36,67

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
France - Francia - Francia - França				
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	750.000	EUR	814.920	0,57
France Oat 0% 17-25.02.21 Regs	1.450.000	EUR	1.464.979	1,02
France 0.25% 25.7.24 Oat/Inf	2.200.000	EUR	2.486.989	1,74
France 1.5% 15-25.05.31 /Oat	1.945.000	EUR	2.072.475	1,45
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	600.000	EUR	643.332	0,45
France 2.25% 25.10.22 Oat	500.000	EUR	547.780	0,38
France 4% 06-25.10.38 Oat	140.000	EUR	206.940	0,14
			8.237.415	5,75
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Uk 0.75% 17-22.07.23	750.000	GBP	830.013	0,58
Uk 1.75% 12-7.9.22	250.000	GBP	287.871	0,20
Uk 1.75% 16-07.09.37	1.050.000	GBP	1.170.663	0,82
Uk 3.25% 12-22.01.44/Rpi	1.000.000	GBP	1.428.641	1,00
Uk 3.5% 14-22.01.45	910.000	GBP	1.361.036	0,95
Uk 3.75% 11-07.09.21 Gilt	1.000.000	GBP	1.202.910	0,84
Uk 4.25% 09-07.09.39	1.150.000	GBP	1.831.610	1,27
Uk 5% 01-07.03.25	600.000	GBP	828.801	0,58
Uk 6% 98-07.12.28	700.000	GBP	1.125.087	0,78
			10.066.632	7,02
Italie - Italia - Italia - Itália				
Italy 0.35% 16-01.11.21 /Btp	2.280.000	EUR	2.243.884	1,56
Italy 0.9% 17-01.08.22 /Btp	1.350.000	EUR	1.328.791	0,92
Italy 2.8% 18-01.12.28 /Btp	650.000	EUR	654.427	0,46
Italy 3.75% 14-01.09.24 /Btp	1.200.000	EUR	1.308.900	0,91
Italy 4.75% 13-01.09.28	750.000	EUR	886.388	0,62
Italy 5% 09-01.09.40 Btp	800.000	EUR	982.272	0,69
Italy 6% 00-01.5.31 Btp	1.000.000	EUR	1.312.240	0,92
			8.716.902	6,08
Japon - Giappone - Japón - Japão				
Japan 0.1% 16-20.12.26	376.900.000	JPY	3.057.403	2,13
Japan 0.1% 17-20.03.22	570.000.000	JPY	4.582.969	3,20
Japan 0.1% 18-20.06.23	65.000.000	JPY	524.293	0,37
Japan 0.3% 16-20.06.46	265.000.000	JPY	1.912.988	1,33
Japan 0.4% 16-20.03.36	272.300.000	JPY	2.176.693	1,52
Japan 1.9% 08-20.12.28	265.000.000	JPY	2.510.343	1,75

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Japon (suite) - Giappone (segue) - Japón (continuación) - Japão (continuação)				
Japan 2% 12-20.3.52 No.5	100.000.000	JPY	1.085.586	0,76
Japan 2.10% 01-21.9.21 N.52	380.000.000	JPY	3.214.619	2,24
Japan 2.2% 04-20.6.24 No.71	226.650.000	JPY	2.040.091	1,42
Japan 2.3% 05-20.03.35	200.000.000	JPY	2.088.873	1,46
Japan 2.3% 06-20.12.35 N.21	200.000.000	JPY	2.099.924	1,46
Japan 2.3% 10-20.3.40	209.000.000	JPY	2.252.927	1,57
			27.546.709	19,21
Mexique - Messico - México - México				
Mexico 8.5% 09-31.05.29 Bonos	328.000	MXN	1.438.248	1,00
			1.438.248	1,00
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega				
Norway 3.75% 10-25.5.21	12.500.000	NOK	1.340.809	0,94
			1.340.809	0,94
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Netherlands 0% 17-15.1.24 Regs	350.000	EUR	353.021	0,25
Netherlands 0.75% 18-15.07.28	2.750.000	EUR	2.844.297	1,98
Netherlands 2.75% 14-15.01.47	200.000	EUR	290.842	0,20
Netherlands 4% 05-15.01.37	250.000	EUR	387.865	0,27
			3.876.025	2,70
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal				
Portugal 4.125% 17-14.04.27	500.000	EUR	600.530	0,42
Portuguese 2.875% 15-15.10.25	1.450.000	EUR	1.614.706	1,13
			2.215.236	1,55
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			138.682.775	96,74
Options - Opzioni - Opciones - Opções				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Put Euro Bund 160.5 25.01.19	100	EUR	9.000	0,01
			9.000	0,01

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Put 10Y Treasury Notes USA 119 25.01.19	215	USD	5.877	0,00
			5.877	0,00
Total options - Totale opzioni - Total opciones - Total opções			14.877	0,01
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
			138.697.652	96,75
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	1.050	USD	1.322.946	0,92
			1.322.946	0,92
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fundos de Investimento			1.322.946	0,92
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			1.322.946	0,92
Total positions longues - Totale posizioni lunghe - Total posiciones largas - Total - Posição longa				
			140.020.598	97,67
Positions courtes - Posizioni brevi - Posiciones cortas - Posição curta				
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Options - Opzioni - Opciones - Opções				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Put Euro Bund 159 25.01.19	(100)	EUR	(4.000)	(0,00)
			(4.000)	(0,00)

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Put 10Y Treasury Notes USA 118 25.01.19	(215)	USD	(2.939)	(0,00)
			(2.939)	(0,00)
Total options - Totale opzioni - Total opciones - Total opções			(6.939)	(0,00)
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutra mercado regulamentado			(6.939)	(0,00)
Total positions courtes - Totale posizioni brevi - Total posiciones cortas - Total - Posição curta			(6.939)	(0,00)
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos*			140.013.659	97,67
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			139.165.646	

* Incluant la valeur de marché des options. - * Incluso il valore de mercato delle opzioni. - * Incluso el valor de mercado de las opciones. - * Incluído o valor de mercado das opções.

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	36,67
Japon - Giappone - Japón - Japão	19,21
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	7,02
Italie - Italia - Italia - Itália	6,08
France - Francia - Francia - França	5,75
Espagne - Spagna - España - Espanha	5,74
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	5,00
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	2,70
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica	2,21
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal	1,55
Australie - Australia - Australia - Austrália	1,51
Canada - Canada - Canadá - Canadá	1,10
Mexique - Messico - México - México	1,00
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega	0,94
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	0,92
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca	0,27
	97,67

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Obbligazioni di Stati, province e comuni - Obligaciones del Estado, de las provincias y de los municipios - Obrigações de Estados, províncias e municípios	96,74
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	0,92
Divers - Varie - Varios - Diversos	0,01
	97,67

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos

Positions longues - Posizioni lunghe - Posiciones largas - Posição longa

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações

Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha

Unitym Nrw 4% 14-15.01.25	3.000.000	EUR	3.090.600	1,48
			3.090.600	1,48

Canada - Canada - Canadá - Canadá

Bombardier 7.5% 17-01.12.24 144A	1.800.000	USD	1.484.057	0,71
First Qu 6.875% 18-1.3.26 144A	1.000.000	USD	702.008	0,34
Seven Gen 5.375% 17-30.09.25 144A	2.000.000	USD	1.565.849	0,75
Valeant 5.5% 15-01.03.23	5.111.000	USD	4.090.946	1,96
1011778 Bc 4.25% 17-15.5.24 144A	3.000.000	USD	2.414.381	1,16
1011778 Bc 4.625% 15-15.01.22	2.500.000	USD	2.115.864	1,02
			12.373.105	5,94

Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos

Antero Res 5% 17-01.03.25	830.000	USD	657.088	0,32
Antero Res 5.625% 15-01.06.23	2.000.000	USD	1.662.074	0,80
Ascent Reso 7% 18-1.11.26 144A	2.500.000	USD	1.979.180	0,95
Axalta Coat 4.25% 16-15.08.24	2.000.000	EUR	1.981.500	0,95
Cco Hldgs 5.875% 15-01.05.27	3.100.000	USD	2.630.451	1,26
Cco Hldgs 5.875% 16-01.04.24	4.000.000	USD	3.481.608	1,67
Chen Eng 5.625% 18-1.10.26 144A	5.000.000	USD	4.089.577	1,96
Cheniere Co 5.125% 17-30.06.27	2.000.000	USD	1.651.664	0,79
Cheniere Co 5.875% 16-31.03.25	2.000.000	USD	1.740.804	0,84
Cott Holdin 5.5% 17-1.4.25 144A	2.000.000	USD	1.648.952	0,79
Csc Hldg 5.5% 16-15.04.27 144A	1.000.000	USD	813.542	0,39
Dish Dbs 5% 12-15.03.23	2.000.000	USD	1.456.502	0,70
Equinix Inc 2.875% 17-01.10.25	2.950.000	EUR	2.824.625	1,36
Finacial 4.5% 18-15.05.26	2.000.000	EUR	1.945.000	0,93
Hca 5% 14-15.03.24	2.000.000	USD	1.732.056	0,83
Hca 5.375% 18-01.09.26	4.000.000	USD	3.402.878	1,63

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
Hca 5.875% 12-15.3.22	2.000.000	USD	1.793.290	0,86
Hilton Dome 5.125%18-1.5.26 144A	3.150.000	USD	2.645.322	1,27
Hologic 4.625% 18-1.2.28 144A	2.033.000	USD	1.600.577	0,77
Ims Health 3.25% 17-15.03.25	500.000	EUR	489.775	0,24
Ims Health 3.5% 16-15.10.24	1.600.000	EUR	1.609.216	0,77
Level 3 Fin 6.125% 13-15.01.21	2.000.000	USD	1.749.552	0,84
Ltd Brands 6.875% 15-01.11.35	2.200.000	USD	1.607.348	0,77
Nabors Ind 5.75% 18-01.02.25	1.346.000	USD	891.410	0,43
Netflix 4.625% 18-15.05.29 Regs	5.000.000	EUR	4.900.600	2,35
Post Hldg 5.75% 17-1.3.27 144A	2.450.000	USD	2.009.251	0,96
Pvh Corp 3.125% 17-15.12.27 Regs	1.000.000	EUR	931.833	0,45
Quintiles 2.875% 17-15.09.25	2.000.000	EUR	1.892.700	0,91
Range Resou 5% 17-15.08.22	2.800.000	USD	2.192.188	1,05
Sirius Xm 3.875% 17-1.8.22 144A	1.500.000	USD	1.246.556	0,60
Sprint Corp 7.125% 13-15.06.24	3.000.000	USD	2.598.977	1,25
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	3.000.000	USD	2.693.216	1,29
Sprint Nex 7% 12-15.8.20	1.000.000	USD	895.596	0,43
Starfruit 6.5% 18-1.10.26 Regs	2.000.000	EUR	1.845.500	0,89
Sthwest En St-Up 15-23.01.25	1.750.000	USD	1.368.204	0,66
Sthwest En 7.75% 17-01.10.27	2.000.000	USD	1.662.074	0,80
Targa Res 6.75% 16-15.03.24	4.500.000	USD	3.995.539	1,92
T-Mobile Us 4.75% 18-01.02.28	3.000.000	USD	2.375.016	1,14
T-Mobile Us 6.375% 14-01.03.25	3.500.000	USD	3.092.333	1,48
			79.783.574	38,30
France - Francia - Francia - França				
Accor 4.125% 14-Perp	2.000.000	EUR	2.024.832	0,97
Carnaudmet 3.375% 15-15.05.25	1.000.000	EUR	1.005.850	0,48
Crown Euro. 2.88%-1.2.26 Regs	2.000.000	EUR	1.922.000	0,92
Edf 4% 18-Perp	1.000.000	EUR	969.250	0,47
Novalis Sas 3% 15-30.04.22	646.000	EUR	650.070	0,31
Numericable Gp 7.375% 1.5.26	5.000.000	USD	4.013.034	1,93
Solvay Fin 5.118% 15-Perp	1.700.000	EUR	1.790.814	0,86
			12.375.850	5,94
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Ec Fin 2.375% 17-15.11.22 Regs	1.750.000	EUR	1.703.538	0,82
Inter Game 3.5% 18-15.07.24	3.000.000	EUR	2.932.499	1,40

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Grande-Bretagne (suite) - Gran Bretagna (segue) - Gran Bretaña (continuación) - Grã-Bretanha (continuação)				
Virgin Media 5.25% 15-15.01.26	2.000.000	USD	1.603.027	0,77
			6.239.064	2,99
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Ardagh Pck 6% 17-15.02.25 144A	1.500.000	USD	1.211.285	0,58
Ardagh Pck 6.75% 16-15.05.24	3.000.000	EUR	3.136.800	1,51
			4.348.085	2,09
Italie - Italia - Italia - Itália				
Enel 8.75% 13-24.9.73 144A	1.500.000	USD	1.338.407	0,64
Telecom It 1.125% 26.3.22 /Cv	1.500.000	EUR	1.408.955	0,68
Telecom It 5.303% 14-30.05.24	500.000	USD	415.519	0,20
			3.162.881	1,52
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Adient Glob 3.5% 16-15.08.24	1.000.000	EUR	802.478	0,39
			802.478	0,39
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Altice Fin 6.625% 15-15.02.25	2.000.000	USD	1.679.570	0,80
Altice 7.75% 14-15.05.22	1.200.000	USD	955.255	0,46
Telenet 4.875% 15-15.07.27 Regs	1.000.000	EUR	957.243	0,46
Telenet 5.5% 17-01.03.28	1.000.000	USD	791.672	0,38
			4.383.740	2,10
Mexique - Messico - México - México				
Cemex 4.375% 15-05.03.23	3.000.000	EUR	3.030.000	1,45
			3.030.000	1,45
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Alcoa Ned 6.75% 16-30.9.24 144A	1.500.000	USD	1.331.846	0,64
Alcoa Neder 7% 16-30.09.26	1.500.000	USD	1.338.407	0,64
Axalta Coat 3.75% 16-15.01.25	750.000	EUR	719.985	0,35
Energizer 4.625% 18-15.07.26 Regs	1.000.000	EUR	935.000	0,45
Interxion 4.75% 18-15.06.25	2.500.000	EUR	2.557.279	1,23
Lkq Euro 3.625% 18-1.04.26 Regs	2.500.000	EUR	2.415.575	1,16
Oi European 4% 17-15.03.23 144A	3.018.000	USD	2.468.469	1,18
Telefonica 3% 18-Perp Regs	1.700.000	EUR	1.576.580	0,76

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Pays-Bas (suite) - Paesi Bassi (segue) - Países Bajos (continuación) - Países Baixos (continuação)				
Teva Phar 2.8% 16-21.07.23	2.000.000	USD	1.506.794	0,72
Teva Pharm 1.25% 15-31.03.23	2.000.000	EUR	1.820.420	0,87
Ziggo Fin 3.75% 15-15.01.25	2.500.000	EUR	2.478.350	1,19
Ziggo Fin 5.5% 16-15.01.27 144A	2.500.000	USD	1.957.311	0,94
			21.106.016	10,13
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Ericsson 4.125% 12-15.5.22	1.000.000	USD	860.438	0,41
Verisure 5.75% 17-1.12.23 Regs	3.461.000	EUR	3.330.521	1,60
			4.190.959	2,01
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			154.886.352	74,34
Options - Opzioni - Opciones - Opções				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Put Euro Bobl 131 22.02.19	210	EUR	9.450	0,00
			9.450	0,00
Total options - Totale opzioni - Total opciones - Total opções			9.450	0,00
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutra mercado regulamentado			154.895.802	74,34
Autres valeurs mobilières - Altri titoli negoziabili - Otros valores mobiliarios - Outros valores mobiliários				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Csc Hldg 5.5% 18-15.05.26 144A	2.000.000	USD	1.648.952	0,79
			1.648.952	0,79
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			1.648.952	0,79
Total autres valeurs mobilières - Totale altri titoli negoziabili - Total otros valores mobiliarios - Total outros valores mobiliários			1.648.952	0,79

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
France - Francia - Francia - França				
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	89	EUR	8.913.573	4,28
			8.913.573	4,28
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam SRI - Bond Global High Yield I Cap	10.000	EUR	9.721.300	4,66
			9.721.300	4,66
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fondos de Investimento			18.634.873	8,94
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			18.634.873	8,94
Total positions longues - Totale posizioni lunghe - Total posiciones largas - Total - Posição longa			175.179.627	84,07
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos*			175.179.627	84,07
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			180.328.193	

* Incluant la valeur de marché des options. - * Incluso il valore de mercato delle opzioni. - * Incluso el valor de mercado de las opciones. - * Incluído o valor de mercado das opções.

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	39,09
France - Francia - Francia - França	10,22
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	10,13
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	6,76
Canada - Canada - Canadá - Canadá	5,94
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	2,99
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda	2,09
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	2,01
Italie - Italia - Italia - Itália	1,52
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	1,48
Mexique - Messico - México - México	1,45
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0,39
	84,07

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	23,73
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	17,21
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	8,94
Santé, éducation et services sociaux - Sanità, istruzione e servizi sociali - Sanidad, educación y servicios sociales - Cuidados de saúde, educação e serviços sociais	5,24
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	4,38
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	3,75
Industrie d'emballage - Industria cartotecnica - Industria del embalaje - Indústria de embalagem	3,49
Pharmacie et cosmétique - Farmacia e cosmetica - Farmacia y cosméticos - Farmácia e cosmética	3,45
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	1,45
Sociétés immobilières - Società immobiliari - Sociedades inmobiliarias - Empresas Imobiliárias	1,36
Chimie - Chimica - Química - Química	1,30
Biens de consommation divers - Altri beni di consumo - Bienes de consumo diversos - Bens de consumo	1,19
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	1,18
Industrie automobile - Industria automobilistica - Industria automovilística - Indústria automóvel	1,16
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	1,11
Gastronomie - Gastronomia - Gastronomía - Gastronomía	0,97

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica (suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)	
Alimentation, boissons - Alimentazione, bevande - Alimentación, bebidas - Alimentação e bebidas	0,96
Services divers - Servizi diversi - Servicios varios - Serviços diversos	0,93
Commerce de détail et grands magasins - Commercio al dettaglio e grande distribuzione - Comercio minorista y grandes almacenes - Comércio a retalho e grandes armazéns	0,77
Mécanique, outillage - Macchinari e attrezzature - Mecánica y herramientas - Mecânica e ferramentas	0,71
Textile et habillement - Tessile e abbigliamento - Textiles y vestido - Têxteis	0,45
Mines, aciéries - Miniere, acciaierie - Minas, fábricas de acero - Minas e acerarias	0,34
Divers - Varie - Varios - Diversos	0,00
	84,07

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Germany 0.1% 15-15.04.26 /Infl	2.400.000	EUR	2.730.626	1,01
Germany 1.75% 09-15.04.20./Infl	2.000.000	EUR	2.346.306	0,87
			5.076.932	1,88
Australie - Australia - Australia - Austrália				
Australia 1.25% 12-21.2.22/Infl	2.500.000	AUD	1.789.406	0,66
			1.789.406	0,66
Canada - Canada - Canadá - Canadá				
Canada 4.25% 91-01.12.21/Infl	4.000.000	CAD	4.561.429	1,69
Canada 4.25% 95-01.12.26/Infl	4.000.000	CAD	5.010.945	1,86
			9.572.374	3,55
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Spain B 0.55% 30.11.19 /Infl	4.500.000	EUR	4.751.298	1,76
Spain I/L B 1.8% 13-30.11.24	4.800.000	EUR	5.652.989	2,09
Spain 0.3% 15-30.11.21 /Infl	3.800.000	EUR	4.099.691	1,52
Spanish Gov 2.75% 14-31.10.24	500.000	EUR	560.165	0,21
			15.064.143	5,58
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Usa 0.125% 12-15.07.22/Infl	22.000.000	USD	20.566.887	7,62
Usa 0.125% 12-15.1.22/Infl	16.000.000	USD	15.183.503	5,63
Usa 0.125% 13-15.01.23 Tb/Infl	11.000.000	USD	10.185.897	3,78
Usa 0.125% 15-15.04.20 /Infl	15.000.000	USD	13.852.290	5,14
Usa 0.125% 16-15.04.21 /Infl	22.000.000	USD	19.974.896	7,41
Usa 0.125% 17-15.04.22 /Tbo	26.000.000	USD	22.887.734	8,48
Usa 0.625% 18-15.04.23 /Infl	25.000.000	USD	21.914.961	8,11
Usa 11-15.7.21/Infl	15.000.000	USD	14.561.637	5,40
Usa 1.125% 11-15.1.21/ Infl	5.000.000	USD	5.034.743	1,87
Usa 1.25% 10-15.07.20 /Infl	1.800.000	USD	1.822.250	0,68

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
Usa 2.375% 07-15.01.27/Infl	1.000.000	USD	1.211.688	0,45
			147.196.486	54,57
France - Francia - Francia - França				
France Government Bond 2.10% 25.07.23 Oat/Infl	4.000.000	EUR	5.156.760	1,91
France 0.1% 16-01.03.21 /Infl	12.000.000	EUR	12.837.864	4,76
France 1.10% 25.07.22 Oat/Infl	10.200.000	EUR	12.476.150	4,63
French 0.10% 12-25.7.21 Oat/Infl	3.850.000	EUR	4.128.413	1,53
Reseau Fer. Fce Tv 03-28.2.23 Infl	1.000.000	EUR	1.455.163	0,54
			36.054.350	13,37
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia				
Indonesia 1.75% 18-24.04.25	826.000	EUR	803.805	0,30
			803.805	0,30
Italie - Italia - Italia - Itália				
Italy 0.1% 16-15.05.22 /Infl	5.000.000	EUR	5.111.055	1,90
Italy 2.1% 10-15.9.21 Btp Infl	4.150.000	EUR	4.876.731	1,81
Italy 2.35% 08-15.09.19.Infl	500.000	EUR	585.721	0,22
Italy 2.35% 14-15.9.24 Btp/Infl	4.500.000	EUR	4.970.313	1,84
Italy 3.1% 11-15.9.26 Btp/Infl	1.000.000	EUR	1.223.149	0,45
Terna Spa 2.731% 07-15.09.23	600.000	EUR	765.221	0,28
			17.532.190	6,50
Japon - Giappone - Japón - Japão				
Japan 0.1% 16-10.03.26 /Infl	600.000.000	JPY	5.009.405	1,86
			5.009.405	1,86

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Sweden 4% 95-01.12.20/Infl	20.000.000	SEK	2.993.421	1,11
			2.993.421	1,11
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			241.092.512	89,38
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
			241.092.512	89,38
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
France - Francia - Francia - França				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	12.181	EUR	18.190.253	6,74
M Convertibles -Ic-	9.700	EUR	5.166.414	1,92
			23.356.667	8,66
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fundos de Investimento			23.356.667	8,66
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			23.356.667	8,66
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			264.449.179	98,04
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			269.215.207	

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	54,57
France - Francia - Francia - França	22,03
Italie - Italia - Italia - Itália	6,50
Espagne - Spagna - España - Espanha	5,58
Canada - Canada - Canadá - Canadá	3,55
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	1,88
Japon - Giappone - Japón - Japão	1,86
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	1,11
Australie - Australia - Australia - Austrália	0,66
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia	0,30
	98,04

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Obbligazioni di Stati, province e comuni - Obligaciones del Estado, de las provincias y de los municipios - Obrigações de Estados, províncias e municípios	89,10
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	8,66
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	0,28
	98,04

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Germany 0.1% 12-15.4.23/Infl	2.750.000	EUR	3.125.279	5,43
Germany 0.5% 16-15.02.26	4.000.000	EUR	4.158.640	7,22
			7.283.919	12,65
Australie - Australia - Australia - Austrália				
Australia 2.75% 15-21.11.27	2.000.000	AUD	1.276.764	2,22
Australia 2.75% 12-21.4.24 S137	2.000.000	AUD	1.276.653	2,22
Australia 3.25% 13-21.04.25	3.000.000	AUD	1.969.907	3,41
			4.523.324	7,85
Autriche - Austria - Austria - Austria				
Austria 0.75% 16-20.10.26	1.370.000	EUR	1.417.553	2,46
			1.417.553	2,46
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica				
Belgium 0% 16-22.06.26	2.000.000	EUR	2.077.280	3,60
Belgium 0.8% 15-22.06.25 Regs	2.000.000	EUR	2.066.500	3,59
Belgium 4.5% 11-28.3.26 Olo	400.000	EUR	516.496	0,90
			4.660.276	8,09
Canada - Canada - Canadá - Canadá				
Canada 0.75% 15-01.03.21	2.000.000	CAD	1.250.870	2,18
Canada 1.5% 12-01.06.23	1.000.000	CAD	630.200	1,09
			1.881.070	3,27
Corée du Sud - Corea del Sud - Corea del Sur - Coreia do Sul				
Eibk 5% 12-11.4.22	2.400.000	USD	2.206.849	3,83
			2.206.849	3,83
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Us Tsy Bonds 6.125% 97-27	800.000	USD	889.756	1,54
Usa 1.625% 16-15.05.26 /Tbo	1.000.000	USD	817.095	1,42

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
Usa 1.750% 13-15.05.23 Tbo	3.000.000	USD	2.543.445	4,42
Usa 1.875% 17-30.04.22 /Tbo	1.800.000	USD	1.544.765	2,68
Usa 2% 15-15.02.25 /Tbo	3.150.000	USD	2.666.205	4,63
Usa 2.25% 14-15.11.24 /Tbo	3.200.000	USD	2.751.827	4,78
Usa 2.25% 15-15.11.25 /Tbo	3.000.000	USD	2.566.920	4,46
Usa 2.375% 18-31.01.23 /Tbo	3.200.000	USD	2.786.818	4,84
Usa 5.25% 98-15.11.28 Tbo	700.000	USD	746.484	1,30
			17.313.315	30,07
France - Francia - Francia - França				
France 0.25% 25.7.24 Oat/Inf	1.000.000	EUR	1.130.450	1,96
			1.130.450	1,96
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega				
Norway 3.75% 10-25.5.21	20.000.000	NOK	2.145.294	3,73
			2.145.294	3,73
Nouvelle Zélande - Nuova Zelanda - Nueva Zelanda - Nova Zelândia				
New Zealand 5.5% 11-15.04.23	3.855.000	NZD	2.598.741	4,51
			2.598.741	4,51
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Netherlands 0.25% 15-15.07.25	1.500.000	EUR	1.522.485	2,64
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	1.080.000	EUR	1.108.955	1,93
Netherlands 1.75% 13-15.07.23	700.000	EUR	765.275	1,33
			3.396.715	5,90
Singapour - Singapore - Singapur - Singapura				
Singapore 3.125% 07-01.09.22	2.400.000	SGD	1.607.683	2,79
Singapore 3.5% 07-1.3.27	2.400.000	SGD	1.718.002	2,98
			3.325.685	5,77

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Sweden 2.5% 13-12.05.25	25.000.000	SEK	2.834.082	4,92
			2.834.082	4,92
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			54.717.273	95,01
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
			54.717.273	95,01
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam Bonds - Global Government I EUR Hedged Cap	7.295	EUR	1.017.725	1,77
			1.017.725	1,77
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fundos de Investimento			1.017.725	1,77
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			1.017.725	1,77
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			55.734.998	96,78
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			56.119.755	

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	30,07
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	12,65
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica	8,09
Australie - Australia - Australia - Austrália	7,85
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	5,90
Singapour - Singapore - Singapur - Singapura	5,77
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	4,92
Nouvelle Zélande - Nuova Zelanda - Nueva Zelanda - Nova Zelândia	4,51
Corée du Sud - Corea del Sud - Corea del Sur - Coreia do Sul	3,83
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega	3,73
Canada - Canada - Canadá - Canadá	3,27
Autriche - Austria - Austria - Áustria	2,46
France - Francia - Francia - França	1,96
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	1,77
	96,78

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Obbligazioni di Stati, province e comuni - Obligaciones del Estado, de las provincias y de los municipios - Obrigações de Estados, províncias e municípios	91,18
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	3,83
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	1,77
	96,78

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos

Positions longues - Posizioni lunghe - Posiciones largas - Posição longa

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações

Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha

Allianz Se 3.875% 16-Perp	600.000	USD	431.828	0,15
Bertelsmann 1.25% 18-29.09.25	300.000	EUR	300.039	0,10
Comzbnk 0.875% 18-18.04.28	2.250.000	EUR	2.267.258	0,77
Germany 0% 16-15.08.26	7.300.000	EUR	7.299.342	2,47
Germany 0.25% 17-15.02.27	3.600.000	EUR	3.657.168	1,24
Germany 0.5% 16-15.02.26	5.700.000	EUR	5.926.062	2,00
Germany 0.5% 17-15.08.27	3.300.000	EUR	3.411.144	1,15
Germany 0.5% 18-15.02.28	1.220.000	EUR	1.255.917	0,42
Heidrg 2.25% 16-03.06.24	1.200.000	EUR	1.250.784	0,42
Vw Leasing 1.625% 18-15.08.25	500.000	EUR	482.990	0,16
			26.282.532	8,88

Argentine - Argentina - Argentina - Argentina

Argentina 3.875% 16-15.01.22	500.000	EUR	424.060	0,15
Prov Buenos 5.375% 17-20.01.23	500.000	EUR	392.233	0,13
			816.293	0,28

Australie - Australia - Australia - Austrália

Aust & Nz B 2.5% 14-16.01.24	500.000	EUR	551.190	0,19
Australia 3.25% 13-21.04.25	1.120.000	AUD	735.432	0,25
Australia 4.5% 09-15.04.20	1.000.000	AUD	635.888	0,21
Australia 5.5% 11-21.4.2023	1.700.000	AUD	1.201.407	0,41
Nat Aus Bk 0.875% 15-19.02.27	1.500.000	EUR	1.500.000	0,51
Nsw Tsy 3% 16-20.02.30	3.800.000	AUD	2.361.706	0,79
Westpac Bk 2% 14-21.05.19	500.000	USD	436.023	0,15
			7.421.646	2,51

Autriche - Austria - Austria - Áustria

Omv 2.875% 18-Perp	1.000.000	EUR	963.320	0,33
--------------------	-----------	-----	---------	------

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Autriche (suite) - Austria (segue) - Austria (continuación) - Austria (continuação)				
Omv 5.25% 15-Perp	1.000.000	EUR	1.073.850	0,36
			2.037.170	0,69
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahamas				
Bahamas 6% 17-21.11.28/PI Regs	3.750.000	USD	3.326.598	1,12
Bahamas 6.95% 09-20.11.29 Regs	2.000.000	USD	1.851.253	0,63
			5.177.851	1,75
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica				
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	1.000.000	EUR	764.690	0,26
Bnp Fortis 0.875% 18-22.03.28	1.500.000	EUR	1.500.570	0,51
Brussel Air 1% 17-03.05.24 Regs	500.000	EUR	505.660	0,17
Delhaize Grp 4.125% 12-10.4.19	1.150.000	USD	1.003.052	0,34
Fluxys 2.75% 14-27.11.29	700.000	EUR	738.113	0,25
Kbc 4.25% 18-Perp	600.000	EUR	512.117	0,17
Kbc 5.625% 14-Perp	1.700.000	EUR	1.699.452	0,58
Sagerpar 1.375% 17-23.05.24	1.700.000	EUR	1.698.887	0,57
			8.422.541	2,85
Bulgarie - Bulgaria - Bulgaria - Bulgária				
Bul Energy 4.875% 16-02.08.21	1.320.000	EUR	1.417.127	0,48
			1.417.127	0,48
Canada - Canada - Canadá - Canadá				
Alberta 1.35% 16-1.9.21 S-Dn	2.000.000	CAD	1.252.471	0,42
Bc 3.25% 11-18.12.21	2.000.000	CAD	1.319.556	0,45
Canada 1.5% 15-01.06.26	1.500.000	CAD	932.042	0,32
Canada 3.25% 10-1.6.21	2.800.000	CAD	1.851.592	0,62
Canada 5% 04-01.06.37	1.250.000	CAD	1.146.943	0,39
Magna Intl 3.625% 14-15.06.24	1.000.000	USD	875.082	0,30
Pr.Ontario 6.2% 00-2.6.31	1.000.000	CAD	855.498	0,29
Quebec 4.25% 11-01.12.21	2.000.000	CAD	1.354.180	0,45
Quebec 4.5% 09-01.12.20	1.000.000	CAD	669.577	0,23
Quebec 5% 06-1.12.38	1.350.000	CAD	1.104.037	0,37
			11.360.978	3,84

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Côte d'Ivoire - Costa d'Avorio - Costa de Marfil - Costa de marfim				
Ivory 5.25% 18-22.3.30/Pool Regs	1.700.000	EUR	1.504.279	0,51
			1.504.279	0,51
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia				
Hrvatska 5.875% 15-23.10.22	2.000.000	USD	1.824.896	0,62
			1.824.896	0,62
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca				
Carls Brew 2.5% 14-28.05.24	250.000	EUR	269.370	0,09
			269.370	0,09
Egypte - Egitto - Egipto - Egipto				
Arab Rep 4.75% 18-16.4.26 Regs	750.000	EUR	681.533	0,23
Arab Rep 5.625% 18-16.4.30 Regs	700.000	EUR	608.048	0,21
			1.289.581	0,44
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Banco Bilba 0.75% 17-11.09.22	1.000.000	EUR	985.380	0,33
Banco Bilba 5.875% 18-Perp	1.200.000	EUR	1.117.100	0,38
Banco Bilba 7%(Ftf) 14-Perp	1.000.000	EUR	999.738	0,34
Bco Sab 0.875% 17-05.03.23	1.200.000	EUR	1.143.840	0,39
Bco Sab 5.375% 18-12.12.28	800.000	EUR	802.592	0,27
Caixabank 1.125% 17-12.01.23	1.800.000	EUR	1.764.558	0,60
Santander 1.125% 14-27.11.24	700.000	EUR	728.448	0,25
Santander 1.125% 18-17.01.25	1.100.000	EUR	1.077.406	0,36
Santander 6.25% 14-Perp	1.500.000	EUR	1.431.090	0,48
Spain 1.3% 16-31.10.26	1.500.000	EUR	1.524.615	0,52
Spain 4.65% 10-30.7.25	1.490.000	EUR	1.856.004	0,63
Spanish Gov 2.75% 14-31.10.24	1.760.000	EUR	1.971.780	0,66
Telefonica 4.57% 13-27.04.23	500.000	USD	450.147	0,15
			15.852.698	5,36
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Abbvie 3.6% 15-14.05.25	1.200.000	USD	1.011.237	0,34
Abibb 2.5% 12-15.7.22	1.000.000	USD	837.799	0,28
Att 3.55% 17.12.32	1.000.000	EUR	1.048.540	0,35
At&T 4.125% 16-17.02.26	800.000	USD	684.607	0,23
Att 4.45% 11-15.05.21	500.000	USD	447.645	0,15

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
Cargill Inc 3.25% 11-15.11.21	200.000	USD	174.679	0,06
Cisco Sys 2.5% 16-20.09.26	870.000	USD	710.354	0,24
Citigp Hldg 2.35% 16-02.08.21	796.000	USD	676.845	0,23
Citigroup I 1.5% 18-24.07.26	1.183.000	EUR	1.171.395	0,40
Ford Motor Cred 4.134% 04.08.25	800.000	USD	631.259	0,21
Gecc 4.125% 05-19.09.35	800.000	EUR	807.560	0,27
Gen Elec 0.375% 17-17.05.22	700.000	EUR	660.919	0,22
General Motors 0.955% 7.9.23	400.000	EUR	384.264	0,13
Generl Mtrs 3.1% 15-15.01.19	483.000	USD	422.504	0,14
Glencore Fd 4% 17-27.03.27	1.500.000	USD	1.201.837	0,41
Household Fin. 6.25% 99-19 Emtn	500.000	GBP	572.737	0,19
Iadb 6.75% 97-15.7.27 Tr.4	500.000	USD	545.983	0,18
Ibm Corp 1.5% 17-23.05.29	1.050.000	EUR	1.039.196	0,35
Ibm 1.875% 12-1.8.22	500.000	USD	413.594	0,14
Lafarge 3.5% 16-22.09.26	995.000	USD	791.911	0,27
Manpower 1.75% 18-22.06.26	527.000	EUR	528.423	0,18
Mor St 5.75% 11-25.01.21	750.000	USD	685.658	0,23
Ndaq 3.85% 16-30.06.26	500.000	USD	424.988	0,14
Pepsico 3.5% 15-17.07.25	1.800.000	USD	1.582.706	0,54
Pruden Fin 5.625% 12-15.06.43	1.200.000	USD	1.040.011	0,35
Rd Elsevier 3.125% 13-15.10.22	200.000	USD	171.862	0,06
Roche Hldg 3% 15-10.11.25	1.000.000	USD	852.688	0,29
Time Warner 2.95% 16-15.07.26	1.400.000	USD	1.094.918	0,37
Usa 1.125% 12-31.12.19 Tbo	5.785.800	USD	4.986.940	1,69
Usa 1.125% 16-30.06.21 /Tbo	3.620.000	USD	3.065.874	1,04
Usa 1.125% 16-30.09.21 /Tbo	7.000.000	USD	5.907.196	1,99
Usa 1.375% 16-30.09.23 /Tbo	3.270.400	USD	2.716.483	0,92
Usa 1.375% 16-31.05.21 /Tbo	3.850.500	USD	3.282.931	1,11
Usa 1.375% 16-31.07.23 /Tbo	3.508.800	USD	2.903.353	0,98
Usa 1.375% 16-31.08.23 /Tbo	3.496.000	USD	2.907.456	0,98
Usa 2% 15-15.08.25 /Tbo	2.650.000	USD	2.235.391	0,76
Usa 2.5% 15-15.02.45 /Tbo	5.179.900	USD	4.109.278	1,39
Usa 2.5% 16-15.02.46 /Tbo	2.918.400	USD	2.306.626	0,78
Usa 2.75% 12-15.08.42 Tbo	3.600.000	USD	3.017.321	1,02
Usa 2.75% 12-15.11.42	2.564.000	USD	2.147.075	0,73
Usa 2.75% 13-15.11.23 /Tbo	3.200.000	USD	2.830.447	0,96
Usa 2.75% 18-28.02.25 /Tbo	4.200.000	USD	3.711.803	1,25
Usa 3% 14-15.11.44 /Tbo	1.716.400	USD	1.500.175	0,51

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
Usa 3% 15-15.11.45 /Tbo	2.915.000	USD	2.546.386	0,86
Usa 3.75% 13-15.11.43 /Tbo	780.000	USD	771.347	0,26
Usa 5.250% 15.02.29	980.700	USD	1.049.846	0,35
Usa 6.13% 99-15.08.29 Tbo	847.100	USD	973.055	0,33
Usa 6.25% 99-15.05.30 Bonds	783.500	USD	920.507	0,31
Usa 8.5% 90-15.02.20 Tbo	1.400.000	USD	1.304.243	0,44
Usd 2.875% 13-15.05.43 Tbo	1.752.800	USD	1.498.568	0,51
Verizon Com 0.875% 16-02.04.25	500.000	EUR	492.105	0,17
Volkswagen 2.125% 14-23.05.19	500.000	USD	435.297	0,15
Wells Fargo 3% 14-22.01.21	500.000	USD	435.127	0,15
			78.670.949	26,59
France - Francia - Francia - França				
Accor 1.25% 17-25.01.24	500.000	EUR	499.560	0,17
Axa 4.5% 16-Perp	300.000	USD	222.317	0,08
Bnpp 2.375% 18-20.11.30	1.000.000	EUR	996.390	0,34
Burver 1.25% 16-07.09.23	500.000	EUR	498.507	0,17
Cff 0.875% 18-11.09.28	1.500.000	EUR	1.490.085	0,50
Cnp Assur 1.875% 16-20.10.22	300.000	EUR	305.121	0,10
Com Plastic 1.25% 17-26.06.24	500.000	EUR	470.688	0,16
Credit Agricole As 2.625% 18-29.1.48 Regs	800.000	EUR	698.128	0,24
Credit Agricole 4% 18-10.01.33	1.250.000	USD	1.001.039	0,34
Edf 4% 18-Perp	1.000.000	EUR	972.100	0,33
Edf 4.875% 14-22.01.44	1.250.000	USD	990.127	0,33
Edf 5.25%/Frn 13-Perp	750.000	USD	623.540	0,21
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	1.360.000	EUR	1.477.722	0,50
France 0.75% 17-25.11.28 /Oat	3.900.000	EUR	3.916.731	1,32
France 1% 14-25.11.25 /Oat	2.000.000	EUR	2.099.440	0,71
France 1% 16-25.05.27 /Oat	4.000.000	EUR	4.159.639	1,40
France 1.75% 15-25.05.66 /Oat	600.000	EUR	579.480	0,20
France 2.5% 13-25.05.30 /Oat	1.250.000	EUR	1.475.338	0,50
France 2.75% 12-25.10.2027	1.500.000	EUR	1.788.075	0,60
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	600.000	EUR	571.087	0,19
Icade Sa 1.125% 16-17.11.25	600.000	EUR	572.322	0,19
Icade Sa 1.75% 16-10.06.26	1.300.000	EUR	1.279.954	0,43
Scor Se 5.25% 18-Perp	400.000	USD	287.640	0,10
Seb 1.5% 17-31.05.24 Regs	500.000	EUR	497.260	0,17
Socgen 4.25% 16-19.08.26	397.000	USD	329.682	0,11

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
France (suite) - Francia (segue) - Francia (continuación) - França (continuação)				
Socgen 6% 14-Perp	1.500.000	USD	1.246.684	0,42
Unibail Rod 2.125% 18-Perp	900.000	EUR	853.659	0,29
			29.902.315	10,10
Ghana - Ghana - Ghana - Gana				
Ghana 7.875% 13-7.8.23 Regs	800.000	USD	688.519	0,23
			688.519	0,23
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Anz Nz Intl 2.85% 15-06.08.20	500.000	USD	434.037	0,15
Aviva 1.875% 18-13.11.27	441.000	EUR	438.998	0,15
Barclays 4.375% 16-12.01.26	500.000	USD	418.462	0,14
Hsbc Hldg 3.6% 16-25.05.23	698.000	USD	605.184	0,20
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	314.000	EUR	291.565	0,10
Santander 4% 14-13.03.24	1.000.000	USD	880.593	0,30
Uk 1.5% 16-22.07.26	2.000.000	GBP	2.297.595	0,78
Uk 1.5% 16-22.07.47	2.200.000	GBP	2.278.670	0,77
Uk 1.75% 16-07.09.37	1.650.000	GBP	1.839.613	0,62
Uk 2% 14-22.07.20	400.000	GBP	454.283	0,15
Uk 4.5% 07-07.12.42	1.920.000	GBP	3.259.690	1,10
Vodafone 3.1% 18-03.01.79	1.808.000	EUR	1.697.007	0,57
Wpp Fin 5.625% 13-15.11.43	500.000	USD	431.069	0,15
			15.326.766	5,18
Iles Caïmans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão				
Ckh Fin 16 0.875% 16-03.10.24	800.000	EUR	781.152	0,26
			781.152	0,26
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas				
Sinopec Ove 3.25% 17-13.09.27	1.200.000	USD	983.755	0,33
			983.755	0,33
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia				
Indonesia 2.625% 16-14.06.23	1.500.000	EUR	1.562.685	0,53
			1.562.685	0,53

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	1.000.000	EUR	991.220	0,34
			991.220	0,34
Italie - Italia - Italia - Itália				
Btps 1.65% 15-01.03.32 /Btp	2.935.000	EUR	2.542.854	0,85
Enel 2.5% 18-24.11.78 Regs	400.000	EUR	370.648	0,13
Intesa San 1.125% 15-04.03.22	600.000	EUR	590.040	0,20
Intesa San 5.25% 14-12.01.24	2.000.000	USD	1.710.429	0,58
Italy 1.6% 16-01.06.26 /Btp	1.300.000	EUR	1.241.318	0,42
Telecom 2.375% 17-12.10.27 Regs	300.000	EUR	268.071	0,09
Unicredit 6.95% 12-31.10.22	900.000	EUR	1.010.709	0,34
			7.734.069	2,61
Japon - Giappone - Japón - Japão				
Japan 0.2% 16-20.06.36	648.500.000	JPY	4.998.621	1,69
Japan 0.7% 18-20.06.48	390.000.000	JPY	3.098.930	1,05
			8.097.551	2,74
Kazakhstan - Kazakistan - Kazajastán - Cazaquistão				
Kazmunaigaz 4.4% 13-30.04.23	1.000.000	USD	863.920	0,29
Kazmunay 5.375% 18-24.4.30 Regs	600.000	USD	517.895	0,18
			1.381.815	0,47
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Arcelormit 3.125% 15-14.01.22	1.000.000	EUR	1.050.950	0,36
Eib 0% 16-16.10.23	2.100.000	EUR	2.102.142	0,70
Esm 0.75% 17-15.03.27	1.920.000	EUR	1.952.083	0,66
Heid. C Lux 1.625% 17-07.04.26	868.000	EUR	852.923	0,29
			5.958.098	2,01
Macédoine - Macedonia - Macedonia - Macedónia				
Macedonia 2.75% 18-18.1.25 Regs	2.000.000	EUR	1.950.960	0,66
			1.950.960	0,66
Mexique - Messico - México - México				
Mexico 3.6% 14-30.01.25	2.900.000	USD	2.429.465	0,82
Pemex 2.5% 17-21.08.21	1.250.000	EUR	1.233.413	0,42
Pemex 3.125% 13-27.11.20	1.160.000	EUR	1.180.926	0,40

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Mexique (suite) - Messico (segue) - México (continuación) - México (continuação)				
Pemex 3.75% 17-21.02.24	1.500.000	EUR	1.445.370	0,49
Sigma 2.625% 17-07.02.24 Regs	500.000	EUR	502.715	0,17
			6.791.889	2,30
Monténégro - Montenegro - Montenegro - Montenegro				
Montenegro 3.375% 18-21.4.25 Regs	1.500.000	EUR	1.486.787	0,50
			1.486.787	0,50
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega				
Norway 1.75% 15-13.03.25	5.500.000	NOK	562.436	0,19
			562.436	0,19
Nouvelle Zélande - Nuova Zelanda - Nueva Zelanda - Nova Zelândia				
Nz Lgfa 2.75% 16-15.04.25	2.000.000	NZD	1.168.704	0,40
			1.168.704	0,40
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Atradius Fi 5.25% 14-23.09.44	100.000	EUR	103.355	0,03
Bunge Finan 1.85% 16-16.06.23	452.000	EUR	458.717	0,16
Edp Fin Bv 3.625% 17-15.07.24	1.100.000	USD	902.739	0,31
Edp Fin Bv 5.25% 14-14.01.21	500.000	USD	448.038	0,15
Enel Fin 4.25% 18-14.09.23 Regs	1.000.000	USD	856.134	0,29
Ferrovial N 2.124% 17-Perp	887.000	EUR	752.368	0,25
Ing Groep 1% 18-20.09.23	500.000	EUR	497.635	0,17
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	1.000.000	EUR	1.026.810	0,35
Nn Bank Nv 1% 18-25.09.28	1.500.000	EUR	1.492.186	0,51
Siemens Fin 3.25% 15-27.05.25	500.000	USD	427.529	0,14
Vw Intl Fin 3.875% 17-Perp	500.000	EUR	451.090	0,15
			7.416.601	2,51
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal				
Portugal 4.125% 17-14.04.27	235.858	EUR	283.279	0,10
Portugal 5.65% 13-15.2.24	1.700.000	EUR	2.130.508	0,72
Portuguese 2.875% 15-15.10.25	1.700.000	EUR	1.893.103	0,64
			4.306.890	1,46
République dominicaine - Repubblica dominicana - República Dominicana - República Dominicana				
Dominican R 6.875% 16-29.01.26	1.200.000	USD	1.102.449	0,37

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
République dominicaine (suite) - Repubblica dominicana (segue) - República Dominicana (continuación) - República dominicano (continuação)				
Dominican Rep 5.5% 15-27.01.25	1.560.000	USD	1.355.602	0,46
			2.458.051	0,83
Sénégal - Senegal - Senegal - Senegal				
Senegal 4.75% 13.03.28/Pool Regs	1.500.000	EUR	1.383.225	0,47
Senegal 6.25% 14-30.07.24	600.000	USD	512.405	0,17
			1.895.630	0,64
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Nordea Bank 4.875% 10-27.01.20	250.000	USD	222.563	0,08
Sweden 2.25% 12-01.06.32	6.000.000	SEK	696.270	0,23
			918.833	0,31
Suisse - Svizzera - Suíza - Suíça				
Cs Group 3.869% 18-12.01.29	741.000	USD	606.056	0,20
			606.056	0,20
Trinidad et Tobago - Trinidad e Tobago - Trinidad y Tobago - Trinidad e Tobago				
Petroleum Co 6% 07-08.05.22 Reg	400.000	USD	93.765	0,03
Petrotrin 9.75% 09-14.8.19	1.000.000	USD	837.598	0,28
			931.363	0,31
Ukraine - Ucraina - Ucrania - Ucrânia				
Ukraine 7.75% 15-01.09.20	2.880.000	USD	2.442.212	0,83
Ukraine 7.75% 15-01.09.21	500.000	USD	412.785	0,14
			2.854.997	0,97
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			269.105.053	90,97
Options - Opzioni - Opciones - Opções				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Put Euro Bund 160.5 25.01.19	1	EUR	90	0,00

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Allemagne (suite) - Germania (segue) - Alemania (continuación) - Alemanha (continuação)				
Put Euro Bund 162.5 25.01.19	201	EUR	76.380	0,03
			76.470	0,03
Total options - Totale opzioni - Total opciones - Total opções			76.470	0,03
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutra mercado regulamentado			269.181.523	91,00
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	1.000	EUR	1.464.040	0,49
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	7.664	USD	9.656.245	3,27
Candriam Bonds - Global Sovereign Quality I Cap	1	EUR	1.163	0,00
Candriam SRI - Bond Global I Cap	1.402	EUR	1.348.205	0,46
			12.469.653	4,22
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fundos de Investimento			12.469.653	4,22
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			12.469.653	4,22
Total positions longues - Totale posizioni lunghe - Total posiciones largas - Total - Posição longa			281.651.176	95,22

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Positions courtes - Posizioni brevi - Posiciones cortas - Posição curta				
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Options - Opzioni - Opciones - Opções				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Put Euro Bund 159 25.01.19	(202)	EUR	(8.080)	(0,00)
			(8.080)	(0,00)
Total options - Totale opzioni - Total opciones - Total opções			(8.080)	(0,00)
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado			(8.080)	(0,00)
Total positions courtes - Totale posizioni brevi - Total posiciones cortas - Total - Posição curta			(8.080)	(0,00)
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos*			281.643.096	95,22
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			287.206.735	

* Incluant la valeur de marché des options. - * Incluso il valore de mercato delle opzioni. - * Incluso el valor de mercado de las opciones. - * Incluído o valor de mercado das opções.

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	26,59
France - Francia - Francia - França	10,10
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	8,91
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	6,23
Espagne - Spagna - España - Espanha	5,36
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	5,18
Canada - Canada - Canadá - Canadá	3,84
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica	2,85
Japon - Giappone - Japón - Japão	2,74
Italie - Italia - Italia - Itália	2,61
Australie - Australia - Australia - Austrália	2,51
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	2,51
Mexique - Messico - México - México	2,30
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahamas	1,75
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal	1,46
Ukraine - Ucraina - Ucrania - Ucrânia	0,97
République dominicaine - Repubblica dominicana - República Dominicana - República Dominicana	0,83
Autriche - Austria - Austria - Áustria	0,69
Macédoine - Macedonia - Macedonia - Macedónia	0,66
Sénégal - Senegal - Senegal - Senegal	0,64
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia	0,62
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia	0,53
Côte d'Ivoire - Costa d'Avorio - Costa de Marfil - Costa de marfim	0,51
Monténégro - Montenegro - Montenegro - Montenegro	0,50
Bulgarie - Bulgaria - Bulgaria - Bulgária	0,48
Kazakhstan - Kazakistan - Kazajastán - Cazaquistão	0,47
Egypte - Egitto - Egipto - Egipto	0,44
Nouvelle Zélande - Nuova Zelanda - Nueva Zelanda - Nova Zelândia	0,40
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda	0,34
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas	0,33
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	0,31
Trinidad et Tobago - Trinidad e Tobago - Trinidad y Tobago - Trinidad e Tobago	0,31
Argentine - Argentina - Argentina - Argentina	0,28
Iles Caimans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão	0,26
Ghana - Ghana - Ghana - Gana	0,23
Suisse - Svizzera - Suiza - Suíça	0,20
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega	0,19
Danemark - Dinamarca - Dinamarca - Dinamarca	0,09
	95,22

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Obbligazioni di Stati, province e comuni - Obligaciones del Estado, de las provincias y de los municipios - Obrigações de Estados, províncias e municípios	56,91
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	11,96
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	4,70
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	4,22
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	3,11
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	1,87
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	1,71
Organisme Supranational - Organismo Sovranazionale - Organismo Supranacional - Organismo Supranacional	1,54
Assurances - Assicurazioni - Seguros - Seguros	1,17
Sociétés immobilières - Società immobiliari - Sociedades inmobiliarias - Empresas Imobiliárias	0,91
Alimentation, boissons - Alimentazione, bevande - Alimentación, bebidas - Alimentação e bebidas	0,90
Mines, aciéries - Miniere, acciaierie - Minas, fábricas de acero - Minas e acerarias	0,77
Articles de bureau et ordinateurs - Articoli per l'ufficio e computer - Artículos de oficina y ordenadores - Material de escritório e computadores	0,73
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	0,59
Biens de consommation divers - Altri beni di consumo - Bienes de consumo diversos - Bens de consumo	0,57
Electrotechnique et électronique - Elettrotecnica e elettronica - Electrotecnia y electrónica - Electrotécnica e electrónica	0,49
Arts graphiques et maisons d'édition - Arti grafiche e case editrici - Artes gráficas y editoriales - Artes gráficas e editoras	0,47
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	0,42
Tabac et alcool - Tabacco e alcol - Tabaco y alcohol - Tabaco e álcool	0,37
Pharmacie et cosmétique - Farmacia e cosmetica - Farmacia y cosméticos - Farmácia e cosmética	0,34
Commerce de détail et grands magasins - Commercio al dettaglio e grande distribuzione - Comercio minorista y grandes almacenes - Comércio a retalho e grandes armazéns	0,34
Industrie automobile - Industria automobilistica - Industria automovilística - Indústria automóvel	0,30
Biotechnologie - Biotecnologia - Biotecnología - Biotecnologia	0,29
Services divers - Servizi diversi - Servicios varios - Serviços diversos	0,17
Gastronomie - Gastronomia - Gastronomía - Gastronomía	0,17
Industrie aéronautique et spatiale - Industria aeronautica e aerospaziale - Industria aeronáutica y espacial - Tecnologia aeroespacial	0,17
Divers - Varie - Varios - Diversos	0,03
	95,22

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado

Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações

Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha

Adler Re 1.875% 18-27.04.23	800.000	EUR	751.781	0,04
Allianz Se 4.75% 13-Perp	3.200.000	EUR	3.524.320	0,20
Bertelsmann 1.25% 18-29.09.25	2.000.000	EUR	2.000.260	0,12
Comzbnk 4% 16-23.03.26	2.000.000	EUR	2.075.780	0,12
Comzbnk 7.75% 11-16.03.21/Sub	3.500.000	EUR	3.977.610	0,23
Fresenius M 1.5% 18-11.07.25	3.515.000	EUR	3.455.561	0,20
Germany 0% 15-17.04.20	100.000	EUR	100.815	0,01
Germany 0.1% 15-15.04.26 /Infl	15.000.000	EUR	17.066.415	0,99
Germany 0.25% 18-15.08.28	18.000.000	EUR	18.019.620	1,05
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	18.500.000	EUR	22.508.099	1,30
Germany 0.5% 15-15.02.25	100.000	EUR	104.095	0,01
Germany 2% 11-4.1.22	100.000	EUR	107.770	0,01
Germany 2.5% 14-15.08.46	100.000	EUR	140.832	0,01
Heidrlg 2.25% 16-03.06.24	1.500.000	EUR	1.563.480	0,09
Kaefer Isol 5.5% 18-10.01.24	750.000	EUR	700.992	0,04
Progroup 3% 18-31.03.26 Regs	430.000	EUR	414.402	0,02
Rwe Ag 2.75% 15-21.04.75	600.000	EUR	590.630	0,03
Sap Ag 0.75% 18-10.12.24 Regs	2.000.000	EUR	2.005.240	0,12
Sap Se Frn 18-13.03.21	7.600.000	EUR	7.599.696	0,44
Unitym NrW 4% 14-15.01.25	2.500.000	EUR	2.583.288	0,15
Vw Leasing 1.125% 17-04.04.24	3.500.000	EUR	3.384.185	0,20
			92.674.871	5,38

Argentine - Argentina - Argentina - Argentina

Argentina 2.260% 31.12.38	8.000.000	EUR	4.478.080	0,26
Argentina 7.82% 03-33	4.300.000	EUR	5.004.142	0,29
			9.482.222	0,55

Australie - Australia - Australia - Austrália

Fmg Res 4.75% 17-15.05.22 144A	400.000	USD	333.727	0,02
--------------------------------	---------	-----	---------	------

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Australie (suite) - Australia (segue) - Australia (continuación) - Austrália (continuação)				
Westpac Bk Frn 18-04.12.20	6.137.000	EUR	6.159.032	0,36
			6.492.759	0,38
Autriche - Austria - Austria - Austria				
Omv 2.875% 18-Perp	2.600.000	EUR	2.504.632	0,15
			2.504.632	0,15
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica				
Belfius Bk 3.125% 16-11.05.26	2.000.000	EUR	2.053.140	0,12
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	1.000.000	EUR	764.690	0,04
Belgium 0% 16-22.06.26	21.450.000	EUR	22.278.828	1,30
Bpost 1.25% 18-11.07.26 Regs	2.500.000	EUR	2.427.575	0,14
Elia Sys Op 1.5% 18-05.09.28	2.000.000	EUR	2.005.660	0,12
Kbc 4.25% 18-Perp	2.000.000	EUR	1.707.056	0,10
Kbc 5.625% 14-Perp	4.000.000	EUR	3.998.712	0,23
Sagerpar 1.375% 17-23.05.24	3.000.000	EUR	2.998.035	0,17
			38.233.696	2,22
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia				
Croatia 2.75% 17-27.01.30	2.000.000	EUR	2.004.800	0,12
			2.004.800	0,12
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca				
Nykredit 2.75% 15-17.11.27	2.500.000	EUR	2.595.425	0,15
			2.595.425	0,15
Equateur - Ecuador - Ecuador - Equador				
Ecuador 9.625% 17-2.6.27 Regs	2.000.000	USD	1.589.520	0,09
			1.589.520	0,09
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Banco Bilbao 1.375% 18-14.05.25	1.500.000	EUR	1.463.385	0,08
Bbva 3.5% 17-10.02.27	2.000.000	EUR	2.049.220	0,12
Caixabank 2.75% 17-14.07.28	2.000.000	EUR	1.965.480	0,11
Caixabank 5.25% 18-Perp	800.000	EUR	682.718	0,04
Cellnex Tel 2.375% 16-16.01.24	200.000	EUR	201.688	0,01
El Corte 3% 18-15.03.24	400.000	EUR	402.920	0,02
Grifols 3.2% 17-01.05.25	900.000	EUR	887.054	0,05

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Espagne (suite) - Spagna (segue) - España (continuación) - Espanha (continuação)				
Ibesm 1.25% 18-28.10.26	3.000.000	EUR	2.974.650	0,17
Santander 3.125% 17-19.01.27	2.000.000	EUR	2.014.040	0,12
Santander 4.75% 18-Perp	400.000	EUR	319.626	0,02
Santander 5.25% 17-Perp Regs	1.200.000	EUR	1.067.850	0,06
Spain 0.35% 18-30.07.23	37.000.000	EUR	37.031.080	2,16
Spain 1.4% 18-30.07.28	19.000.000	EUR	18.977.580	1,11
			70.037.291	4,07
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Antero Resrc 5.375% 14-01.11.21	1.000.000	USD	853.221	0,05
Ascent Reso 7% 18-1.11.26 144A	729.000	USD	580.318	0,03
At&T Inc 1.3% 15-05.09.23	3.000.000	EUR	3.031.950	0,18
Autoliv Inc 0.75% 18-26.06.23	3.000.000	EUR	2.981.970	0,17
Axalta Coat 4.25% 16-15.08.24	1.000.000	EUR	995.375	0,06
Ball Corp 4.375% 15-15.12.23	730.000	EUR	812.570	0,05
Bmw Us Cap Frn 15-18.03.19	3.000.000	EUR	3.001.560	0,17
Catalent 4.75% 16-15.12.24	250.000	EUR	251.576	0,01
Cco Hldgs 5.125% 01.05.27 144A	500.000	USD	408.477	0,02
Cco Hldgs 5.25% 12-30.9.22	800.000	USD	695.009	0,04
Cco Hldgs 5.875% 15-01.05.27	659.000	USD	560.624	0,03
Cco Hldgs 5.875% 16-01.04.24	500.000	USD	436.294	0,03
Chen Eng 5.625% 18-1.10.26 144A	1.720.000	USD	1.410.576	0,08
Cheniere Co 5.125% 17-30.06.27	1.000.000	USD	829.113	0,05
Citigp 1.75% 15-28.01.25	1.500.000	EUR	1.531.140	0,09
Colfax C 3.25% 17-15.05.25 Regs	500.000	EUR	464.752	0,03
Csc Hldg 5.5% 16-15.04.27 144A	750.000	USD	611.796	0,04
Equinix Inc 2.875% 17-01.02.26	1.400.000	EUR	1.330.595	0,08
Equinix Inc 2.875% 17-01.10.25	1.300.000	EUR	1.251.250	0,07
Financial 4.5% 18-15.05.26	1.700.000	EUR	1.662.600	0,10
Gen Elec Frn 15-28.05.20	5.310.000	EUR	5.204.012	0,30
Gen Elec 0.875% 17-17.05.25	2.000.000	EUR	1.804.780	0,10
Gs Frn 18-16.12.20	14.256.000	EUR	14.188.997	0,82
Gs 1.25% 16-01.05.25	3.667.000	EUR	3.554.826	0,21
Gs 1.625% 16-27.07.26	3.020.000	EUR	2.931.001	0,17
Hca 5% 14-15.03.24	1.900.000	USD	1.649.609	0,10
Hca 5.25% 16-15.06.26	500.000	USD	435.201	0,03
Hca 5.375% 18-01.09.26	500.000	USD	426.453	0,02
Hca 5.875% 12-15.3.22	500.000	USD	449.416	0,03

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
Hilton Dome 5.125%18-1.5.26 144A	500.000	USD	420.986	0,02
Hologic 4.375% 17-15.10.25 144A	600.000	USD	490.749	0,03
Ims Health 3.25% 17-15.03.25	1.200.000	EUR	1.180.498	0,07
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	1.739.000	EUR	1.743.348	0,10
Level 3 Fin 6.125% 13-15.01.21	1.000.000	USD	876.963	0,05
Ltd Brands 6.875% 15-01.11.35	500.000	USD	367.493	0,02
Manpower 1.75% 18-22.06.26	2.388.000	EUR	2.394.448	0,14
Mor St 1.75% 15-30.01.25	4.000.000	EUR	4.062.040	0,24
Natl Grid N 0.75% 18-08.08.23	2.551.000	EUR	2.531.791	0,15
Netflix 3.625% 18-15.05.27	300.000	EUR	291.405	0,02
Netflix 4.625% 18-15.05.29 Regs	1.700.000	EUR	1.673.327	0,10
Prologis 3.375% 14-20.02.24	2.000.000	EUR	2.219.140	0,13
Pvh Corp 3.125% 17-15.12.27 Regs	435.000	EUR	408.229	0,02
Quintiles 2.875% 17-15.09.25	300.000	EUR	285.413	0,02
Range Resou 5% 17-15.08.22	1.014.000	USD	797.212	0,05
Sirius Xm 4.625% 13-15.05.23	500.000	USD	420.986	0,02
Sprint Corp 7.125% 13-15.06.24	600.000	USD	521.107	0,03
Sprint Corp 7.25% 13-15.09.21	1.250.000	USD	1.121.900	0,07
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	1.000.000	USD	899.926	0,05
Sthwest En 7.5% 17-01.04.26	1.400.000	USD	1.163.452	0,07
Targa Res 6.75% 16-15.03.24	1.500.000	USD	1.336.767	0,08
Thermo Fish 1.4% 17-23.01.26	3.000.000	EUR	2.958.240	0,17
T-Mobile Us 6.375% 14-01.03.25	1.500.000	USD	1.328.566	0,08
Usa 0.625% 14-15.01.24 /Infl	31.000.000	USD	28.941.195	1,68
Usa 1.25% 12-30.4.19 Notes	28.500.000	USD	24.832.750	1,44
Usa 1.375% 15-30.04.20 /Tbo	100.000	USD	86.145	0,01
Usa 1.75% 15-30.04.22 /Tbo	100.000	USD	85.475	0,00
Usa 1.875% 17-30.04.22 /Tbo	50.000.000	USD	42.910.147	2,48
Usa 2% 15-15.02.25 /Tbo	100.000	USD	84.641	0,00
Usa 2.375% 07-15.01.27/Infl	11.500.000	USD	13.934.408	0,81
Usa 2.5% 14-15.05.24 /Tbo	70.000.000	USD	61.138.629	3,54
Usa 2.5% 15-15.02.45 /Tbo	100.000	USD	79.331	0,00
Usa 2.5% 18-31.03.23 /Tbo	75.000.000	USD	65.618.438	3,80
Usa 2.625% 18-31.3.25/Tbo	35.000.000	USD	30.710.441	1,78
Usa 3% 18-30.09.25 /Tbo	30.000.000	USD	26.919.860	1,56
Usa 5.250% 15.02.29	35.000.000	USD	37.467.743	2,18
Verizon Com 3.25% 14-17.02.26	3.000.000	EUR	3.374.250	0,20
Wells Fargo 1% 16-02.02.27	3.000.000	EUR	2.847.930	0,17

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
Wmg Acq 3.625% 18-15.10.26	300.000	EUR	296.175	0,02
Wmg Acq 4.125% 16-1.11.24/Pool	500.000	EUR	463.838	0,03
			423.630.443	24,59
Finlande - Finlandia - Finlândia - Finlândia				
Nokia Oyj 4.375% 17-12.06.27	1.000.000	USD	819.403	0,05
			819.403	0,05
France - Francia - Francia - França				
Accor 4.125% 14-Perp	1.000.000	EUR	1.016.208	0,06
Atalia 5.125% 18-15.05.25 Regs	400.000	EUR	334.580	0,02
Atos 0.75% 18-07.05.22	1.200.000	EUR	1.200.960	0,07
Axa 3.941%(Frn) 14-Perp	2.800.000	EUR	2.902.536	0,17
Bfcm 2.375% 16-24.03.26	3.000.000	EUR	3.009.750	0,17
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	2.200.000	EUR	2.046.770	0,12
Bnp Paribas 4.032% 14-Perp	1.700.000	EUR	1.690.582	0,10
Bnpp 6.125% 15-Perp	2.000.000	EUR	2.077.000	0,12
Bpce 0.875% 18-31.01.24	1.900.000	EUR	1.865.363	0,11
Bpce 2.75% 15-30.11.27	2.000.000	EUR	2.080.940	0,12
Burver 1.25% 16-07.09.23	3.600.000	EUR	3.589.247	0,21
Cap Gem 1% 18-18.10.24 Regs	3.500.000	EUR	3.447.675	0,20
Carnaudmet 3.375% 15-15.05.25	500.000	EUR	504.838	0,03
Cfcm 1.25% 17-31.05.24	1.400.000	EUR	1.372.224	0,08
Cfcm 1.875% 17-25.10.29	1.800.000	EUR	1.667.502	0,10
Cnp Assur Frn 18-Perp	800.000	EUR	751.592	0,04
Cnp Assur 4.25% 14-05.06.45	1.200.000	EUR	1.260.984	0,07
Cnp Assuran Frn 11-30.9.41	3.000.000	EUR	3.439.260	0,20
Cr Agr 6.5% 14-Perp	2.500.000	EUR	2.553.125	0,15
Credit Agricole As 2.625% 18-29.1.48 Regs	400.000	EUR	349.064	0,02
Credit Log 1.35% 17-28.11.29	2.400.000	EUR	2.275.320	0,13
Crwn Eu Hld 2.625% 16-30.09.24	1.500.000	EUR	1.483.290	0,09
Edenred 1.875% 17-30.03.27	3.000.000	EUR	2.973.750	0,17
Edf 4% 18-Perp	400.000	EUR	388.840	0,02
Europcar 4.125% 17-15.11.24 Regs	500.000	EUR	476.829	0,03
France 1.85% 25.07.27 Oat/Infl	3.700.000	EUR	5.015.512	0,29
Gie Psa Tresorer. 6% 03-19.9.33	489.000	EUR	588.683	0,03
Groupama 6% 17-23.01.27	2.500.000	EUR	2.779.600	0,16
Icade Sa 1.75% 16-10.06.26	3.400.000	EUR	3.347.572	0,19

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
France (suite) - Francia (segue) - Francia (continuación) - França (continuação)				
La Mondiale 5.05% 14-Perp	2.400.000	EUR	2.453.232	0,14
La Poste Sa 3.125% 18-Perp	700.000	EUR	634.780	0,04
Lbp 1% 17-16.10.24	3.000.000	EUR	2.931.750	0,17
Novalis Sas 3% 15-30.04.22	940.000	EUR	949.800	0,06
Numericable Gp 6.25% 15.05.24	1.000.000	USD	819.009	0,05
Psa Banque 0.75% 18-19.04.23	2.000.000	EUR	1.946.640	0,11
Rexel 3.5% 16-15.06.23	1.000.000	EUR	1.021.290	0,06
Sanofi Frn 18-21.03.20	24.500.000	EUR	24.556.104	1,43
Schneid El 1.375% 18-21.06.27	3.000.000	EUR	3.046.680	0,18
Scor Se 5.25% 18-Perp	800.000	USD	575.281	0,03
Sfr Group 5.875% 18-01.02.27	1.300.000	EUR	1.291.160	0,07
Socgen 1.375% 18-23.02.28	2.300.000	EUR	2.209.725	0,13
Socgen 2.625% 15-27.02.25	2.500.000	EUR	2.547.350	0,15
Solvay Fin 5.118% 15-Perp	500.000	EUR	528.355	0,03
Solvay Fin 5.869% 15-Perp	188.000	EUR	203.745	0,01
Spcm Sa 2.875% 15-15.06.23	250.000	EUR	251.468	0,01
Spie Sa 3.125% 17-22.03.24	500.000	EUR	483.500	0,03
St Gobain 1.125% 18-23.03.26	3.000.000	EUR	2.914.560	0,17
Thales Frn 18-19.04.20	10.700.000	EUR	10.719.901	0,62
Unibail Rod 2.125% 18-Perp	5.000.000	EUR	4.742.550	0,28
			121.316.476	7,04
Ghana - Ghana - Ghana - Gana				
Ghana 8.125% 14-18.01.26 /Pool	2.000.000	USD	1.677.348	0,10
			1.677.348	0,10
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Algeco 6.5% 18-15.02.23	600.000	EUR	589.530	0,03
Aviva 3.875% 14-03.07.44	2.000.000	EUR	2.019.560	0,12
Barclays 2% 17-07.02.28	2.000.000	EUR	1.852.900	0,11
Barclays 6.5%/Frn 14-Perp	500.000	EUR	488.529	0,03
Bpcm 1.594% 18-03.07.28	3.066.000	EUR	3.059.991	0,18
Ec Fin 2.375% 17-15.11.22 Regs	1.250.000	EUR	1.222.800	0,07
Georgia 4.75% 15-15.02.23 Regs	750.000	EUR	799.710	0,05
Glaxosmithk Frn 18-21.05.20	22.566.000	EUR	22.597.591	1,31
Hsbc Hldg 6% 15-Perp	1.500.000	EUR	1.590.960	0,09
Inter Game 3.5% 18-15.07.24	700.000	EUR	687.344	0,04
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22	500.000	EUR	508.233	0,03

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Grande-Bretagne (suite) - Gran Bretagna (segue) - Gran Bretaña (continuación) - Grã-Bretanha (continuação)				
Nat Bui Soc 1.5% 18-08.03.26	2.000.000	EUR	1.901.500	0,11
Nomad Foods 3.25% 17-15.05.24	450.000	EUR	444.925	0,03
Rbs Grp 2.5% 16-22.03.23	3.000.000	EUR	3.062.520	0,18
Ubs Ln Frn 18-10.01.20	20.308.000	EUR	20.358.160	1,18
Vodafone 1.875% 14-11.09.25	2.000.000	EUR	2.047.920	0,12
Wpp Finance 1.375% 18-20.03.25	1.500.000	EUR	1.456.290	0,08
			64.688.463	3,76
Guatemala - Guatemala - Guatemala - Guatemala				
Guatemala 4.375% 17-05.06.27	3.000.000	USD	2.424.852	0,14
			2.424.852	0,14
Hongrie - Ungheria - Hungría - Hungria				
Hungary 7.625% 11-29.03.41	6.000.000	USD	7.364.650	0,43
			7.364.650	0,43
Iles Caïmans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão				
Brazil Minas 5.333% 13-15.2.28	5.000.000	USD	4.352.010	0,25
			4.352.010	0,25
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia				
Indonesia 3.375% 30.7.25 Reg-S	5.000.000	EUR	5.328.900	0,31
			5.328.900	0,31
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Ardagh Pck 4.25% 17-15.09.22	770.000	USD	643.266	0,04
Ardagh Pck 4.625% 16-15.05.23	1.500.000	USD	1.256.397	0,07
Ryanair 1.125% 17-15.08.23	3.000.000	EUR	2.963.880	0,18
Smurfit Kap 2.875% 18-15.01.26	600.000	EUR	597.045	0,03
			5.460.588	0,32
Italie - Italia - Italia - Itália				
Assgen 10.125% 12-10.7.42 Ftf	2.000.000	EUR	2.481.100	0,14
Assgen 5.125% 09-16.09.24	1.250.000	EUR	1.481.600	0,09
Intesa San 1.375% 17-18.01.24	1.100.000	EUR	1.061.280	0,06
Intesa San 6.625% 13-13.9.23Emtn	2.000.000	EUR	2.273.180	0,13
Telecom It 2.5% 17-19.07.23	1.000.000	EUR	984.170	0,06
Telecom It 3.25% 15-16.01.23	1.000.000	EUR	1.020.100	0,06

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Italie (suite) - Italia (segue) - Italia (continuación) - Itália (continuação)				
Unicredit 1% 18-18.01.23	1.189.000	EUR	1.113.974	0,06
Unicredit 4.375% 16-03.01.27	2.000.000	EUR	2.002.280	0,12
			12.417.684	0,72
Japon - Giappone - Japón - Japão				
Mizuho Fina 1.02% 18-11.10.23	2.000.000	EUR	2.016.040	0,12
Takeda Phar 2.25% 18-21.11.26 Regs	2.000.000	EUR	2.045.180	0,12
			4.061.220	0,24
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Adient Glob 3.5% 16-15.08.24	700.000	EUR	566.222	0,03
Glencore Fi 1.875% 16-13.09.23	3.000.000	EUR	2.996.070	0,18
			3.562.292	0,21
Kazakhstan - Kazakistan - Kazajastán - Cazaquistão				
Kazmunay 5.375% 18-24.4.30 Regs	10.500.000	USD	9.063.167	0,52
Kazmunay 6.375% 18-24.10.48 Regs	5.000.000	USD	4.421.817	0,26
			13.484.984	0,78
Kenya - Kenia - Kenia - Quênia				
Kenya Rep 7.25% 18-28.2.28 Regs	4.800.000	USD	3.763.580	0,22
			3.763.580	0,22
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Arena Lu 2.875% 17-1.11.24 Regs	500.000	EUR	496.463	0,03
Telenet 3.5% 17-01.03.28 Regs	200.000	EUR	195.622	0,01
Telenet 4.875% 15-15.07.27 Regs	600.000	EUR	576.851	0,03
			1.268.936	0,07
Mexique - Messico - México - México				
Mexico 3% 15-06.03.45	5.000.000	EUR	4.613.800	0,27
Mexico 3.625% 14-09.04.29	4.000.000	EUR	4.398.200	0,26
Mexico 5.75% 15-05.03.26	10.000.000	MXN	37.596.108	2,18
Mexico 7.75% 11-29.5.31 Bonos	10.000.000	MXN	41.126.116	2,39
Pemex 4.875% 17-21.02.28	6.000.000	EUR	5.713.860	0,33
			93.448.084	5,43

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega				
Dnb Bnk As 1.25% 17-1.3.27 Regs	1.500.000	EUR	1.498.980	0,09
Norway 1.75% 17-17.02.27 Regs	300.000.000	NOK	30.445.550	1,77
Norway 2% 18-26.04.28	515.000.000	NOK	53.117.063	3,08
Norway 3% 14-14.03.24	335.000.000	NOK	36.456.892	2,12
			121.518.485	7,06
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Abn Amro Frn 17-18.01.19	22.800.000	USD	19.948.279	1,15
Abn Amro Frn 18-03.12.21	12.543.000	EUR	12.554.540	0,73
Abn Amro 2.875% 16-18.01.28	2.500.000	EUR	2.611.300	0,15
Abn Amro 5.75% 15-Perp	3.000.000	EUR	3.066.300	0,18
Akzo Nobel Frn 17-8.11.19 Regs	5.100.000	EUR	5.105.100	0,30
Alcoa Ned 6.75% 16-30.9.24 144A	500.000	USD	446.136	0,03
Alcoa Neder 7% 16-30.09.26	200.000	USD	179.329	0,01
Atradius Fi 5.25% 14-23.09.44	3.000.000	EUR	3.100.650	0,18
Axalta Coat 3.75% 16-15.01.25	400.000	EUR	385.786	0,02
Bayer Cap 1.5% 18-26.06.26	3.000.000	EUR	2.921.550	0,17
Daimler Int Frn 17-13.11.19	6.600.000	EUR	6.620.856	0,38
Deut Tel If 1.375% 17-30.01.27	2.500.000	EUR	2.497.025	0,14
Edp Fin Bv 1.625% 18-26.01.26	3.611.000	EUR	3.531.594	0,21
Energizer 4.625% 18-15.07.26 Regs	1.100.000	EUR	1.033.313	0,06
Ing Groep 1.625% 17-26.09.29	2.600.000	EUR	2.474.368	0,14
Ing Nv Frn 18-26.11.20 Regs	14.900.000	EUR	14.936.951	0,87
Ing Nv 3% 17-11.04.28	1.000.000	EUR	1.038.110	0,06
Ing Nv 3.625%/Frn 14-25.02.26	1.500.000	EUR	1.585.410	0,09
Interxion 4.75% 18-15.06.25	1.300.000	EUR	1.336.018	0,08
Lkq Euro 3.625% 18-1.04.26 Regs	1.550.000	EUR	1.504.453	0,09
Nn Group 4.5% 14-Perp	3.500.000	EUR	3.500.210	0,20
Oci 5% 18-15.04.23 Regs	600.000	EUR	613.890	0,04
Oi European 3.125% 16-15.11.24	945.000	EUR	935.215	0,05
Petrobras 4.75% 14-14.01.25	2.000.000	EUR	2.086.940	0,12
Rabobk 5.5% 15-Perp	4.000.000	EUR	4.106.080	0,24
Relx Financ 1.375% 16-12.05.26	1.000.000	EUR	975.900	0,06
Repsm 2.25% 14-10.12.26	3.000.000	EUR	3.214.470	0,19
Repsm 3.875% 15-Perp	1.250.000	EUR	1.287.719	0,07
Royal Phil Frn 17-06.09.19	2.400.000	EUR	2.401.656	0,14
Telefonica 3% 18-Perp Regs	600.000	EUR	558.702	0,03
Telefonica 3.75% 16-Perp	500.000	EUR	504.642	0,03

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Pays-Bas (suite) - Paesi Bassi (segue) - Países Bajos (continuación) - Países Baixos (continuação)				
Telefonica 4.2% 14-Perp	200.000	EUR	204.765	0,01
Teva Pharm 1.125% 16-15.10.24	1.000.000	EUR	845.000	0,05
Teva Pharm 1.25% 15-31.03.23	750.000	EUR	682.658	0,04
Vw Intl Fin Frn 17-30.03.19	22.000.000	EUR	21.999.779	1,27
Ziggo Fin 3.75% 15-15.01.25	1.200.000	EUR	1.193.592	0,07
Ziggo Fin 4.25% 16-15.01.27	1.000.000	EUR	986.125	0,06
			132.974.411	7,71
Pologne - Polonia - Polonia - Polónia				
Poland 2.5% 16-25.07.27	60.000.000	PLN	13.749.286	0,80
Poland 2.75% 13-25.04.28	131.000.000	PLN	30.348.108	1,76
			44.097.394	2,56
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Portugal 4.125% 17-14.04.27	4.500.000	EUR	5.404.770	0,31
Portugal 4.95% 08-25.10.23	39.000.000	EUR	47.340.540	2,75
			52.745.310	3,06
République dominicaine - Repubblica dominicana - República Dominicana - República Dominicana				
Dominican Rep 5.5% 15-27.01.25	3.000.000	USD	2.606.928	0,15
			2.606.928	0,15
République tchèque - Repubblica ceca - República checa - República Checa				
Residomo 3.375% 17-15.10.24 Regs	900.000	EUR	877.176	0,05
			877.176	0,05
Roumanie - Romania - Romania - Roménia				
Romania 3.875% 15-29.10.35	5.000.000	EUR	4.881.400	0,28
			4.881.400	0,28
Serbie - Serbia - Serbia - Sérvia				
Serbia 7.25% 11-28.9.21	1.800.000	USD	1.697.384	0,10
			1.697.384	0,10
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanca				
Sri Lanka 5.75% 16-18.01.22	8.000.000	USD	6.608.757	0,38
			6.608.757	0,38

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Scania Frn 17-06.09.19	4.800.000	EUR	4.805.184	0,28
Scania Frn 18-19.10.20	13.493.000	EUR	13.500.691	0,78
Seb 1.375% (Frn) 16-31.10.28	3.000.000	EUR	2.940.540	0,17
			21.246.415	1,23
Suisse - Svizzera - Suíza - Suíça				
Cs Group 1.25% 17-17.07.25	3.442.000	EUR	3.368.031	0,20
Cs 5.75%(Frn) 13-18.9.25 Regs	5.000.000	EUR	5.356.951	0,31
Ubs Grp Fdg 1.5% 16-30.11.24	2.956.000	EUR	2.976.751	0,17
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	3.500.000	EUR	3.713.990	0,22
			15.415.723	0,90
Tunisie - Tunisia - Túnez - Tunísia				
Tunisia Int 5.625% 17.2.24 Regs	3.000.000	EUR	2.725.053	0,16
			2.725.053	0,16
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			1.402.079.565	81,41
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutra mercado regulamentado				
			1.402.079.565	81,41
Autres valeurs mobilières - Altri titoli negoziabili - Otros valores mobiliarios - Outros valores mobiliários				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Schaef 3.25% 16-15.09.23 /Pik	1.000.000	EUR	979.111	0,06
			979.111	0,06

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Csc Hldg 5.5% 18-15.05.26 144A	500.000	USD	413.332	0,02
			413.332	0,02
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			1.392.443	0,08
Total autres valeurs mobilières - Totale altri titoli negoziabili - Total otros valores mobiliarios - Total outros valores mobiliários			1.392.443	0,08
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
France - Francia - Francia - França				
M Convertibles -Ic-	64.049	EUR	34.113.778	1,98
Ubam Cv Glob -Uc- Eur /Cap	16.908	EUR	16.058.035	0,93
			50.171.813	2,91
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	6.030	EUR	8.828.161	0,51
G Fund European Convertible Bonds -Ic Eur-Cap	30.839	EUR	43.120.940	2,50
Jpmorgan F-GI Conv.Eur-I-/Cap	4.607.790	EUR	59.809.115	3,48
Sisf GI Conv Bd -C- Eurh /Cap	61.848	EUR	8.526.031	0,50
			120.284.247	6,99
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fundos de Investimento			170.456.060	9,90
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			170.456.060	9,90
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			1.573.928.068	91,39
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			1.590.294.426	

Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Le note in allegato sono parte integrante degli stati finanziari. - Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros. - As notas em anexo são parte integrante das demonstrações financeiras.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	24,61
France - Francia - Francia - França	9,95
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	7,71
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	7,06
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega	7,06
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	5,44
Mexique - Messico - México - México	5,43
Espagne - Spagna - España - Espanha	4,07
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	3,76
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal	3,06
Pologne - Polonia - Polonia - Polónia	2,56
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica	2,22
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	1,23
Suisse - Svizzera - Suiza - Suíça	0,90
Kazakhstan - Kazakistan - Kazajastán - Cazaquistão	0,78
Italie - Italia - Italia - Itália	0,72
Argentine - Argentina - Argentina - Argentina	0,55
Hongrie - Ungheria - Hungría - Hungría	0,43
Australie - Australia - Australia - Austrália	0,38
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka	0,38
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda	0,32
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia	0,31
Roumanie - Romania - Romania - Roménia	0,28
Iles Caïmans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão	0,25
Japon - Giappone - Japón - Japão	0,24
Kenya - Kenia - Kenia - Quênia	0,22
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0,21
Tunisie - Tunisia - Túnez - Tunísia	0,16
Autriche - Austria - Austria - Áustria	0,15
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca	0,15
République dominicaine - Repubblica dominicana - República Dominicana - República Dominicana	0,15
Guatemala - Guatemala - Guatemala - Guatemala	0,14
Croatie - Croazia - Croacia - Croácia	0,12
Ghana - Ghana - Ghana - Gana	0,10
Serbie - Serbia - Serbia - Sérvia	0,10
Equateur - Ecuador - Ecuador - Ecuador	0,09
Finlande - Finlandia - Finlandia - Finlândia	0,05
République tchèque - Repubblica ceca - República checa - República Checa	0,05
	91,39

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Obbligazioni di Stati, province e comuni - Obligaciones del Estado, de las provincias y de los municipios - Obrigações de Estados, províncias e municípios	48,47
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	11,83
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	9,90
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	7,06
Pharmacie et cosmétique - Farmacia e cosmetica - Farmacia y cosméticos - Farmácia e cosmética	1,79
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	1,70
Assurances - Assicurazioni - Seguros - Seguros	1,58
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	1,52
Industrie automobile - Industria automobilistica - Industria automovilística - Indústria automóvel	1,32
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1,04
Electrotechnique et électronique - Elettrotecnica e elettronica - Electrotecnia y electrónica - Electrotécnica e electrónica	0,95
Sociétés immobilières - Società immobiliari - Sociedades inmobiliarias - Empresas Imobiliárias	0,87
Industrie aéronautique et spatiale - Industria aeronautica e aerospaziale - Industria aeronáutica y espacial - Tecnologia aeroespacial	0,83
Chimie - Chimica - Química - Química	0,43
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	0,29
Industrie d'emballage - Industria cartotecnica - Industria del embalaje - Indústria de embalagem	0,28
Santé, éducation et services sociaux - Sanità, istruzione e servizi sociali - Sanidad, educación y servicios sociales - Cuidados de saúde, educação e serviços sociais	0,27
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	0,26
Biens de consommation divers - Altri beni di consumo - Bienes de consumo diversos - Bens de consumo	0,26
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	0,21
Services divers - Servizi diversi - Servicios varios - Serviços diversos	0,16
Arts graphiques et maisons d'édition - Arti grafiche e case editrici - Artes gráficas y editoriales - Artes gráficas e editoras	0,12
Gastronomie - Gastronomia - Gastronomía - Gastronomía	0,09
Biotechnologie - Biotecnologia - Biotecnología - Biotecnologia	0,05
Commerce de détail et grands magasins - Comercio al dettaglio e grande distribuzione - Comercio minorista y grandes almacenes - Comércio a retalho e grandes armazéns	0,04
Mécanique, outillage - Macchinari e attrezzature - Mecánica y herramientas - Mecânica e ferramentas	0,03
Papier et bois - Carta e legno - Papel y madera - Papel e madeira	0,02

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Textile et habillement - Tessile e abbigliamento - Textiles y vestido - Têxteis	0,02
---	------

	91,39
--	--------------

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Alstria 2.25% 15-24.03.21	300.000	EUR	309.423	0,35
Commzbn AG 4% 16.09.20 Emtn	380.000	EUR	403.647	0,46
Comzbn 7.75% 11-16.03.21/Sub	600.000	EUR	681.877	0,78
Deut Bank 5% 24.06.20 Emtn	300.000	EUR	310.659	0,36
Deut Bk 0.375% 18-18.01.21	200.000	EUR	194.136	0,22
Tui 2.125% 16-26.10.21	400.000	EUR	400.888	0,46
Vw Leasing 0.25% 17-05.10.20	400.000	EUR	398.488	0,46
Vw Leasing 0.25% 18-16.02.21	338.000	EUR	335.522	0,38
			3.034.640	3,47
Australie - Australia - Australia - Austrália				
Macquarie 1% 14-16.09.19	630.000	EUR	634.649	0,73
			634.649	0,73
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica				
Belfius Bk 0.75% 17-12.09.22	400.000	EUR	397.640	0,46
Ucb 3.75% 13-27.03.20	440.000	EUR	458.700	0,52
			856.340	0,98
Chili - Cile - Chile - Chile				
Empresa Nacional del Petroleo 6.25% 09-8.7.19 Regs	320.000	USD	284.312	0,33
			284.312	0,33
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica				
Ice 6.95%11-10.11.21	730.000	USD	610.489	0,70
			610.489	0,70
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca				
Nykredit 0.5% 18-19.01.22	601.000	EUR	595.867	0,68
Nykredit 0.75% 16-14.07.21	600.000	EUR	603.324	0,69
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	300.000	EUR	315.146	0,36
			1.514.337	1,73

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Abertis 4.75% 12-25.10.19	400.000	EUR	415.328	0,48
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	500.000	EUR	499.865	0,57
Amadeus It Frn 18-18.03.22	400.000	EUR	396.544	0,45
Banco Bilba 0.75% 17-11.09.22	500.000	EUR	492.690	0,56
Banco Bilba 1% 16-20.01.21	500.000	EUR	508.610	0,58
Banco Bilbao Frn 18-09.03.23	400.000	EUR	384.236	0,44
Cellnex Tel 3.125% 15-27.07.22	400.000	EUR	424.052	0,49
Fer Emission 0.375% 16-14.09.22	500.000	EUR	494.215	0,57
Prosegur 1% 18-08.02.23 Regs	500.000	EUR	494.055	0,57
San Con 1.125% 18-09.10.23	500.000	EUR	498.600	0,57
Santan Cons 1% 16-26.05.21	100.000	EUR	101.431	0,12
Spain 0.45% 17-31.10.22	2.300.000	EUR	2.330.935	2,66
Telefonica Emis 5.877%15.07.19	500.000	USD	443.507	0,51
			7.484.068	8,57
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Americ Hond 0.55% 18-17.03.23	154.000	EUR	153.869	0,18
Amex Cr 0.625% 16-22.11.21	720.000	EUR	726.444	0,83
At&T Inc 1.3% 15-05.09.23	500.000	EUR	505.325	0,58
Autoliv Inc 0.75% 18-26.06.23	100.000	EUR	99.399	0,11
Bafc 1.375% 14-10.09.21	560.000	EUR	575.232	0,66
Boston Sci 6% 09-15.1.20	315.000	USD	282.576	0,32
Citigp 2.4% 15-18.02.20	350.000	USD	303.275	0,35
Citigp 5% 04-2.8.19	580.000	EUR	597.058	0,68
Cs Ny 5.4% 10-14.01.20	100.000	USD	88.853	0,10
Fedex Corp 0.5% 16-09.04.20	480.000	EUR	482.083	0,55
Ford Mc 2.021% 16-03.05.19	500.000	USD	435.656	0,50
General Motors Frn 17-10.05.21	250.000	EUR	243.798	0,28
General Motors Frn 18-26.03.22	353.000	EUR	338.682	0,39
Glencore Fd 3% 17-27.10.22 Regs	300.000	USD	252.048	0,29
Goldman Sachs Gr. 5.125% 09-23.10.19	400.000	EUR	416.236	0,48
Gs Frn 18-16.12.20	475.000	EUR	472.768	0,54
Hca 4.25% 14-15.10.19	100.000	USD	87.423	0,10
Honywl Intl 0.65% 16-21.02.20	440.000	EUR	443.423	0,51
Jpm Chase 3.875% 23.09.20 Emtn	600.000	EUR	638.814	0,73
Mohawk Ind 2% 15-14.01.22	450.000	EUR	462.065	0,53
Morgan Stanley 5.625% 09-23.09.19	600.000	USD	532.727	0,61
Pricelineco 0.8% 17-10.03.22	400.000	EUR	404.340	0,46

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
Prologis 1.375% 14-07.10.20	500.000	EUR	509.300	0,58
Sabine Pass 5.625% 14-01.02.21	400.000	USD	360.618	0,41
Simon Prop 2.375% 13-02.10.20	250.000	EUR	258.495	0,30
Symantec 4.2% 10-15.09.20	250.000	USD	216.819	0,25
Usa 0.625% 18-15.04.23 /Infl	4.100.000	USD	3.594.053	4,11
Zf Na Capit 4.5% 15-29.04.22	150.000	USD	128.271	0,15
			13.609.650	15,58
Finlande - Finlandia - Finlândia - Finlândia				
Neste Oil 2.125% 15-17.03.22	200.000	EUR	208.486	0,24
Nokia Oyj 3.375% 17-12.06.22	300.000	USD	248.936	0,28
Sampo Bk 1.5% 14-16.09.21	400.000	EUR	412.720	0,48
			870.142	1,00
France - Francia - Francia - França				
Accor 2.625% 14-05.02.21	500.000	EUR	522.455	0,60
Atos 0.75% 18-07.05.22	500.000	EUR	500.400	0,57
Bnpp Frn 17-22.09.22 Regs	500.000	EUR	495.585	0,57
Bouygues 4.25% 05-22.7.20	300.000	EUR	319.550	0,37
Bpce Frn 17-22.05.22	400.000	USD	349.158	0,40
Bpce Frn 18-23.03.23	400.000	EUR	386.932	0,44
Bpce 2.125% 14-17.03.21	700.000	EUR	731.570	0,84
Burver 3.125% 14-21.01.21	600.000	EUR	633.047	0,72
Cap Gem 0.5% 16-09.11.21	500.000	EUR	502.165	0,57
Carrefour B Frn 18-15.06.22	400.000	EUR	395.824	0,45
Carrefour 0.875% 18-12.06.23	100.000	EUR	99.401	0,11
Cncep 4.9% 07-02.11.19	600.000	EUR	624.582	0,71
Dior 0.75% 16-24.06.21	800.000	EUR	807.997	0,93
Dior 1.375% 14-19.06.19	200.000	EUR	200.563	0,23
Fonc Lyon 1.875% 14-26.11.21	500.000	EUR	517.760	0,59
French 0.10% 12-25.7.21 Oat/Infl	3.450.000	EUR	3.699.487	4,24
Orange 0% -03.11.19	350.000	USD	302.403	0,35
Peugeot 2.375% 16-14.04.23	300.000	EUR	310.209	0,36
Plastic Om 2.875% 13-29.05.20	700.000	EUR	721.105	0,83
Psa Banque 0.625% 17-10.10.22	460.000	EUR	450.271	0,52
Rci Bq Frn 17-14.03.22	245.000	EUR	238.162	0,27
Rci Bq 0.25% 18-12.07.21	200.000	EUR	197.088	0,23
Safran Frn 18-13.07.20	300.000	EUR	299.764	0,34

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
France (suite) - Francia (segue) - Francia (continuación) - França (continuação)				
Socgen 1% 16-01.04.22	600.000	EUR	602.646	0,69
Socgen 4% 13-7.6.23 Regs	400.000	EUR	439.668	0,50
St Gobain 0.875% 18-21.09.23	100.000	EUR	99.909	0,11
Ubisoft Ent 1.289% 18-30.01.23	300.000	EUR	298.252	0,34
Vivendi 0.75% 16-26.05.21	300.000	EUR	303.639	0,35
Wendel 3.75% 14-21.01.21 Regs	500.000	EUR	528.195	0,60
			15.577.787	17,83
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Abbey Natl 0.875% 14-13.01.20	630.000	EUR	633.900	0,73
Barclays 6% 14.01.21 Emtn	230.000	EUR	247.751	0,28
Barclays 6.625% 11-30.03.2022	250.000	EUR	280.573	0,32
Fce Bk Frn 17-26.08.20 Regs	320.000	EUR	313.792	0,36
Fce Bk 1.528% 15-09.11.20	500.000	EUR	502.600	0,58
Lloyds 6.5% 10-24.3.20	130.000	EUR	138.683	0,16
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22	300.000	EUR	304.940	0,35
Rbs Group 1.625% 14-25.06.19	470.000	EUR	473.332	0,54
Std Chart 1.625% 14-13.06.21	400.000	EUR	409.396	0,47
Std Chart 2.1% 16-19.08.19	350.000	USD	303.771	0,35
Ubs Ag Lond 1.25% 14-03.09.21	800.000	EUR	822.096	0,94
Ubs Ln Frn 17-08.06.20	1.000.000	USD	876.236	1,00
Worldpay Fi 3.75% 15-15.11.22	350.000	EUR	370.475	0,42
Wpp Finance 0.75% 15-18.11.19	470.000	EUR	472.895	0,54
			6.150.440	7,04
Hong-Kong - Hong Kong - Hong Kong - Hong-Kong				
Cna Constr 1.5% 15-11.02.20	300.000	EUR	303.183	0,35
			303.183	0,35
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas				
Sinopec Grp 1% 15-28.04.22	312.000	EUR	315.969	0,36
			315.969	0,36
Inde - India - India - Índia				
Exprt Im Bk 3.875% 14-02.10.19	340.000	USD	298.465	0,34
			298.465	0,34

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia				
Indonesia 2.625% 16-14.06.23	750.000	EUR	781.343	0,89
Pertamina 5.25% 11-23.5.21	950.000	USD	851.139	0,98
			1.632.482	1,87
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda				
Vnesheconombank 6.902% 09.07.20	520.000	USD	465.737	0,53
			465.737	0,53
Italie - Italia - Italia - Itália				
Intesa San Frn 17-19.04.22	400.000	EUR	387.472	0,44
Intesa Sanp 4.125% 10-14.04.20	350.000	EUR	365.355	0,42
Leonardo 4.5% 13-19.01.21	300.000	EUR	319.716	0,37
Unicredit 6.125% 11-19.04.21	400.000	EUR	426.108	0,49
			1.498.651	1,72
Japon - Giappone - Japón - Japão				
Takeda Phar 1.125% 18-21.11.22	618.000	EUR	621.689	0,71
			621.689	0,71
Kazakhstan - Kazakistan - Kazajastán - Cazaquistão				
Kazakhstan 1.55% 18-09.11.23	750.000	EUR	754.815	0,86
			754.815	0,86
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Allergan Fd 1.5% 18-15.11.23	517.000	EUR	521.141	0,60
Arcelormit 2.875% 14-06.07.20	450.000	EUR	466.322	0,53
Ccbc Lux Frn 18-24.09.21	474.000	EUR	474.109	0,54
Glencore Fi 2.75% 14-01.04.21	500.000	EUR	518.585	0,59
Glencore Fin 3.375% 13-30.09.20	290.000	EUR	303.308	0,35
Heid. C Lux 0.5% 18-09.08.22	276.000	EUR	271.636	0,31
Heid. C Lux 3.25% 13-21.10.20	300.000	EUR	315.072	0,36
Heidlrq 8.5% 09-31.10.19	400.000	EUR	427.880	0,49
Holcim Us 2.625% 12-07.09.20	300.000	EUR	312.528	0,36
Tcom It Cap 7.175% 09-18.06.19	100.000	USD	88.666	0,10
			3.699.247	4,23

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Malaisie - Malesia - Malasia - Malásia				
Petronas Cap 5.25% 09-12.08.19	300.000	USD	265.535	0,30
			265.535	0,30
Maroc - Marocco - Marruecos - Marrocos				
Morocco 4.5% 10-5.10.20	560.000	EUR	599.256	0,69
			599.256	0,69
Mexique - Messico - México - México				
Pemex 2.5% 17-21.08.21	1.250.000	EUR	1.233.413	1,41
Pemex 8% 09-3.5.19	210.000	USD	186.225	0,21
			1.419.638	1,62
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega				
Norway 3.75% 10-25.5.21	53.000.000	NOK	5.685.030	6,51
Sprbk 1 Smn 0.75% 16-8.6.21	630.000	EUR	637.270	0,73
			6.322.300	7,24
Panama - Panama - Panamá - Panamá				
Carnival 1.125% 15-06.11.19	500.000	EUR	504.135	0,58
			504.135	0,58
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Abn Amro 6.25% 11-27.4.22	200.000	USD	185.750	0,21
Abn Amro 7.125% 12-06.07.22	400.000	EUR	478.780	0,55
Achmea Bv 2.5% 13-19.11.20	500.000	EUR	521.010	0,60
Bmw Fin 0.125% 18-29.11.21	263.000	EUR	261.454	0,30
Dt An Fin 1.625% 15-15.12.20	400.000	EUR	409.980	0,47
Edp Fin Bv 2.625% 14-18.01.22	500.000	EUR	531.305	0,61
Edp Fin 4.9% 09-01.10.19	100.000	USD	88.191	0,10
Enel Fin 4.25% 18-14.09.23 Regs	500.000	USD	428.067	0,49
Gen Motors 1.875% 14-15.10.19	460.000	EUR	466.656	0,53
Ing Groep 0.75% 17-09.03.22	300.000	EUR	299.862	0,34
Ing Groep 1% 18-20.09.23	200.000	EUR	199.054	0,23
Nn Group 0.25% 17-01.06.20	259.000	EUR	259.394	0,30
Paccar Fin Frn 18-18.05.21	361.000	EUR	361.773	0,41
Rabobank 3.750% 09.11.20 Emtn	300.000	EUR	318.876	0,36
Rabobk 4.125% 12-14.09.22	500.000	EUR	557.519	0,64

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)

(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Pays-Bas (suite) - Paesi Bassi (segue) - Países Bajos (continuación) - Países Baixos (continuação)				
Vw Intl Fin 2% 13-14.01.20	460.000	EUR	468.492	0,54
			5.836.163	6,68
Pérou - Perù - Perú - Perú				
Cofide 4.75% 12-08.02.22	730.000	USD	649.168	0,74
			649.168	0,74
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal				
Galp Ener 1% 17-15.02.23	300.000	EUR	288.859	0,33
Galp Ener 3% 14-14.01.21	500.000	EUR	516.982	0,59
Portuguese 2.2% 15-17.10.22	2.250.000	EUR	2.426.625	2,78
			3.232.466	3,70
Serbie - Serbia - Serbia - Sérvia				
Serbia 4.875% 13-25.2.2020 Regs	490.000	USD	432.896	0,50
			432.896	0,50
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Nordea Bank Frn 17-29.5.20 Regs	600.000	USD	524.304	0,60
Nordea Bank 4.875% 10-27.01.20	600.000	USD	534.150	0,61
Scania Frn 18-19.10.20	360.000	EUR	360.205	0,41
			1.418.659	1,62
Turquie - Turchia - Turquía - Turquia				
Turkey 7% 08-11.3.19	730.000	USD	641.907	0,73
			641.907	0,73
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			81.539.215	93,33
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutra mercado regulamentado			81.539.215	93,33

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en EUR) - (espresso in EUR) - (expresado en EUR) - (expressa em EUR)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam SRI - Bond Euro Short Term Z Cap	3.100	EUR	3.107.130	3,56
			3.107.130	3,56
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fundos de Investimento			3.107.130	3,56
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			3.107.130	3,56
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			84.646.345	96,89
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			87.021.257	

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
France - Francia - Francia - França	17,83
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	15,58
Espagne - Spagna - España - Espanha	8,57
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	7,79
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega	7,24
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	7,04
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	6,68
Portugal - Portogallo - Portugal - Portugal	3,70
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	3,47
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia	1,87
Danemark - Danimarca - Dinamarca - Dinamarca	1,73
Italie - Italia - Italia - Itália	1,72
Mexique - Messico - México - México	1,62
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	1,62
Finlande - Finlandia - Finlandia - Finlândia	1,00
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica	0,98
Kazakhstan - Kazakistan - Kazajastán - Cazaquistão	0,86
Pérou - Perú - Perú - Perú	0,74
Australie - Australia - Australia - Austrália	0,73
Turquie - Turchia - Turquía - Turquia	0,73
Japon - Giappone - Japón - Japão	0,71
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica	0,70
Maroc - Marocco - Marruecos - Marrocos	0,69
Panama - Panama - Panamá - Panamá	0,58
Irlande - Irlanda - Irlanda - Irlanda	0,53
Serbie - Serbia - Serbia - Sérvia	0,50
Iles Vierges Britanniques - Isole Vergini Britanniche - Islas Vírgenes Británicas - Ilhas Virgens Britânicas	0,36
Hong-Kong - Hong Kong - Hong Kong - Hong-Kong	0,35
Inde - India - India - Índia	0,34
Chili - Cile - Chile - Chile	0,33
Malaisie - Malesia - Malasia - Malásia	0,30
	96,89

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	28,39

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
<i>(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)</i>	
Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Obbligazioni di Stati, province e comuni - Obligaciones del Estado, de las provincias y de los municipios - Obrigações de Estados, províncias e municípios	23,97
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	14,05
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	4,09
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	3,56
Sociétés immobilières - Società immobiliari - Sociedades inmobiliarias - Empresas Imobiliárias	2,29
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	2,21
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	2,18
Gastronomie - Gastronomia - Gastronomía - Gastronomia	1,99
Industrie aéronautique et spatiale - Industria aeronautica e aerospaziale - Industria aeronáutica y espacial - Tecnologia aeroespacial	1,94
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	1,60
Pharmacie et cosmétique - Farmacia e cosmetica - Farmacia y cosméticos - Farmácia e cosmética	1,55
Textile et habillement - Tessile e abbigliamento - Textiles y vestido - Têxteis	1,16
Electrotechnique et électronique - Elettrotecnica e elettronica - Electrotecnia y electrónica - Electrotécnica e electrónica	1,11
Services divers - Servizi diversi - Servicios varios - Serviços diversos	0,99
Industrie automobile - Industria automobilistica - Industria automovilística - Indústria automóvel	0,88
Biens de consommation divers - Altri beni di consumo - Bienes de consumo diversos - Bens de consumo	0,83
Mines, aciéries - Miniere, acciaierie - Minas, fábricas de acero - Minas e acerarias	0,82
Assurances - Assicurazioni - Seguros - Seguros	0,78
Articles de bureau et ordinateurs - Articoli per l'ufficio e computer - Artículos de oficina y ordenadores - Material de escritório e computadores	0,57
Biens d'équipement divers - Beni capitali vari - Bienes de equipo diversos - Bens de equipamento diversos	0,53
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	0,48
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	0,36
Arts graphiques et maisons d'édition - Arti grafiche e case editrici - Artes gráficas y editoriales - Artes gráficas e editoras	0,35
Commerce de détail et grands magasins - Commercio al dettaglio e grande distribuzione - Comercio minorista y grandes almacenes - Comércio a retalho e grandes armazéns	0,11
Santé, éducation et services sociaux - Sanità, istruzione e servizi sociali - Sanidad, educación y servicios sociales - Cuidados de saúde, educação e serviços sociais	0,10
	96,89

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutro mercado regulamentado				
Obligations - Obbligazioni - Obligaciones - Obrigações				
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha				
Allianz Se 3.875% 16-Perp	200.000	USD	164.548	0,25
			164.548	0,25
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica				
Delhaize Grp 4.125% 12-10.4.19	500.000	USD	498.539	0,76
			498.539	0,76
Espagne - Spagna - España - Espanha				
Santander Frn 17-11.04.22	400.000	USD	399.140	0,61
Santander 5.179% 15-19.11.25 S26	400.000	USD	398.044	0,61
Telefonica 5.462% 11-16.2.21	400.000	USD	415.188	0,63
			1.212.372	1,85
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos				
Abb Fin Usa 2.875%12-08.05.22	600.000	USD	590.670	0,90
Abibb 4% 18-13.04.28	400.000	USD	382.408	0,58
Alphabet 1.998% 16-15.08.26	500.000	USD	455.395	0,70
Amazon Com 4.95% 14-05.12.44	300.000	USD	335.340	0,51
Amex Cr 3.3% 17-03.05.27	400.000	USD	389.264	0,60
Amgen 5.15% 11-15.11.41	360.000	USD	374.501	0,57
Apple Inc 2.4% 13-03.05.23	400.000	USD	387.260	0,59
Apple Inc 3.45% 14-06.05.24	600.000	USD	603.720	0,92
At&T Inc 3.8% 17-01.03.24	500.000	USD	494.850	0,76
Att 4.35% 13-15.06.45	200.000	USD	170.488	0,26
Bmw Us Cap 3.3% 17-06.04.27	400.000	USD	378.788	0,58
Bny Mellon 2.05% 16-03.05.21	577.000	USD	563.129	0,86
Boa 3.864% 18-23.07.24	400.000	USD	400.372	0,61
Bp Cap Mkt 3.119% 18-04.05.26	300.000	USD	285.843	0,44
Burlington 3.25% 17-15.06.27	500.000	USD	492.930	0,75
Cargill Inc 3.25% 18-01.03.23	400.000	USD	399.623	0,61
Cargill Inc 3.25%11-15.11.21	300.000	USD	299.526	0,46

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
Caterpillar 3.4% 14-15.05.24	500.000	USD	502.080	0,77
Cisco Sys 2.5% 16-20.09.26	900.000	USD	840.042	1,28
Citigp 2.4% 15-18.02.20	200.000	USD	198.108	0,30
Crh Am 3.875% 15-18.05.25	500.000	USD	481.223	0,74
Deut Bk Ny 3.375% 18-12.05.21	400.000	USD	385.368	0,59
Exxon Mobil 3.043% 16-01.03.26	400.000	USD	391.376	0,60
Exxon Mobil 4.114% 16-01.03.46	400.000	USD	406.588	0,62
Gecc 3.15% 12-07.09.22	200.000	USD	189.128	0,29
General Motors 3.95% 13.04.24	483.000	USD	457.657	0,70
Glencore Fd 4% 17-27.03.27	400.000	USD	366.368	0,56
Home Depot 3.35% 15-15.09.25	600.000	USD	594.744	0,91
Ibm 1.875% 12-1.8.22	400.000	USD	378.240	0,58
Ibm 3% 18-06.02.23	400.000	USD	390.880	0,60
Illinois Tool 3.9% 12-01.09.42	400.000	USD	395.472	0,60
John Deere 3.4% 15-11.09.25	300.000	USD	298.179	0,46
Jpm 3.25% 12-23.9.22 Sr	200.000	USD	198.604	0,30
Jpm 3.882% 17-24.07.38	300.000	USD	274.224	0,42
Mastercard 3.375% 14-01.04.24	400.000	USD	403.448	0,62
Microsoft 2.375% 15-12.02.22	400.000	USD	395.344	0,60
Microsoft 4.2% 15-03.11.35	300.000	USD	313.887	0,48
Moody S Cr 2.75% 17-15.12.21	400.000	USD	392.552	0,60
Mor St 4.1% 13-22.5.23	400.000	USD	401.180	0,61
Nbcu Media 2.875% 12-15.1.2023	500.000	USD	490.735	0,75
Ndaq 3.85% 16-30.06.26	500.000	USD	485.825	0,74
Novartis Cap 3% 15-20.11.25	500.000	USD	485.215	0,74
Paccar Finl 2.25% 16-25.02.21	511.000	USD	503.965	0,77
Pepsico 3.5% 15-17.07.25	400.000	USD	402.060	0,61
Pfizer 2.75% 16-03.06.26	508.000	USD	483.484	0,74
Pruden Fin 5.625% 12-15.06.43	400.000	USD	396.296	0,61
Rd Elsevier 3.125% 13-15.10.22	300.000	USD	294.696	0,45
Roche Hldg 3% 15-10.11.25	650.000	USD	633.588	0,97
Santander 3.4% 17-18.01.23	100.000	USD	96.356	0,15
Schlumber 4% 15-21.12.25	400.000	USD	395.492	0,60
Starbucks 2.1% 16-04.02.21	535.000	USD	522.952	0,80
Time Warner 2.95% 16-15.07.26	400.000	USD	357.616	0,55
Usa 0.125% 13-15.01.23 Tb/Infl	1.000.000	USD	1.058.546	1,62
Usa 1.125% 16-31.08.21 /Tbo	2.000.000	USD	1.930.938	2,95
Usa 1.75% 08-15.01.28/Infl	1.000.000	USD	1.283.046	1,96

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Etats-Unis (suite) - Stati Uniti (segue) - Estados Unidos (continuación) - Estados Unidos (continuação)				
Usa 2% 12-15.2.22 Tbo	300.000	USD	295.875	0,45
Usa 2% 16-15.11.26 /Tbo	2.350.000	USD	2.244.801	3,44
Usa 2.125% 15-15.05.25 /Tbo	2.500.000	USD	2.433.397	3,73
Usa 2.5% 15-15.02.45 /Tbo	3.100.000	USD	2.811.312	4,31
Usa 2.75% 18-15.02.28 /Tbo	800.000	USD	804.500	1,23
Usa 3.75% 13-15.11.43 /Tbo	990.000	USD	1.119.164	1,71
Usa 4.25% 10-15.11.40 Tbo	2.372.800	USD	2.870.716	4,40
Usa 4.375% 09-15.11.39 .Tbo	1.265.000	USD	1.553.282	2,38
Usa 4.5% 06-15.02.36 Tbo	1.240.000	USD	1.530.334	2,34
Usa 4.75% 11-15.02.41	1.600.000	USD	2.069.250	3,16
Usa 6% 96-15.02.26 Tbo	650.000	USD	793.254	1,21
Usa 6.13% 99-15.08.29 Tbo	1.335.000	USD	1.753.022	2,68
Verizon Com 4.125% 17-16.03.27	500.000	USD	502.365	0,77
			46.260.881	70,75
France - Francia - Francia - França				
Bnpp 4.375% 15-28.09.25 Regs	400.000	USD	388.904	0,59
Bpce Frn 17-22.05.22	400.000	USD	399.140	0,61
Bpce Us 5.15% 14-21.07.24	200.000	USD	200.500	0,31
Bpce 4.875% 16-01.04.26	400.000	USD	394.612	0,60
Cr Agr 2.375% 16-01.07.21	250.000	USD	243.528	0,37
Credit Agricole 4% 18-10.01.33	250.000	USD	228.868	0,35
Edf 4.875% 14-22.01.44	100.000	USD	90.549	0,14
France Telecom 4.125% 11-14.9.21	500.000	USD	510.139	0,79
Sanofi 3.375% 18-19.06.23	500.000	USD	502.980	0,77
Socgen 4.25% 16-19.08.26	400.000	USD	379.724	0,58
			3.338.944	5,11
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha				
Bpcm 2.315% 15-13.02.20	450.000	USD	446.495	0,68
Bpcm 3.561% 11-1.11.21	500.000	USD	504.584	0,77
Hsbc Bk 4.125% 10-12.8.20 Regs	400.000	USD	404.784	0,62
Rbs Grp 4.519% 18-25.06.24	250.000	USD	245.513	0,38
Santander U 2.875% 15-16.10.20	300.000	USD	295.743	0,45
Ubs Ln Frn 17-08.06.20	200.000	USD	200.334	0,31
Vodafone 2.95% 13-19.2.23 Tr3	300.000	USD	288.708	0,44
Wpp Fin 3.625% 12-7.9.22	216.000	USD	210.123	0,32
			2.596.284	3,97

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Iles Caïmans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão				
Hutch Wham 3.625% 14-31.10.24	300.000	USD	297.948	0,46
			297.948	0,46
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia				
Indonesia 4.35% 16-8.1.27 Regs	500.000	USD	494.815	0,76
			494.815	0,76
Italie - Italia - Italia - Itália				
Intesa San 5.25% 14-12.01.24	400.000	USD	391.055	0,60
Unicredit 3.75% 17-12.04.22	300.000	USD	287.424	0,44
			678.479	1,04
Japon - Giappone - Japón - Japão				
Mit Ufj Fin 2.95% 16-01.03.21	411.000	USD	406.685	0,62
			406.685	0,62
Mexique - Messico - México - México				
Pemex 5.50% 21.01.21	500.000	USD	499.455	0,76
United Mexi 4.125% 16-21.01.26	400.000	USD	391.572	0,60
			891.027	1,36
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega				
Slb 4.2% 11-15.01.21	300.000	USD	304.528	0,47
			304.528	0,47
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos				
Deut Tel If 2.485% 16-19.09.23	309.000	USD	292.101	0,45
Edp Fin Bv 3.625% 17-15.07.24	500.000	USD	469.076	0,72
Enel Fin 3.625% 17-25.5.27 Regs	400.000	USD	351.988	0,54
Enel Fin 4.25% 18-14.09.23	200.000	USD	194.940	0,30
Ing Nv 2.625% 12-5.12.22 1-S	400.000	USD	394.668	0,60
Mylan 3.95% 16-15.06.26	200.000	USD	181.466	0,28
Rabobk 4% 17-10.04.29	400.000	USD	386.052	0,59
Shell Int F 2.5% 16-12.09.26	400.000	USD	372.328	0,57
Siemens Fin 3.25% 15-27.05.25	500.000	USD	488.729	0,74
Telefonica 8.25% 00-15.9.30	200.000	USD	256.112	0,39
			3.387.460	5,18

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Suède - Svezia - Suecia - Suécia				
Nordea Bank Frn 17-29.5.20 Regs	200.000	USD	199.786	0,31
			199.786	0,31
Suisse - Svizzera - Suíza - Suíça				
Credit Suisse 6.5% 13-08.08.23	400.000	USD	418.924	0,64
Cs Group 3.869% 18-12.01.29	259.000	USD	242.157	0,37
Ubs Grp 4.253% 17-23.3.28 Regs	400.000	USD	396.168	0,61
			1.057.249	1,62
Trinidad et Tobago - Trinidad e Tobago - Trinidad y Tobago - Trinidad e Tobago				
Petroleum Co 6% 07-08.05.22 Reg	150.000	USD	40.195	0,06
			40.195	0,06
Total obligations - Totale obbligazioni - Total obligaciones - Total obrigações			61.829.740	94,57
Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato - Total valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado - Total valores mobiliários transmissíveis à cotação numa bolsa de valores oficial ou negociados noutra mercado regulamentado				
			61.829.740	94,57
Organismes de Placement Collectif - Organismi d'Investimento Collettivo - Organismos de Inversión Colectiva - Organismos de Investimento Colectivo				
Fonds d'investissement - Fondi d'investimento - Fondos de inversión - Fundos de Investimento				
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo				
Candriam Money Market - USD Z Cap	1	USD	1.071	0,00

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD

Portefeuille-titres au 31 décembre 2018 - Portafoglio titoli al 31 dicembre 2018 - Cartera de valores al 31 de diciembre de 2018 - Carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018

(exprimé en USD) - (espresso in USD) - (expresado en USD) - (expressa em USD)
(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)

Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Denominazione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Valore di mercato	% patr. netto
Denominación	Cantidad/ Valor nominal	Divisa	Valor de mercado	% activo neto
Denominação	Quantidade/ Valor nominal	Moeda	Valor de mercado	% dos activos líquidos
Luxembourg (suite) - Lussemburgo (segue) - Luxemburgo (continuación) - Luxemburgo (continuação)				
GAM Multibond - Local Emerging Bond Fund C USD	1.972	USD	627.411	0,96
			628.482	0,96
Total fonds d'investissement - Totale fondi d'investimento - Total fondos de inversión - Total fundos de Investimento			628.482	0,96
Total Organismes de Placement Collectif - Totale Organismi d'Investimento Collettivo - Total Organismos de Inversión Colectiva - Total Organismos de Investimento Colectivo			628.482	0,96
Total du portefeuille-titres - Totale del portafoglio titoli - Total de la cartera de valores - Total da carteira de títulos			62.458.222	95,53
Coût d'acquisition - Costi di acquisizione - Coste de adquisición - Custo de aquisição			63.830.201	

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition géographique - Ripartizione geografica - Distribución geográfica - Distribuição geográfica	
Etats-Unis - Stati Uniti - Estados Unidos - Estados Unidos	70,75
Pays-Bas - Paesi Bassi - Países Bajos - Países Baixos	5,18
France - Francia - Francia - França	5,11
Grande-Bretagne - Gran Bretagna - Gran Bretaña - Grã-Bretanha	3,97
Espagne - Spagna - España - Espanha	1,85
Suisse - Svizzera - Suiza - Suíça	1,62
Mexique - Messico - México - México	1,36
Italie - Italia - Italia - Itália	1,04
Luxembourg - Lussemburgo - Luxemburgo - Luxemburgo	0,96
Belgique - Belgio - Bélgica - Bélgica	0,76
Indonésie - Indonesia - Indonesia - Indonésia	0,76
Japon - Giappone - Japón - Japão	0,62
Norvège - Norvegia - Noruega - Noruega	0,47
Iles Caïmans - Isole Cayman - Islas Caimán - Ilhas Caimão	0,46
Suède - Svezia - Suecia - Suécia	0,31
Allemagne - Germania - Alemania - Alemanha	0,25
Trinidad et Tobago - Trinidad e Tobago - Trinidad y Tobago - Trinidad e Tobago	0,06
	95,53

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Obbligazioni di Stati, province e comuni - Obligaciones del Estado, de las provincias y de los municipios - Obrigações de Estados, províncias e municípios	38,93
Holdings et sociétés financières - Holding e società finanziarie - Holdings y entidades financieras - Holdings e sociedades financeiras	14,82
Banques et autres institutions financières - Banche e altre istituti finanziari - Bancos y otras entidades financieras - Bancos e outras instituições financeiras	13,94
Télécommunication - Telecomunicazioni - Telecomunicaciones - Telecomunicações	4,79
Articles de bureau et ordinateurs - Articoli per l'ufficio e computer - Artículos de oficina y ordenadores - Material de escritório e computadores	3,37
Pétrole - Petrolio - Petróleo - Petróleo	3,11
Commerce de détail et grands magasins - Commercio al dettaglio e grande distribuzione - Comercio minorista y grandes almacenes - Comércio a retalho e grandes armazéns	2,18
Pharmacie et cosmétique - Farmacia e cosmetica - Farmacia y cosméticos - Farmácia e cosmética	1,79
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1,78
Biotechnologie - Biotecnologia - Biotecnología - Biotecnologia	1,54

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 31 dicembre 2018
(in percentuale del patrimonio netto)
Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2018
(en porcentaje del activo neto)
Distribuição geográfica e económica da carteira de títulos em 31 de Dezembro de 2018
(expressa em percentagem dos activos líquidos)

Répartition économique - Ripartizione economica - Distribución económica - Distribuição económica	
<i>(suite) - (segue) - (continuación) - (continuação)</i>	
Mécanique, outillage - Macchinari e attrezzature - Mecánica y herramientas - Mecânica e ferramentas	1,37
Biens de consommation divers - Altri beni di consumo - Bienes de consumo diversos - Bens de consumo	1,07
Fonds d'investissement - Fondi di investimento - Fondos de inversión - Fundos de investimento	0,96
Assurances - Assicurazioni - Seguros - Seguros	0,86
Gastronomie - Gastronomia - Gastronomía - Gastronomia	0,80
Circulation et transport - Circolazione e trasporto - Circulación y transporte - Circulação e transportes	0,75
Construction, matériel de construction - Costruzione, materiale di costruzione - Construcción, material de construcción - Construção e materiais de construção	0,74
Alimentation, boissons - Alimentazione, bevande - Alimentación, bebidas - Alimentação e bebidas	0,61
Tabac et alcool - Tabacco e alcol - Tabaco y alcohol - Tabaco e álcool	0,58
Mines, aciéries - Miniere, acciaierie - Minas, fábricas de acero - Minas e acerarias	0,56
Arts graphiques et maisons d'édition - Arti grafiche e case editrici - Artes gráficas y editoriales - Artes gráficas e editoras	0,55
Electrotechnique et électronique - Elettrotecnica e elettronica - Electrotecnia y electrónica - Electrotécnica e electrónica	0,29
Energie et service des eaux - Energia e servizio delle acque - Energía y servicio de aguas - Energia e serviços de água	0,14
	95,53

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2018

Note 1 - Généralités

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

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

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

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

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

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

Les actions ne sont plus disponibles que sous forme nominative.

Les classes qui pourront être émises sont les suivantes :

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

Note ai rendiconti finanziari al 31 dicembre 2018

Nota 1 - Cenni generali

Candriam Bonds (denominata qui di seguito "SICAV" o il "Fondo") è una Società d'Investimento a Capitale Variabile conformemente alla parte I della legge del 17 dicembre 2010 sugli Organismi di Investimento Collettivo ("la Legge"), come modificato.

Lo statuto della SICAV è stato depositato presso il Registro delle imprese di e in Lussemburgo ed è stato pubblicato sul *Mémorial, "Recueil des Sociétés et Associations"* in data 24 agosto 1989. Lo statuto è stato più volte modificato, in ultimo il 26 giugno 2018. Le relative modifiche sono state pubblicate sul *Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA)*.

La SICAV è iscritta nel Registro di Commercio e delle Imprese di e a Lussemburgo, con il numero B-30659.

Il capitale della SICAV è sempre pari al valore patrimoniale netto ed è rappresentato da azioni prive di valore nominale e interamente liberate.

La SICAV si presenta come un OICVM a comparti multipli, cioè è composta da diversi comparti, ciascuno costituito da un portafoglio di attività e di passività specifiche, nonché da una distinta politica d'investimenti.

La struttura a comparti multipli offre agli investitori il vantaggio di poter scegliere fra diversi comparti, ma anche quello di poter passare in seguito da un comparto all'altro. All'interno di ciascun comparto, la SICAV potrà emettere azioni di diverse classi che si distinguono per diritti, commissioni e politiche di distribuzione.

Le azioni sono disponibili solo in forma nominativa.

La SICAV potrà emettere le seguenti categorie di azioni:

- La classe **Classique** è destinata alle persone fisiche e alle persone giuridiche. Questa classe offre azioni di capitalizzazione e di distribuzione.
- La classe **N** è riservata a distributori appositamente designati dalla Società di Gestione. Questa classe offre esclusivamente azioni di capitalizzazione.
- La classe **I** è esclusivamente riservata agli investitori istituzionali la cui sottoscrizione iniziale minima ammonta a EUR 250.000 o, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, al controvalore in qualsiasi altra valuta oppure al controvalore in valute per le classi denominate in valute. L'importo minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione, purché sia garantito, nello stesso giorno di valutazione, il trattamento equo degli azionisti. Questa classe offre azioni di capitalizzazione e di distribuzione.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Aspectos generales

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 la “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 26 de junio de 2018 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 del activo neto y estará representado por acciones emitidas sin designación de valor nominal y totalmente desembolsadas.

La SICAV se presenta como una OICVM con múltiples compartimentos, es decir que se compone de varios compartimentos 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 compartimentos ofrece a los inversores la ventaja de poder elegir entre compartimentos diferentes, pero también la posibilidad de pasar de un compartimento a otro. Dentro de cada compartimento, 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.

Las clases en las que podrán emitirse las acciones son las siguientes:

- La clase **Classique** se ofrece a personas físicas y a personas jurídicas. Esta clase presenta acciones de capitalización y de distribución.
- La clase **N** está reservada a entidades comercializadoras especialmente aprobadas por la Sociedad Gestora. Esta clase presenta únicamente acciones de capitalización.
- La clase **I** está reservada exclusivamente a los inversores institucionales cuya suscripción inicial mínima es de EUR 250.000, o por decisión del Consejo de Administración, su equivalente en cualquier otra divisa o su equivalente en divisas para las clases denominadas en divisas. Este mínimo puede ser modificado a discreción del Consejo de Administración siempre que se asegure el tratamiento igualitario de los accionistas un mismo día de evaluación. Esta clase presenta acciones de capitalización y de distribución.

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018

Nota 1 - Generalidades

A Candriam Bonds (doravante designada “SICAV” ou o “Fundo”) é uma Sociedade de Investimento de Capital Variável constituída em conformidade com o disposto na parte I da Lei de 17 de Dezembro de 2010 relativa aos Organismos de Investimento Colectivo (“a Lei”), alterada.

Os seus estatutos deram entrada na secretaria do Registo Comercial do Luxemburgo e foram publicados no *Mémorial*, “*Recueil des Sociétés et Associations*” a 24 de Agosto de 1989. Os estatutos foram alterados por diversas vezes, tendo a última alteração sido efectuada a 26 de Junho de 2018. As alterações foram publicadas no *Recueil Electronique des Sociétés et Association (RESA)*.

A SICAV está inscrita no Registo Comercial do Luxemburgo sob o número B-30659.

O capital social da SICAV será sempre igual ao total dos seus activos líquidos e está representado por acções emitidas sem indicação do valor nominal e integralmente liberadas.

A SICAV apresenta-se como um OICVM de subfundos múltiplos, o que significa que é constituída por vários subfundos representando cada um deles uma massa de bens e de passivos financeiros específicos, e correspondendo cada um deles a uma política de investimento própria.

Uma estrutura de subfundos múltiplos oferece aos investidores a vantagem de poderem escolher entre diferentes subfundos, mas também de poderem depois passar de um subfundo para outro. Dentro de cada subfundo, a SICAV poderá emitir acções de classes diferentes, que se distinguem, nomeadamente, por diferentes direitos e comissões e por uma política de distribuição própria.

As acções estão disponíveis apenas sob a forma de acções nominativas.

As classes que poderão ser emitidas são as seguintes:

- A classe **Classique** está disponível tanto para pessoas singulares como colectivas. Esta classe apresenta acções de capitalização e distribuição.
- A classe **N** está reservada a distribuidores especialmente autorizados pela Sociedade Gestora. Esta classe tem apenas acções de capitalização para oferta.
- A classe **I** está reservada exclusivamente a investidores institucionais cujo montante mínimo de subscrição inicial seja de EUR 250.000, ou mediante decisão do Conselho de Administração, um montante equivalente em qualquer outra divisa, ou o seu equivalente em divisas para as classes denominadas em divisas. Este mínimo pode ser modificado por decisão do Conselho de Administração desde que seja assegurado o tratamento igual dos accionistas no mesmo dia de avaliação. Esta classe apresenta acções de capitalização e distribuição.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 1 - Généralités (*suite*)

- La classe **I2** est une classe d'actions, sans commissions de performance, réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de EUR 250.000, ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation. Elle offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.
- La classe **PI** réservée aux investisseurs institutionnels qui souscrivent avant que le compartiment n'ait atteint une taille critique en termes d'actifs sous gestion. La souscription initiale minimale est d'EUR 1.000.000, ou son équivalent en devise pour les classes libellées en devises (ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation). Cette classe restera ouverte à la souscription jusqu'à la survenue d'un des événements suivants : (i) la durée fixée par le Conseil d'Administration est écoulée (ii) le compartiment a atteint une taille critique en termes d'actifs sous gestion, telle que définie par le Conseil d'Administration, (iii) le Conseil d'Administration a décidé, pour des motifs justifiés, de fermer cette classe à la souscription. Le Conseil d'Administration a la faculté de rouvrir cette classe d'actions, à sa discrétion, et sans devoir en informer les investisseurs au préalable. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.
- La classe **S** est offerte aux investisseurs institutionnels spécialement agréés par la Société de Gestion, dont la souscription initiale minimale est de EUR 25.000.000 (ou, sur décision du Conseil d'Administration, son équivalent dans toute autre devise) ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.
- La classe **S2** est offerte aux investisseurs institutionnels spécialement agréés par la Société de Gestion, dont la souscription initiale minimale est de EUR 100.000.000 (ou, sur décision du Conseil d'Administration, son équivalent dans toute autre devise) ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.

Note ai rendiconti finanziari al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 1 - Cenni generali (*segue*)

- La classe **I2** è una categoria di azioni che non prevede commissioni di performance, riservata esclusivamente agli investitori istituzionali, con una sottoscrizione minima iniziale di EUR 250.000 o l'equivalente per le classi denominate in altre valute. L'importo minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione, purché sia garantito, nello stesso giorno di valutazione, il trattamento equo degli azionisti. Questa classe offre azioni a capitalizzazione e azioni a distribuzione.
- La classe **PI** è riservata agli investitori istituzionali che sottoscrivono le azioni prima che il comparto abbia raggiunto una dimensione critica in termini di patrimonio gestito. La sottoscrizione minima iniziale è di EUR 1.000.000, o l'equivalente per le classi denominate in altre valute (questo importo minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione, purché sia garantito, nello stesso giorno di valutazione, il trattamento equo degli azionisti.) Questa classe rimarrà aperta alle sottoscrizioni fino al verificarsi di uno dei seguenti eventi: (i) scadenza dei termini stabiliti dal Consiglio di amministrazione (ii) il comparto ha raggiunto una dimensione critica in termini di patrimonio gestito, come stabilito dal Consiglio di Amministrazione, (iii) il Consiglio di Amministrazione ha deciso, per giustificati motivi, di chiudere le sottoscrizioni per questa classe. Il Consiglio di Amministrazione può riaprire le sottoscrizioni per questa classe di azioni, a sua discrezione, e senza dover informare gli investitori in anticipo. Questa classe offre solo azioni a capitalizzazione.
- La classe **S** è destinata agli investitori istituzionali autorizzati dalla Società di Gestione, la cui sottoscrizione iniziale minima ammonta a EUR 25.000.000 o, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, al controvalore in qualsiasi altra valuta oppure al controvalore in valute per le classi denominate in valute. L'importo minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione, purché sia garantito, nello stesso giorno di valutazione, il trattamento equo degli azionisti. Questa classe offre esclusivamente azioni di capitalizzazione.
- La classe **S2** è destinata agli investitori istituzionali autorizzati dalla Società di Gestione, la cui sottoscrizione iniziale minima ammonta a EUR 100.000.000 o, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, al controvalore in qualsiasi altra valuta oppure al controvalore in valute per le classi denominate in valute. L'importo minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione, purché sia garantito, nello stesso giorno di valutazione, il trattamento equo degli azionisti. Questa classe offre esclusivamente azioni di capitalizzazione.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 1 - Aspectos generales (*continuación*)

- La clase **I2** es una clase de acciones, sin comisiones de rentabilidad, reservada exclusivamente a inversores institucionales con una suscripción mínima inicial de EUR 250.000, o bien su equivalente en divisas 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 un mismo día de evaluación. Ofrece acciones de capitalización y acciones de distribución.
- La clase **PI** está reservada a los inversores institucionales que suscriben acciones antes de que el compartimento haya alcanzado un tamaño crítico en términos de activos gestionados. La suscripción inicial mínima es de EUR 1.000.000, o su equivalente en divisas 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 un mismo día de evaluación). Esta clase permanecerá abierta a suscripción hasta que se dé uno de los siguientes hechos: (i) se haya cumplido la duración fijada por el Consejo de Administración (ii) los activos gestionados por el compartimento hayan alcanzado un tamaño crítico, en los términos que haya determinado el Consejo de Administración, (iii) El Consejo de Administración haya decidido, por motivos justificados, cerrar las suscripciones para esta clase. El Consejo de Administración tiene facultades discrecionales para abrir de nuevo esta clase de acciones y no tendrá que informar previamente de ello a los inversores. Ofrece únicamente acciones de capitalización.
- La clase **S** se ofrece a los inversores institucionales especialmente habilitados por la Sociedad Gestora, cuya suscripción inicial mínima es de EUR 25.000.000, o por decisión del Consejo de Administración, su equivalente en cualquier otra divisa o su equivalente en divisas para las clases denominadas en divisas. Este mínimo puede ser modificado a discreción del Consejo de Administración siempre que se asegure el tratamiento igualitario de los accionistas un mismo día de evaluación. Esta clase presenta únicamente acciones de capitalización.
- La clase **S2** se ofrece a los inversores institucionales especialmente habilitados por la Sociedad Gestora, cuya suscripción inicial mínima es de EUR 100.000.000, o por decisión del Consejo de Administración, su equivalente en cualquier otra divisa o su equivalente en divisas para las clases denominadas en divisas. Este mínimo puede ser modificado a discreción del Consejo de Administración siempre que se asegure el tratamiento igualitario de los accionistas un mismo día de evaluación. Esta clase presenta únicamente acciones de capitalización.

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 1 - Generalidades (*continuação*)

- A classe **I2** é uma classe de acções, isenta de comissão de desempenho, reservada exclusivamente aos investidores institucionais, cuja subscrição inicial mínima é de EUR 250.000, ou o seu equivalente em divisas para as classes denominadas em divisas. Este mínimo pode ser modificado por decisão do Conselho de Administração desde que seja assegurado o tratamento igual dos accionistas no mesmo dia de avaliação. Esta classe tem acções de capitalização e de distribuição em oferta.
- A classe **PI** reservada aos investidores institucionais que subscrevem antes de o compartimento atingir uma dimensão crítica em termos de ativos sob gestão. A subscrição inicial mínima é de EUR 1.000.000, ou o seu equivalente em divisas para as classes denominadas em divisas. Este mínimo pode ser modificado por decisão do Conselho de Administração desde que seja assegurada igualdade de tratamento aos accionistas no mesmo dia de avaliação. Esta classe permanecerá aberta à subscrição até que se verifique um dos acontecimentos: (i) o prazo fixado pelo Conselho de Administração terminou, (ii) o compartimento atingiu uma dimensão crítica em termos de activos sob gestão, conforme definida pelo Conselho de Administração, (iii) o Conselho de Administração decidiu, por motivos justificados, fechar esta classe à subscrição. O Conselho de Administração pode decidir reabrir esta classe de acções, sem ter a obrigação de dar previamente conhecimento da sua decisão aos investidores. Esta classe tem apenas acções de capitalização para oferta.
- A classe **S** é disponibilizada a investidores institucionais especificamente autorizados pela Sociedade de Gestão, cujo montante mínimo de subscrição inicial seja de EUR 25.000.000, ou mediante decisão do Conselho de Administração, um montante equivalente em qualquer outra divisa, ou o seu equivalente em divisas para as classes denominadas em divisas. Este mínimo pode ser modificado por decisão do Conselho de Administração desde que seja assegurado o tratamento igual dos accionistas no mesmo dia de avaliação. Esta classe tem apenas acções de capitalização para oferta.
- A classe **S2** é disponibilizada a investidores institucionais especificamente autorizados pela Sociedade de Gestão, cujo montante mínimo de subscrição inicial seja de EUR 100.000.000, ou mediante decisão do Conselho de Administração, um montante equivalente em qualquer outra divisa, ou o seu equivalente em divisas para as classes denominadas em divisas. Este mínimo pode ser modificado por decisão do Conselho de Administração desde que seja assegurado o tratamento igual dos accionistas no mesmo dia de avaliação. Esta classe tem apenas acções de capitalização para oferta.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 1 - Généralités (*suite*)

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

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

- La classe **V** est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de EUR 20.000.000 (ou, sur décision du Conseil d'Administration, son équivalent dans toute autre devise) ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.
- La classe **V2** est une classe d'actions sans commission de performance, réservée à des investisseurs institutionnels / professionnels, des distributeurs et/ou des intermédiaires, approuvés par la Société de Gestion, dont la souscription initiale minimale est d'EUR 20.000.000 ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises (ce montant peut être revu à la discrétion des administrateurs ; dans ce cas, le traitement égalitaire des actionnaires doit être assuré un même jour d'évaluation). Elle offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.
- La classe **LOCK** (ci-après dénommée classe **L**) est une classe d'actions à laquelle se greffe un mécanisme visant à limiter le risque de capital encouru. Ce mécanisme n'est offert que par Belfius Banque S.A. (ci-après « Belfius »), seul distributeur autorisé à commercialiser ces actions. En investissant dans cette classe, l'investisseur accepte que les actions soient vendues automatiquement dès que la valeur nette d'inventaire a atteint un montant déterminé (cours d'activation). Ainsi, lorsque Belfius constate que la valeur nette d'inventaire est égale ou inférieure au cours d'activation, un ordre de rachat est automatiquement généré et exécuté dans les meilleurs délais. L'ordre de vente sera globalisé dans le premier « cut-off » (date de clôture de réception des ordres) suivant le jour de calcul de la valeur nette d'inventaire qui a entraîné le déclenchement automatique de l'ordre de rachat. Etant donné la spécificité de cette classe, les investisseurs potentiels sont invités, avant de souscrire, à se renseigner auprès de leur conseiller financier chez Belfius afin de prendre connaissance des impératifs techniques et opérationnels liés à ce mécanisme. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.

Note ai rendiconti finanziari al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 1 - Cenni generali (*segue*)

- La Classe **Z** è riservata:
 - Agli investitori istituzionali/ professionali riconosciuti dalla Società di gestione. L'attività di gestione del portafoglio per questa classe di azioni viene retribuita direttamente in base al contratto stipulato con l'investitore, pertanto non sarà prelevata alcuna commissione di gestione sugli attivi di questa classe.
 - Agli OIC riconosciuti dalla Società di gestione e gestiti da un'entità del gruppo Candriam.

Questa classe offre azioni di capitalizzazione e di distribuzione.

- La classe **V** è esclusivamente riservata agli investitori istituzionali la cui sottoscrizione iniziale minima ammonta a EUR 20.000.000 o, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, al controvalore in qualsiasi altra valuta oppure al controvalore in valute per le classi denominate in valute. L'importo minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione, purché sia garantito, nello stesso giorno di valutazione, il trattamento equo degli azionisti. Questa classe offre esclusivamente azioni di capitalizzazione.
- La classe **V2** è una categoria di azioni senza commissione di performance, riservata a investitori istituzionali/ professionali, distributori e o intermediari riconosciuti dalla Società di gestione, la cui sottoscrizione iniziale minima ammonta a EUR 20.000.000 o l'equivalente in un'altra valuta per le classi denominate nelle valute autorizzate (tale importo può essere modificato a discrezione del Consiglio di amministrazione; in tal caso, deve essere garantito il trattamento equo degli azionisti nello stesso giorno di valutazione). Questa classe offre azioni di capitalizzazione e di distribuzione.
- La classe **LOCK** (qui di seguito denominata classe **L**) è una categoria di azioni su cui si innesta un meccanismo volto a limitare il rischio di capitale. Tale meccanismo è offerto esclusivamente da Belfius Banque S.A., unico distributore autorizzato a commercializzare queste azioni. Investendo in questa classe, l'investitore accetta che le azioni siano vendute automaticamente non appena il valore patrimoniale netto abbia raggiunto un determinato importo (quotazione di attivazione). Pertanto allorquando riscontri che il valore patrimoniale netto è inferiore o pari alla quotazione di attivazione, un ordine di riscatto è automaticamente generato ed eseguito quanto prima. L'ordine di vendita sarà globalizzato nel primo "cut-off" (data di chiusura del ricevimento degli ordini) successivo al giorno di calcolo del valore patrimoniale netto che avrà fatto scattare automaticamente l'ordine di riscatto. Data la specificità di questa classe, i potenziali investitori sono pregati di rivolgersi, prima della sottoscrizione, al proprio consulente finanziario Belfius, il quale spiegherà le esigenze tecnico-operative legate a questo meccanismo. Questa classe offre esclusivamente azioni di capitalizzazione.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 1 - Aspectos generales (*continuación*)

- 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.

Esta clase presenta acciones de capitalización y de distribución.

- La clase **V** está reservada exclusivamente a los inversores institucionales cuya suscripción inicial mínima es de EUR 20.000.000, o por decisión del Consejo de Administración, su equivalente en cualquier otra divisa o su equivalente en divisas para las clases denominadas en divisas. Este mínimo puede ser modificado a discreción del Consejo de Administración siempre que se asegure el tratamiento igualitario de los accionistas un mismo día de evaluación. Esta clase presenta únicamente acciones de capitalización.
- La clase **V2** es una clase de acciones sin comisión de rentabilidad, reservada a inversores institucionales / profesionales, distribuidores y/o intermediarios, aprobados por la Sociedad Gestora, cuya suscripción inicial mínima sea de EUR 20.000.000 o su equivalente en divisas para las clases denominadas en divisas (este importe podrá ser revisado a discreción de los consejeros; en este caso, debe asegurarse la igualdad de trato entre los accionistas para un mismo día de valoración). Esta clase presenta acciones de capitalización y de distribución.
- 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., 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 de activo neto alcance un importe determinado (precio de activación). De esta manera, cuando constata que el valor de activo neto 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 de activo neto que haya provocado la activación automática de la orden de recompra. Habida cuenta de la especificidad de dicha clase, se invita a los inversores potenciales, antes de suscribir, a ponerse en contacto con su asesor financiero de Belfius para informarse de los imperativos técnicos y operativos asociados a este mecanismo. Esta clase presenta únicamente acciones de capitalización.

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 1 - Generalidades (*continuação*)

- A classe **Z** está reservada:
 - Aos investidores institucionais/profissionais aprovados pela Sociedade de Gestão. Uma vez que a actividade de gestão da carteira para esta classe é remunerada directamente através do contrato celebrado com o investidor, não será cobrada qualquer comissão de gestão da carteira sobre os activos desta classe.
 - Aos OIC aprovados pela Sociedade de Gestão e geridos por uma entidade do grupo Candriam.

Esta classe apresenta ações de capitalização e distribuição.

- A classe **V** está reservada exclusivamente a investidores institucionais cujo montante mínimo de subscrição inicial seja de EUR 20.000.000, ou mediante decisão do Conselho de Administração, um montante equivalente em qualquer outra divisa, ou o seu equivalente em divisas para as classes denominadas em divisas. Este mínimo pode ser modificado por decisão do Conselho de Administração desde que seja assegurado o tratamento igual dos accionistas no mesmo dia de avaliação. Esta classe tem apenas ações de capitalização para oferta.
- A classe **V2** é uma classe de ações sem comissão de desempenho, reservada a investidores institucionais / profissionais, distribuidores e / ou intermediários, aprovados pela Sociedade de Gestão, sendo o montante mínimo de subscrição inicial de EUR 20.000.000, ou o equivalente em divisas para as classes denominadas em divisas (este montante pode ser revisto por decisão do Conselho de Administração, devendo nesse caso ser assegurado o tratamento igual dos accionistas no mesmo dia de avaliação). Esta classe apresenta ações de capitalização e distribuição.
- A classe **LOCK** (designada adiante por classe **L**) é uma classe de ações à qual está vinculado um mecanismo destinado a limitar o risco de capital. Esse mecanismo só é oferecido pela Belfius Banque S.A., único distribuidor autorizado a comercializar essas ações. Ao investir nessa classe, o investidor aceita que as ações sejam vendidas automaticamente logo que o respectivo valor líquido de inventário alcance um valor determinado (cotação de activação). Assim, quando a verificar que o valor líquido de inventário é igual ou inferior à cotação de activação, é produzida automaticamente uma ordem de recompra que se executa quanto antes. A ordem de venda será globalizada no primeiro "cut-off" (data de encerramento da recepção das ordens) seguindo o dia de cálculo do valor líquido de inventário que provocou o disparo automático da ordem de recompra. Dada a especificidade desta classe, os potenciais investidores são convidados, antes de procederem à subscrição, a informar-se junto do seu consultor financeiro na Belfius de modo a tomar conhecimento dos requisitos técnicos e operacionais associados a este mecanismo. Esta classe tem apenas ações de capitalização para oferta.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 1 - Généralités (*suite*)

- La classe **R** est réservée aux intermédiaires financiers (incluant les distributeurs et plateformes) qui :
 - ont des arrangements distincts avec leurs clients pour la fourniture de services d'investissement en rapport avec le compartiment, et
 - n'ont pas le droit d'accepter et conserver de la Société de Gestion, en raison de leurs lois et règlements applicables ou suite à des conventions avec leurs clients, des droits, commissions ou autres avantages monétaires en rapport avec la fourniture du service d'investissement susmentionné.

Elle offre uniquement des actions de capitalisation.

- La classe **R2** est réservée :
 - aux distributeurs et/ou intermédiaires approuvés par la Société de Gestion qui ne perçoivent, pour les investissements dans cette classe, aucune forme de rémunération d'une entité du groupe Candriam, lorsque les investissements finaux dans les actions ont lieu dans le cadre d'un mandat.
 - aux OPC approuvés par la Société de Gestion.

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

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

Note ai rendiconti finanziari al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 1 - Cenni generali (*segue*)

- La classe **R** è riservata agli intermediari finanziari (compresi i distributori e le piattaforme) che:
 - hanno stipulato accordi separati con i propri clienti per la fornitura di servizi di investimento in relazione al comparto, e
 - non hanno diritto a ricevere dalla Società di gestione, in base alle leggi ed ai regolamenti applicabili, diritti, commissioni o altri benefici monetari in relazione alla prestazione dei servizi di investimento menzionati.

Questa classe offre esclusivamente azioni di capitalizzazione.

- La classe **R2** è riservata:
 - Ai distributori e/o intermediari riconosciuti dalla Società di gestione, che non percepiscono, per gli investimenti in questa classe, alcun tipo di retribuzione da parte di un'entità del gruppo Candriam, quando gli investimenti finali nelle azioni vengono effettuati nel quadro di un mandato.
 - Agli OIC riconosciuti dalla Società di gestione.

Questa classe offre azioni di capitalizzazione e di distribuzione.

La quota dell'utile annuale spettante al detentore di una azione a capitalizzazione viene capitalizzata, mentre l'azione a distribuzione dà diritto al titolare di ricevere, sotto forma di dividendo in contanti una quota dell'utile annuale.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 1 - Aspectos generales (*continuación*)

- 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 compartimento, y
- no tienen derecho a recibir de la Sociedad Gestora, en cumplimiento de las leyes y reglamentos que les son aplicables, honorarios, comisiones u otros beneficios monetarios en relación con la prestación del servicio de inversión antes mencionado.

Esta clase presenta únicamente acciones de capitalización.

- La clase **R2** está reservada:
- A los distribuidores y/o intermediarios aprobados por la Sociedad Gestora que no perciban, respecto de las inversiones en esta clase, ninguna forma de remuneración de una entidad del grupo Candriam, cuando las inversiones finales en las acciones se realicen en el marco de un mandato.
- A los OIC aprobados por la Sociedad Gestora.

Esta clase presenta acciones de capitalización y de distribución.

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

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 1 - Generalidades (*continuação*)

- A classe **R** está reservada aos intermediários financeiros (incluindo distribuidores e plataformas) que:
- tenham acordado disposições distintas com os seus clientes para a prestação de serviços de investimento relacionados com o subfundo, e
- não tenham direito a receber da Sociedade de Gestão, por força das leis e regulamentos que lhes forem aplicáveis, direitos, comissões ou outros benefícios monetários relacionados com a prestação do serviço de investimento acima referido.

Esta classe tem apenas acções de capitalização para oferta.

- A classe **R2** está reservada:
- Aos distribuidores e/ou intermediários aprovados pela Sociedade de Gestão que não auferam, relativamente aos investimentos nessa classe, qualquer forma de remuneração de uma entidade do grupo Candriam, quando os investimentos finais nas acções tiverem lugar no quadro de um mandato.
- Aos OIC aprovados pela Sociedade de Gestão.

Esta classe apresenta acções de capitalização e distribuição.

A parte do titular de uma acção de capitalização no benefício anual é capitalizada, ao passo que a acção de distribuição confere ao seu titular o direito de receber, sob a forma de dividendo ou em espécie, uma quota-parte dos ganhos anuais.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 1 - Généralités (*suite*)

Les actions émises sont décrites en détail à la section « Changements intervenus dans le nombre d'actions pour l'exercice clôturé » des différents compartiments.

Abréviations

- C = Classique (Capitalisation et Distribution)
- C (q) = Classique (quarterly)
- CE = Classique EUR
- CEH = Classique EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- CUH = Classique USD Hedged (couverte contre le risque de change)
- CUS = Classique USD
- DE = Distribution EUR
- DH = Distribution Hedged (clôturée en 2017)
- Distribution (q) = Distribution (quarterly)
- Distribution (q) H = Distribution (quarterly) Hedged (couverte contre le risque de change)
- EH = EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- I = I (Capitalisation et Distribution)
- I (q) = I (quarterly)
- I (q) EH = I (quarterly) EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- I (q) GH = I (quarterly) GBP Hedged (couverte contre le risque de change)
- I2GBPH = I2 GBP Hedged (couverte contre le risque de change)
- ICH = I Hedged (clôturée en 2017)
- IE = I EUR
- IEH = I EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- IG = I GBP
- IGH = I GBP Hedged (couverte contre le risque de change)
- IHE = I Hedged EUR (couverte contre le risque de change)
- IUH = I USD Hedged (couverte contre le risque de change)
- IUS = I USD
- L = L (Capitalisation)
- N = N (Capitalisation)
- NE = N EUR
- NEH = N EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- PI = PI (Capitalisation)
- R = R (Capitalisation)
- R (q) = R (quarterly)
- R (q) G = R (quarterly) GBP
- R (q) GH = R (quarterly) GBP Hedged (couverte contre le risque de change)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 1 - Cenni generali (*segue*)

Le azioni emesse sono descritte dettagliatamente nella sezione "Variazioni intervenute nel numero di azioni per l'esercizio chiuso" dei vari comparti.

Abbreviazioni

- C = Classique (Capitalizzazione e Distribuzione)
- C (q) = Classique (quarterly)
- CE = Classique EUR
- CEH = Classique EUR Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- CUH = Classique USD Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- CUS = Classique USD
- DE = Distribution EUR
- DH = Distribution Hedged (chiusa nel 2017)
- Distribution (q) = Distribution (quarterly)
- Distribution (q) H = Distribution (quarterly) Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- EH = EUR Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- I = I (Capitalizzazione e Distribuzione)
- I (q) = I (quarterly)
- I (q) EH = I (quarterly) EUR Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- I (q) GH = I (quarterly) GBP Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- I2GBPH = I2 GBP Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- ICH = I Hedged (chiusa nel 2017)
- IE = I EUR
- IEH = I EUR Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- IG = I GBP
- IGH = I GBP Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- IHE = I Hedged EUR (copertura contro il rischio di cambio)
- IUH = I USD Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- IUS = I USD
- L = L (Capitalizzazione)
- N = N (Capitalizzazione)
- NE = N EUR
- NEH = N EUR Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- PI = PI (Capitalizzazione)
- R = R (Capitalizzazione)
- R (q) = R (quarterly)
- R (q) G = R (quarterly) GBP
- R (q) GH = R (quarterly) GBP Hedged (copertura contro il rischio di cambio)

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 1 - Aspectos generales (*continuación*)

Las acciones emitidas se describen con detalle en la sección "Cambios acaecidos en el número de acciones para el ejercicio cerrado" de los diferentes compartimentos.

Abreviaturas

- C = Classique (Capitalización y Distribución)
- C (q) = Classique (quarterly)
- CE = Classique EUR
- CEH = Classique EUR Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- CUH = Classique USD Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- CUS = Classique USD
- DE = Distribution EUR
- DH = Distribution Hedged (cerrada en 2017)
- Distribution (q) = Distribution (quarterly)
- Distribution (q) H = Distribution (quarterly) Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- EH = EUR Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- I = I (Capitalización y Distribución)
- I (q) = I (quarterly)
- I (q) EH = I (quarterly) EUR Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- I (q) GH = I (quarterly) GBP Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- I2GBPH = I2 GBP Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- ICH = I Hedged (cerrada en 2017)
- IE = I EUR
- IEH = I EUR Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- IG = I GBP
- IGH = I GBP Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- IHE = I Hedged EUR (cubierta contra el riesgo cambiario)
- IUH = I USD Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- IUS = I USD
- L = L (Capitalización)
- N = N (Capitalización)
- NE = N EUR
- NEH = N EUR Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- PI = PI (Capitalización)
- R = R (Capitalización)
- R (q) = R (quarterly)
- R (q) G = R (quarterly) GBP
- R (q) GH = R (quarterly) GBP Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 1 - Generalidades (*continuação*)

As ações emitidas são descritas em pormenor na secção "Alterações verificadas no número de ações para o exercício encerrado" dos diferentes subfundos.

Abreviaturas

- C = Classique (Capitalização e Distribuição)
- C (q) = Classique (quarterly)
- CE = Classique EUR
- CEH = Classique EUR Hedged (coberta contra o risco cambial)
- CUH = Classique USD Hedged (coberta contra o risco cambial)
- CUS = Classique USD
- DE = Distribution EUR
- DH = Distribution Hedged (encerrada em 2017)
- Distribution (q) = Distribution (quarterly)
- Distribution (q) H = Distribution (quarterly) Hedged (coberta contra o risco cambial)
- EH = EUR Hedged (coberta contra o risco cambial)
- I = I (Capitalização e Distribuição)
- I (q) = I (quarterly)
- I (q) EH = I (quarterly) EUR Hedged (coberta contra o risco cambial)
- I (q) GH = I (quarterly) GBP Hedged (coberta contra o risco cambial)
- I2GBPH = I2 GBP Hedged (coberta contra o risco cambial)
- ICH = I Hedged (encerrada em 2017)
- IE = I EUR
- IEH = I EUR Hedged (coberta contra o risco cambial)
- IG = I GBP
- IGH = I GBP Hedged (coberta contra o risco cambial)
- IHE = I Hedged EUR (coberta contra o risco cambial)
- IUH = I USD Hedged (coberta contra o risco cambial)
- IUS = I USD
- L = L (Capitalização)
- N = N (Capitalização)
- NE = N EUR
- NEH = N EUR Hedged (coberta contra o risco cambial)
- PI = PI (Capitalização)
- R = R (Capitalização)
- R (q) = R (quarterly)
- R (q) G = R (quarterly) GBP
- R (q) GH = R (quarterly) GBP Hedged (coberta contra o risco cambial)

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 1 - Généralités (*suite*)

Abréviations (*suite*)

- R2 = R2 (Capitalisation et Distribution)
- R2E = R2 EUR
- R2EAH = R2 EUR A Hedged (couverte contre le risque de change)
- R2EH = R2 EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- R2UH = R2 USD Hedged (clôturée en 2017)
- RCH = R Hedged (couverte contre le risque de change)
- RE = R EUR
- REH = R EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- RG = R GBP
- RGH = R GBP Hedged (couverte contre le risque de change)
- RUH = R USD Hedged (clôturée en 2017)
- S = S (Capitalisation)
- S2 = S2 (Capitalisation)
- SD = S Distribution
- SGH = S GBP Hedged (couverte contre le risque de change)
- SUS = S USD
- V = V (Capitalisation)
- V (q) EH = V (quarterly) EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- V2 = V2 (Capitalisation)
- V2 (q) GH = V2 (quarterly) GBP Hedged (clôturée en 2017)
- V2G = V2 GBP
- V2GH = V2 GBP Hedged (clôturée en 2017)
- VE = V EUR
- VEH = V EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- VHE = V Hedged EUR (couverte contre le risque de change)
- VUH = V USD Hedged (clôturée en 2017)
- Z = Z (Capitalisation)
- ZD = Z Distribution
- ZE = Z EUR
- ZEAH = Z EUR A Hedged (couverte contre le risque de change)
- ZEH = Z EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- ZUH = Z USD Hedged (couverte contre le risque de change)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 1 - Cenni generali (*segue*)

Abbreviazioni (*segue*)

- R2 = R2 (Capitalizzazione e Distribuzione)
- R2E = R2 EUR
- R2EAH = R2 EUR A Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- R2EH = R2 EUR Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- R2UH = R2 USD Hedged (chiusa nel 2017)
- RCH = R Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- RE = R EUR
- REH = R EUR Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- RG = R GBP
- RGH = R GBP Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- RUH = R USD Hedged (chiusa nel 2017)
- S = S (Capitalizzazione)
- S2 = S2 (Capitalizzazione)
- SD = S Distribution
- SGH = S GBP Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- SUS = S USD
- V = V (Capitalizzazione)
- V (q) EH = V (quarterly) EUR Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- V2 = V2 (Capitalizzazione)
- V2 (q) GH = V2 (quarterly) GBP Hedged (chiusa nel 2017)
- V2G = V2 GBP
- V2GH = V2 GBP Hedged (chiusa nel 2017)
- VE = V EUR
- VEH = V EUR Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- VHE = V Hedged EUR (copertura contro il rischio di cambio)
- VUH = V USD Hedged (chiusa nel 2017)
- Z = Z (Capitalizzazione)
- ZD = Z Distribution
- ZE = Z EUR
- ZEAH = Z EUR A Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- ZEH = Z EUR Hedged (copertura contro il rischio di cambio)
- ZUH = Z USD Hedged (copertura contro il rischio di cambio)

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 1 - Aspectos generales (*continuación*)

Abreviaturas (*continuación*)

- R2 = R2 (Capitalización y Distribución)
- R2E = R2 EUR
- R2EAH = R2 EUR A Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- R2EH = R2 EUR Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- R2UH = R2 USD Hedged (cerrada en 2017)
- RCH = R Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- RE = R EUR
- REH = R EUR Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- RG = R GBP
- RGH = R GBP Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- RUH = R USD Hedged (cerrada en 2017)
- S = S (Capitalización)
- S2 = S2 (Capitalización)
- SD = S Distribution
- SGH = S GBP Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- SUS = S USD
- V = V (Capitalización)
- V (q) EH = V (quarterly) EUR Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- V2 = V2 (Capitalización)
- V2 (q) GH = V2 (quarterly) GBP Hedged (cerrada en 2017)
- V2G = V2 GBP
- V2GH = V2 GBP Hedged (cerrada en 2017)
- VE = V EUR
- VEH = V EUR Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- VHE = V Hedged EUR (cubierta contra el riesgo cambiario)
- VUH = V USD Hedged (cerrada en 2017)
- Z = Z (Capitalización)
- ZD = Z Distribution
- ZE = Z EUR
- ZEAH = Z EUR A Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- ZEH = Z EUR Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)
- ZUH = Z USD Hedged (cubierta contra el riesgo cambiario)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 1 - Generalidades (*continuação*)

Abreviaturas (*continuação*)

- R2 = R2 (Capitalização e Distribuição)
- R2E = R2 EUR
- R2EAH = R2 EUR A Hedged (coberta contra o risco cambial)
- R2EH = R2 EUR Hedged (coberta contra o risco cambial)
- R2UH = R2 USD Hedged (encerrada em 2017)
- RCH = R Hedged (coberta contra o risco cambial)
- RE = R EUR
- REH = R EUR Hedged (coberta contra o risco cambial)
- RG = R GBP
- RGH = R GBP Hedged (coberta contra o risco cambial)
- RUH = R USD Hedged (encerrada em 2017)
- S = S (Capitalização)
- S2 = S2 (Capitalização)
- SD = S Distribution
- SGH = S GBP Hedged (coberta contra o risco cambial)
- SUS = S USD
- V = V (Capitalização)
- V (q) EH = V (quarterly) EUR Hedged (coberta contra o risco cambial)
- V2 = V2 (Capitalização)
- V2 (q) GH = V2 (quarterly) GBP Hedged (encerrada em 2017)
- V2G = V2 GBP
- V2GH = V2 GBP Hedged (encerrada em 2017)
- VE = V EUR
- VEH = V EUR Hedged (coberta contra o risco cambial)
- VHE = V Hedged EUR (coberta contra o risco cambial)
- VUH = V USD Hedged (encerrada em 2017)
- Z = Z (Capitalização)
- ZD = Z Distribution
- ZE = Z EUR
- ZEAH = Z EUR A Hedged (coberta contra o risco cambial)
- ZEH = Z EUR Hedged (coberta contra o risco cambial)
- ZUH = Z USD Hedged (coberta contra o risco cambial)

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 1 - Généralités (*suite*)

25 compartiments sont actuellement ouverts à la souscription :

- Candriam Bonds Capital Securities, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Convertible Defensive, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Convertible Opportunities, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Credit Opportunities, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, libellé en USD ;
- Candriam Bonds Emerging Markets, libellé en USD ;
- Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, libellé en USD ;
- Candriam Bonds Euro, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Convergence, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Corporate, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Diversified, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Government, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro High Yield, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Long Term, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Short Term, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Floating Rate Notes, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Global Government, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Global High Yield, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Global Sovereign Quality, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds International, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Total Return, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Total Return Defensive, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds USD, libellé en USD.

En date du 26 juin 2018, le compartiment Candriam Bonds Euro Government Investment Grade a été renommé en Candriam Bonds Euro Diversified.

En date du 3 septembre 2018, le compartiment Candriam Bonds Floating Rate Notes a été lancé.

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 1 - Cenni generali (*segue*)

Attualmente per gli investitori sono disponibili 25 comparti:

- Candriam Bonds Capital Securities, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Convertible Defensive, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Convertible Opportunities, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Credit Opportunities, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, denominato in USD;
- Candriam Bonds Emerging Markets, denominato in USD;
- Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, denominato in USD;
- Candriam Bonds Euro, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Euro Convergence, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Euro Diversified, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Euro Government, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Euro High Yield, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Euro Long Term, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Euro Short Term, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Floating Rate Notes, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Global Government, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Global High Yield, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Global Sovereign Quality, denominato in EUR;
- Candriam Bonds International, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Total Return, denominato in EUR;
- Candriam Bonds Total Return Defensive, denominato in EUR;
- Candriam Bonds USD, denominato in USD.

Alla data del 26 giugno 2018, il comparto Candriam Bonds Euro Government Investment Grade è stato rinominato Candriam Bonds Euro Diversified.

Alla data del 3 settembre 2018, il comparto Candriam Bonds Floating Rate Notes è stato lanciato.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 1 - Aspectos generales (*continuación*)

Actualmente se encuentran disponibles 25 compartimentos para los inversores:

- Candriam Bonds Capital Securities, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Convertible Defensive, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Convertible Opportunities, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Credit Opportunities, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, denominado en USD;
- Candriam Bonds Emerging Markets, denominado en USD;
- Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, denominado en USD;
- Candriam Bonds Euro, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Euro Convergence, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Euro Diversified, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Euro Government, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Euro High Yield, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Euro Long Term, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Euro Short Term, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Floating Rate Notes, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Global Government, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Global High Yield, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Global Sovereign Quality, denominado en EUR;
- Candriam Bonds International, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Total Return, denominado en EUR;
- Candriam Bonds Total Return Defensive, denominado en EUR;
- Candriam Bonds USD, denominado en USD.

A fecha 26 de junio de 2018, el compartimento Candriam Bonds Euro Government Investment Grade pasó a llamarse Candriam Bonds Euro Diversified.

A fecha 3 de septiembre de 2018, el subfundo Candriam Bonds Floating Rate Notes fue lanzado.

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 1 - Generalidades (*continuação*)

Actualmente, os investidores tem à sua disposição 25 subfundos:

- Candriam Bonds Capital Securities, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Convertible Defensive, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Convertible Opportunities, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Credit Opportunities, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, libellé en USD ;
- Candriam Bonds Emerging Markets, expesso em USD;
- Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, expesso em USD;
- Candriam Bonds Euro, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Euro Convergence, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Euro Diversified, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Euro Government, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Euro High Yield, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Euro Long Term, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Euro Short Term, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Floating Rate Notes, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Global Government, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Global High Yield, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Global Sovereign Quality, expesso em EUR;
- Candriam Bonds International, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Total Return, expesso em EUR;
- Candriam Bonds Total Return Defensive, expesso em EUR;
- Candriam Bonds USD, expesso em USD.

Em 26 de Junho de 2018, o subfundo Candriam Bonds Euro Government Investment Grade passou a designar-se Candriam Bonds Euro Diversified.

Em 3 de Setembro de 2018, o subfundo Candriam Bonds Floating Rate Notes foi lançada.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 2 - Principales méthodes comptables

Présentation des états financiers

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

a) Evaluation du portefeuille-titres

L'évaluation de toute valeur admise à une cote officielle ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public est basée sur le dernier cours connu à Luxembourg, le jour d'évaluation, et, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours connu du marché principal de cette valeur ; si le dernier cours connu n'est pas représentatif, l'évaluation se basera sur la valeur probable de réalisation que le Conseil d'Administration estimera avec prudence et bonne foi.

Les valeurs non cotées ou non négociées sur un marché boursier ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public seront évaluées sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi.

Les jours d'évaluation où la différence entre le montant de souscriptions et le montant de rachats d'un compartiment (soit les transactions nettes) excède un seuil fixé au préalable par le Conseil d'Administration, celui-ci se réserve le droit d'évaluer le portefeuille-titres de ce compartiment sur base des cours acheteurs ou vendeurs ou en fixant un spread représentatif du marché concerné (en cas respectivement d'entrées nettes ou de sorties nettes).

Le portefeuille des compartiments d'obligations sera évalué au cours acheteur ou vendeur au lieu des prix moyens si les sorties ou les entrées nettes dépassent un seuil de 1 %.

Les liquidités et les instruments du marché monétaire sont évalués à leur valeur nominale augmentée des intérêts courus ou sur base d'amortissement linéaire.

Les titres à intérêt précompté, sous forme de certificats de trésorerie et commercial papers, sont évalués intérêts compris. La différence entre le coût d'achat et la valeur d'évaluation est comptabilisée en intérêt sur obligations.

En raison de taux d'intérêt négatifs au cours de l'exercice, les produits sur obligations peuvent être négatifs, au poste « Intérêt sur obligations, net ».

Note ai rendiconti finanziari al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 2 - Principali metodi contabili

Presentazione dei rendiconti finanziari

Gli stati finanziari della SICAV sono preparati conformemente alla normativa in vigore a Lussemburgo relativamente agli Organismi di Investimento Collettivo.

a) Valutazione del portafoglio titoli

La valutazione degli strumenti finanziari ammessi alla quotazione ufficiale di borsa o negoziati in un altro mercato regolamentato regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, si basa sull'ultimo corso noto in Lussemburgo alla data di valutazione. Ove tali valori siano negoziati in più mercati, la valutazione si baserà sull'ultimo corso noto del principale mercato di contrattazione. Qualora l'ultimo corso noto non sia ritenuto rappresentativo, la valutazione si baserà sul probabile valore di realizzo stimato con prudenza e secondo buona fede dal Consiglio di Amministrazione.

I valori non quotati in borsa, né negoziati in un mercato borsistico o altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico saranno valutati in base al probabile valore di realizzo stimato con prudenza e in buona fede.

Nelle date di valutazione in cui la differenza tra l'importo delle sottoscrizioni e l'importo dei rimborsi di un comparto (cioè, le transazioni nette) supera la soglia prefissata dal Consiglio di Amministrazione, quest'ultimo si riserva il diritto di valutare il portafoglio titoli di tale comparto in base ai corsi di acquisto o di vendita oppure fissando un livello spread rappresentativo del mercato in questione (in caso, rispettivamente, di entrate o di uscite nette).

Il portafoglio dei comparti obbligazionari sarà valutato in base ai prezzi bid (denaro) e ask (lettera) invece dei prezzi medi se il deflusso netto o l'afflusso netto supera la soglia dell'1%.

Le liquidità e gli strumenti del mercato monetario saranno valutati in base al loro valore nominale, maggiorato degli interessi maturati, o in base all'ammortamento lineare.

I titoli a interessi scontati, sotto forma di certificati del Tesoro e commercial paper, sono valutati interessi compresi. La differenza fra il costo d'acquisto e il valore di mercato viene contabilizzata tra gli interessi sulle obbligazioni.

A causa dei tassi di interesse negativi durante l'esercizio, il reddito sulle obbligazioni può essere negativo alla voce "Interesse su obbligazioni, netti".

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 2 - Principales métodos de contabilidad

Presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la SICAV son elaborados conforme a la normativa en vigor en Luxemburgo relativa a los Organismos de Inversión Colectiva.

a) Evaluación de la cartera de valores

La valoración de cualquier valor cotizado en bolsa o en 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 este 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.

Cuando los valores no se negocien ni coticen en un mercado bursátil o en otro mercado organizado, en funcionamiento regular, reconocido y abierto al público, el precio se calculará sobre la base del valor probable de realización, estimado con prudencia y de buena fe.

Los días de valoración en los que la diferencia entre el importe de suscripciones y el importe de reembolsos de un compartimento (a saber, las operaciones netas) supere un umbral previamente fijado por el Consejo de Administración, este último se reserva el derecho de evaluar la cartera de dicho compartimento en función de las cotizaciones de compra o de venta o fijando un nivel de diferenciales representativo del mercado en cuestión (respectivamente, en caso de entradas o salidas netas).

La cartera de los compartimentos de renta fija se valorará al precio de compra o de venta en vez de al precio medio si la salida neta o la entrada neta de flujos supera un umbral del 1%.

Los activos líquidos y los instrumentos del mercado monetario se valorarán a su valor nominal mas los intereses devengados o sobre la base de una amortización lineal.

Los títulos con intereses devengados, en forma de certificados de tesorería y *commercial paper* se valorarán incluyendo los intereses. La diferencia entre el precio de compra y el valor de valoración se contabiliza en intereses de las obligaciones.

Como consecuencia de los tipos de interés negativos durante el ejercicio, los ingresos por obligaciones pueden ser negativos en el apartado "Interés de obligaciones, netos".

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 2 - Principais métodos contabilísticos

Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras da SICAV são elaboradas em conformidade com a regulamentação em vigor no Luxemburgo relativa aos Organismos de Investimento Colectivo.

a) Avaliação da carteira de títulos

A avaliação de qualquer valor admitido a uma cotação oficial ou negociado em qualquer outro mercado regulamentado, a operar com carácter regular, reconhecido e aberto ao público, baseia-se na última cotação conhecida da Bolsa de Valores do Luxemburgo, no dia da avaliação e, no caso deste valor ser transaccionado em vários mercados, com base na última cotação conhecida do principal mercado deste valor. No caso da última cotação conhecida não ser representativa, a avaliação basear-se-á no valor provável de venda que o Conselho de Administração calculará com prudência e boa-fé.

Os valores não cotados ou não negociados num mercado bolsista ou noutro mercado regulamentado, a operar com carácter regular, reconhecido e aberto ao público, serão avaliados com base no valor provável de realização, calculado com prudência e boa-fé.

Nos dias de avaliação em que a diferença entre o número de subscrições e o número de resgates de um subfundo (transacções líquidas) exceda um limiar previamente fixado pelo Conselho de Administração, este reserva-se o direito de avaliar a carteira de títulos desse subfundo, com base nas cotações de compra/venda ou fixando um nível de spreads representativo do mercado em questão (no caso, respectivamente, de entradas líquidas ou de saídas líquidas).

A carteira dos subfundos de obrigações será avaliada de acordo com os preços de compra e venda em vez dos preços médios se as saídas líquidas ou entradas líquidas excederem o valor limite de 1%.

A liquidez e os instrumentos do mercado monetário serão avaliados ao seu valor nominal acrescido dos juros acumulados ou com base numa amortização linear.

Os títulos com juros deduzidos antecipadamente, sob a forma de títulos do tesouro e papel comercial, são avaliados com os juros incluídos. A diferença entre o valor de compra e o valor de avaliação e contabilizada em juros sobre obrigações.

Devido a taxas de juro negativas durante o exercício, o rendimento das obrigações pode ser negativo na legenda "Juros sobre obrigações, líquidos".

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

Nota 2 - Principali metodi contabili (segue)

b) Bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur investissements

b) Utili o perdite netti/e realizzati/e sugli investimenti

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

Gli utili o le perdite realizzate sulle vendite di titoli di ogni comparto sono calcolati/e in base al costo medio dei titoli venduti.

c) Conversion des devises étrangères

c) Conversione delle valute straniere

Les valeurs exprimées en une autre devise que la devise du compartiment sont évaluées dans cette devise au dernier cours acheteur connu.

I valori espressi in una valuta diversa da quella del comparto sono convertiti in tale valuta in base all'ultimo corso d'acquisto noto.

La valeur nette d'inventaire utilisée pour les besoins des Etats Financiers est datée du 31 décembre 2018. Elle a été calculée le 2 janvier 2019, sur base des cours de bourse du 31 décembre 2018 et a été publiée en date du 2 janvier 2019.

Il valore patrimoniale netto utilizzato ai fini dei rendiconti finanziari è al 31 dicembre 2018. Tale valore è stato calcolato il 2 gennaio 2019, in base al prezzo delle azioni in borsa del 31 dicembre 2018 ed è stato pubblicato il 2 gennaio 2019.

Cours de change utilisés au 31 décembre 2018 :

Tassi di cambio in vigore al 31 dicembre 2018:

1 EUR	=	43,051633	ARS
1 EUR	=	1,623793	AUD
1 EUR	=	4,430556	BRL
1 EUR	=	1,561313	CAD
1 EUR	=	1,126917	CHF
1 EUR	=	793,303262	CLP
1 EUR	=	7,853840	CNH
1 EUR	=	7,848502	CNY
1 EUR	=	3.711,525974	COP
1 EUR	=	25,736767	CZK
1 EUR	=	7,462448	DKK
1 EUR	=	0,897573	GBP
1 EUR	=	8,950088	HKD
1 EUR	=	320,799564	HUF
1 EUR	=	16.438,740293	IDR
1 EUR	=	79,806618	INR
1 EUR	=	125,420757	JPY
1 EUR	=	435,651677	KZT
1 EUR	=	22,512702	MXN
1 EUR	=	4,724073	MYR
1 EUR	=	9,898688	NOK
1 EUR	=	1,704795	NZD
1 EUR	=	3,862137	PEN
1 EUR	=	60,112005	PHP
1 EUR	=	4,294521	PLN
1 EUR	=	4,655012	RON
1 EUR	=	79,302810	RUB
1 EUR	=	10,135027	SEK
1 EUR	=	1,558113	SGD
1 EUR	=	37,220395	THB
1 EUR	=	6,081459	TRY
1 EUR	=	1,143150	USD
1 EUR	=	16,444179	ZAR

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 2 - Principales métodos de contabilidad (continuación)

b) Beneficios o pérdidas netas realizadas en inversiones

Los beneficios o pérdidas realizados sobre ventas de títulos de cada compartimento se calculan tomando como base el coste medio de los títulos vendidos.

c) Conversión de divisas extranjeras

Los valores expresados en una moneda distinta de la moneda del compartimento se valoran en esta moneda conforme a la última cotización del comprador conocida.

El valor liquidativo utilizado a efectos de los Estados Financieros tiene fecha de 31 de diciembre de 2018. Fue calculado el 2 de enero de 2019, sobre la base de las cotizaciones bursátiles del 31 de diciembre de 2018 y fue publicado el 2 de enero de 2019.

Tipos cambiarios utilizados a 31 de diciembre de 2018:

1 EUR	=	43,051633	ARS
1 EUR	=	1,623793	AUD
1 EUR	=	4,430556	BRL
1 EUR	=	1,561313	CAD
1 EUR	=	1,126917	CHF
1 EUR	=	793,303262	CLP
1 EUR	=	7,853840	CNH
1 EUR	=	7,848502	CNY
1 EUR	=	3.711,525974	COP
1 EUR	=	25,736767	CZK
1 EUR	=	7,462448	DKK
1 EUR	=	0,897573	GBP
1 EUR	=	8,950088	HKD
1 EUR	=	320,799564	HUF
1 EUR	=	16.438,740293	IDR
1 EUR	=	79,806618	INR
1 EUR	=	125,420757	JPY
1 EUR	=	435,651677	KZT
1 EUR	=	22,512702	MXN
1 EUR	=	4,724073	MYR
1 EUR	=	9,898688	NOK
1 EUR	=	1,704795	NZD
1 EUR	=	3,862137	PEN
1 EUR	=	60,112005	PHP
1 EUR	=	4,294521	PLN
1 EUR	=	4,655012	RON
1 EUR	=	79,302810	RUB
1 EUR	=	10,135027	SEK
1 EUR	=	1,558113	SGD
1 EUR	=	37,220395	THB
1 EUR	=	6,081459	TRY
1 EUR	=	1,143150	USD
1 EUR	=	16,444179	ZAR

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 2 - Principais métodos contabilísticos (continuação)

b) Lucros ou perdas líquidos realizados sobre investimentos

Os lucros ou perdas realizados sobre vendas de títulos de cada subfundo são calculados com base no custo médio dos títulos vendidos.

c) Conversão das moedas estrangeiras

Os valores expressos numa moeda diferente da moeda do subfundo são avaliados nessa moeda, com base na última cotação de compra conhecida.

O valor patrimonial líquido utilizado para efeitos das Demonstrações Financeiras refere-se a 31 de Dezembro de 2018. Foi calculado em 2 de Janeiro de 2019, com base nas cotações a 31 de Dezembro de 2018, tendo sido publicado em 2 de Janeiro de 2019.

Câmbios utilizados em 31 de Dezembro de 2018:

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

d) Etats financiers globalisés de la SICAV

L'état combiné des actifs nets de la SICAV ainsi que l'état combiné des variations des actifs nets qui sont exprimés en EUR correspondent à la somme de l'état des actifs nets, de l'état variations des actifs nets de chacun des compartiments convertis dans la devise de la SICAV sur la base des taux de change en vigueur à la date de clôture.

Les investissements par certains compartiments de la SICAV dans d'autres compartiments de la SICAV n'ont pas été éliminés de l'état des actifs nets globalisé au 31 décembre 2018. Au 31 décembre 2018, le total des investissements intra-SICAV s'élevait à EUR 174.092.111. Dès lors, les actifs nets globalisés à la clôture s'élèveraient à EUR 14.321.317.049 si on ne tenait pas compte de ces investissements intra-SICAV.

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 2 - Principali metodi contabili (segue)

d) Stati finanziari della SICAV

Il rendiconto consolidato del patrimonio netto della SICAV e il rendiconto consolidato delle variazioni del patrimonio netto corrispondono alla somma del rendiconto del patrimonio netto e delle variazioni del patrimonio netto di ciascun comparto convertiti nella valuta della SICAV in base ai tassi di cambio prevalenti alla data di chiusura.

Gli investimenti effettuati da taluni comparti della SICAV in altri comparti della SICAV non sono stati eliminati dal rendiconto del patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2018. Al 31 dicembre 2018, il totale degli investimenti intra-SICAV ammontava a EUR 174.092.111. Pertanto, escludendo tali investimenti intra-SICAV, il patrimonio netto consolidato alla chiusura ammontava a EUR 14.321.317.049.

Compartiments / Comparti	Investissements intra-SICAV / Investimenti intra-SICAV	Montant / Importo (EUR)
Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds - Convertible Opportunities I Cap	7.900.739
	Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	5.948.000
Candriam Bonds Credit Opportunities	Candriam Bonds - Floating Rate Notes V EUR Cap	24.787.829
Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	21.797.107
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z USD Cap	4.345.630
Candriam Bonds Euro	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	2.196.060
	Candriam Bonds - Euro Long Term Z Cap	9.785.360
	Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	2.974.000
	Candriam Bonds - Total Return Defensive I EUR Cap	1.478
	Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	6.391.520
Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	6.514.978
	Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	21.177.838
Candriam Bonds Euro Diversified*	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	2.635.272
	Candriam Bonds - Euro High Yield Z Cap	7.842.820
Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	11.896.000
	Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	15.607.200
Candriam Bonds Global Government	Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	1.322.946
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Candriam Bonds - Global Government I EUR Hedged Cap	1.017.725
Candriam Bonds International	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	1.464.040
	Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	9.656.245
	Candriam Bonds - Global Sovereign Quality I Cap	1.163
Candriam Bonds Total Return	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	8.828.161
	TOTAL/TOTALE	174.092.111

e) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués aux cours de change à terme à la date de clôture applicables pour la période restante jusqu'à l'échéance. La plus-value / (moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme est présentée dans l'état des actifs nets, au poste « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur contrats de change à terme ». Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de plus-value / moins-value nette non réalisée en découlant figurent à l'état des variations des actifs nets respectivement, sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme ».

e) Contratti di cambio a termine

I contratti di cambio a termine vengono valutati sulla base dei cambi a termine alla data di chiusura applicabile per il periodo restante fino alla scadenza. Le plusvalenze / (minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine sono riportate nel rendiconto del patrimonio netto alla voce « Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata su contratti di cambio a termine ». Gli utili / (le perdite) realizzate e le variazioni alle plusvalenze / minusvalenze non realizzate risultanti sono riportate nel rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto rispettivamente alla voce « Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti a termine su valute » e « Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su contratti di cambio a termine ».

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 2 - Principales métodos de contabilidad (continuación)

d) Estados financieros de la SICAV

El estado combinado del activo neto de la SICAV, así como el estado combinado de variaciones de los activos netos corresponden a la suma del estado del activo neto, el estado de variaciones de los activos netos de cada uno de los compartimentos convertidos en la divisa de la SICAV sobre la base de los tipos de cambio vigentes en la fecha de cierre.

Las inversiones por parte de algunos compartimentos de la SICAV en otros compartimentos de la misma no han sido eliminadas del Estado globalizado del activo neto a fecha de 31 de diciembre de 2018. A fecha de 31 de diciembre de 2018, el total de las inversiones intra-SICAV ascendían a EUR 174.092.111. Por consiguiente, el activo neto globalizado al cierre ascendería a EUR 14.321.317.049 si no se tuviesen en cuenta estas inversiones intra-SICAV.

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 2 - Principais métodos contabilísticos (continuação)

d) Demonstrações financeiras da SICAV

A demonstração combinada dos activos líquidos da SICAV, assim como a demonstração combinada das variações dos activos líquidos correspondem à soma da demonstração dos activos líquidos, da demonstração das variações dos activos líquidos de cada um dos subfundos convertidos na divisa da SICAV com base nas taxas de câmbio em vigor na data de encerramento.

Os investimentos por parte de determinados subfundos da SICAV em outros subfundos da SICAV não foram eliminados da demonstração dos activos líquidos globalizada em 31 de Dezembro de 2018. Em 31 de Dezembro de 2018, o total dos investimentos intra-SICAV elevavam-se a EUR 174.092.111. Assim, os activos líquidos globalizados na data de fecho elevar-se-iam a EUR 14.321.317.049 se não tivessemos em conta estes investimentos intra-SICAV.

Compartimentos / Subfundos	Inversiones intra-SICAV / Investimentos intra-SICAV	Importe / Montante (EUR)
Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds - Convertible Opportunities I Cap	7.900.739
	Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	5.948.000
Candriam Bonds Credit Opportunities	Candriam Bonds - Floating Rate Notes V EUR Cap	24.787.829
Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	21.797.107
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z USD Cap	4.345.630
Candriam Bonds Euro	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	2.196.060
	Candriam Bonds - Euro Long Term Z Cap	9.785.360
	Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	2.974.000
	Candriam Bonds - Total Return Defensive I EUR Cap	1.478
	Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	6.391.520
Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	6.514.978
	Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	21.177.838
Candriam Bonds Euro Diversified*	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	2.635.272
	Candriam Bonds - Euro High Yield Z Cap	7.842.820
Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	11.896.000
	Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	15.607.200
Candriam Bonds Global Government	Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	1.322.946
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Candriam Bonds - Global Government I EUR Hedged Cap	1.017.725
Candriam Bonds International	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	1.464.040
	Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	9.656.245
	Candriam Bonds - Global Sovereign Quality I Cap	1.163
Candriam Bonds Total Return	Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	8.828.161
	TOTAL	174.092.111

e) Contratos de cambio a plazo

Los contratos de cambio a plazo se valoran a los tipos de cambio a plazo en la fecha de cierre aplicables para el período restante hasta el vencimiento. La plusvalía / (minusvalía) sin realizar sobre los contratos de divisas a plazo se indica en el estado del activo neto en "Plusvalía / (minusvalía) neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo". Los(as) beneficios / (pérdidas) realizados(as) y la variación de la plusvalía / minusvalía sin realizar que resulte de estos(as) se incluyen en el estado de las operaciones y variaciones de los activos netos, respectivamente en "Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre contratos de cambio a plazo" y "Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre contratos de tipos de cambio a plazo".

e) Contratos de câmbio a prazo

Os contratos de câmbio a prazo são avaliados ao câmbio a prazo à data de encerramento, aplicado para o período restante até ao vencimento. A valorização / (desvalorização) não realizada com contratos a prazo sobre divisas é divulgada na demonstração dos activos líquidos na rubrica "Mais-valia / (Menos-valia) líquida não realizada sobre contratos de câmbio a prazo". Os ganhos / (perdas) realizados(as) e as alterações na valorização / desvalorização não realizada daí resultantes são incluídos(as) na demonstração das operações e alterações no activo líquido respectivamente nas rubricas "Ganho / (perda) líquido(a) em contratos de câmbio a prazo" e "Variação na apreciação / depreciação não realizada em contratos de câmbio a prazo".

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 2 - Principales méthodes comptables (*suite*)

f) Valorisation des options et futures

L'évaluation des options et futures admis à une cote officielle ou sur tout autre marché organisé est basée sur le dernier cours connu et, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours connu du marché sur lequel le contrat a été conclu par la SICAV.

Les options et futures non négociés sur un marché boursier ou tout autre marché organisé seront évalués sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi. La valeur de marché des options est incluse dans l'état des actifs nets sous la rubrique « Options (position longue) / (position courte) à la valeur d'évaluation ».

Les bénéfices / (pertes) réalisés et la plus-value / moins-value non réalisée sur options sont présentées dans l'état des variations des actifs nets respectivement sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur options ».

La plus-value / (moins-value) non réalisée sur futures est présentée dans l'état des actifs nets, au poste « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur futures ». Les variations de valeur de marché des futures sont comptabilisées en tant que plus-value / moins-value non réalisée à l'état des variations des actifs nets, au poste « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures ». Les plus-values ou moins-values réalisées, représentant la différence entre la valeur du contrat au moment de son ouverture et sa valeur au moment de sa clôture, sont comptabilisés à la clôture ou à l'expiration des futures dans l'état des variations des actifs nets, au poste « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures ».

g) Frais de constitution

Les frais de constitution ont été amortis linéairement sur une durée de 5 ans à raison de 20 % par an.

h) Valorisation des « credit default swaps »

La valeur d'un « credit default swap » est déterminée par comparaison entre les flux futurs actualisés sur la valeur de la prime annuelle, versée par l'acheteur de la protection, et la valeur présente des pertes attendues de l'actif de référence en cas d'événements de crédit précisés dans le contrat de swap. Les bénéfices ou pertes non réalisés résultant des « credit default swaps » sont comptabilisés dans l'état des actifs nets sous la rubrique « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swaps ».

Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de plus-value / moins-value nette non réalisée en découlant figurent à l'état des variations des actifs nets respectivement, sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur swaps » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur swaps ».

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 2 - Principali metodi contabili (*segue*)

f) Valutazione di opzioni e future

La valutazione delle opzioni e dei future ammessi alla quotazione ufficiale di borsa o negoziati in un altro mercato regolamentato si basa sull'ultimo corso noto e, ove tali valori siano negoziati in più mercati, la valutazione si baserà sull'ultimo corso noto del mercato sul quale si è portata a termine la contrattazione della SICAV.

Le opzioni e i contratti forward non negoziati in un mercato borsistico o altro mercato regolamentato saranno valutati in base al probabile valore di realizzo stimato con prudenza e in buona fede. Il valore di mercato delle opzioni è incluso nel rendiconto del patrimonio netto alla voce "Opzioni (posizione lunga) / (posizione corta) al valore di mercato".

Gli utili / (le perdite) realizzate e le variazioni alle plusvalenze / minusvalenze non realizzate su opzioni sono riportate nel rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto rispettivamente alla voce "Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su opzioni" e "Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su opzioni".

Le plusvalenze / (minusvalenze) nette non realizzate su futures sono riportate nel rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenze / (minusvalenze) non realizzate su futures". Le variazioni del valore di mercato dei futures aperti sono contabilizzate come plusvalenze / minusvalenze non realizzate nel rendiconto delle variazioni del patrimonio netto alla voce "Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su futures". Gli utili / le perdite realizzate, che rappresentano la differenza tra il valore del contratto al momento dell'apertura e il valore al momento della sua chiusura, vengono contabilizzate alla chiusura o scadenza dei futures nel rendiconto delle variazioni del patrimonio netto alla voce "Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su futures".

g) Spese di costituzione

Le spese di costituzione sono state ammortizzate linearmente per una durata di 5 anni in ragione del 20% annuo.

h) Valutazione degli « credit default swap »

Il valore di un « credit default swap » (CDS) è determinato raffrontando i flussi futuri attualizzati sul valore del premio annuale, corrisposto dall'acquirente della protezione, con il valore attuale delle minusvalenze attese dell'attivo di riferimento in caso di eventi creditizi precisati nel contratto di swap. Le plusvalenze o minusvalenze risultanti da credit default swaps vengono riportate nel stato patrimoniale netto alla voce "Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata su swap".

Gli utili / (le perdite) realizzate e le variazioni alle plusvalenze / minusvalenze non realizzate risultanti sono riportate nel rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto rispettivamente alla voce "Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su swap" e "Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su swap".

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 2 - Principales métodos de contabilidad (*continuación*)

f) Valorización de 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 establecido 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".

Los(as) beneficios / (pérdidas) realizados(as) y la variación de la plusvalía / minusvalía sin realizar sobre opciones se incluyen en el estado de las operaciones y variaciones de los activos netos, respectivamente en "Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre opciones" y "Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre opciones".

La plusvalía / (minusvalía) sin realizar sobre los contratos de futuros se indica en el estado del activo neto en "Plusvalía / (minusvalía) neta sin realizar sobre futuros". Las variaciones en el valor de mercado de contratos de futuros abiertos se registran como plusvalía / minusvalía sin realizar en el estado de las variaciones de los activos netos en "Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre futuros". Los beneficios o pérdidas realizados, 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 las variaciones en "Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre futuros".

g) Gastos de constitución

Los gastos de constitución se han amortizado linealmente en un período de 5 años a razón de un 20% al año.

h) Valoración de los "credit default swaps"

El valor de un "credit default swap" está determinado 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. Los beneficios o las pérdidas sin realizar resultantes de "credit default swaps" (seguros de crédito contra impago) se contabilizan en el estado del activo neto en "Plusvalía / (minusvalía) neta sin realizar sobre swaps". Los(as) beneficios / (pérdidas) realizados(as) y la variación de la plusvalía / minusvalía sin realizar que resulte de estos(as) se incluyen en el estado de las operaciones y variaciones de los activos netos, respectivamente en "Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre swaps" y "Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre swaps".

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 2 - Principais métodos contabilísticos (*continuação*)

f) Valorização das opções e dos futuros

A avaliação das opções e dos futuros admitidos à cotação oficial ou em qualquer outro mercado organizado é efectuada com base na última cotação conhecida e, no caso deste valor ser transaccionado em vários mercados, com base na última cotação conhecida no mercado em que o contrato foi celebrado com a SICAV.

As opções e os contratos a prazo não negociados em bolsa ou em qualquer outro mercado organizado serão avaliados com base no valor provável de realização, calculado segundo as regras da prudência e da boa-fé. O valor de mercado das opções está incluído na demonstração dos activos líquidos na rubrica "Opções (posição longa) / (posição curta) ao valor de mercado".

Os ganhos / (perdas) realizados(as) e as alterações na valorização / desvalorização não realizada sobre opções são divulgados(as) na demonstração das operações e alterações no activo líquido respectivamente nas rubricas "Ganho / (perda) líquido(a) realizado(a) em opções" e "Alteração na apreciação / depreciação não realizada em opções".

A valorização / (desvalorização) não realizada com contratos de futuros é divulgada na demonstração dos activos líquidos na rubrica "Mais-valia / (menos-valia) líquida não realizada sobre contratos de futuros". As alterações no valor de mercado de contratos de futuros abertos são registadas como valorização / desvalorização não realizada na demonstração global das variações dos activos líquidos na rubrica "Variação na apreciação / depreciação não realizada em futuros". Os ganhos ou perdas realizados(as), que representam a diferença entre o valor do contrato à data da sua abertura e o valor à data do seu fecho, são divulgados(as) à data de fecho ou de vencimento dos contratos de futuros na demonstração global das variações na rubrica "Ganho / (perda) líquido(a) realizado(a) em futuros".

g) Despesas de constituição

As despesas de constituição foram amortizadas, linearmente, sobre um período de 5 anos, à razão de 20% ao annuo.

h) Valorização dos "credit default swaps"

O valor de um "credit default swap" é determinado através da comparação entre os fluxos futuros actualizados sobre o valor do prémio anual pago pelo comprador da protecção e o valor actual das perdas esperadas do activo de referência no caso de acontecimentos de crédito especificados no contrato de swap. Os ganhos ou perdas não realizados resultantes dos "credit default swaps" são contabilizados na demonstração dos activos líquidos na rubrica "Mais-valia / (Menos-valia) líquida não realizada sobre swaps". Os ganhos / (perdas) realizados(as) e as alterações na valorização / desvalorização não realizada daí resultantes são incluídos(as) na demonstração das operações e alterações no activo líquido respectivamente nas rubricas "Ganho / (perda) líquido(a) em swaps" e "Variação na apreciação / depreciação não realizada em swaps".

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 2 - Principales méthodes comptables (*suite*)

i) Valorisation des swaps de rendement total

Les swaps de rendement total sont évalués par référence à la valeur de marché en fonction de la valeur de marché de l'actif sous-jacent. Les bénéfices ou pertes non réalisés résultant des swaps de rendement total sont comptabilisés dans l'état des actifs net et l'état de l'actif nets sous la rubrique « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swaps ».

Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de plus-value / moins-value nette non réalisée en découlant figurent à l'état des variations des actifs nets respectivement, sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur swaps » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur swaps ».

j) Valorisation des swaps de taux d'intérêt

Les swaps de taux d'intérêt sont évalués à leur juste valeur. Les bénéfices ou pertes non réalisés résultant des swaps de taux d'intérêt sont comptabilisés dans l'état des actifs net et l'état de l'actif nets sous la rubrique « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur swaps ».

Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de plus-value / moins-value nette non réalisée en découlant figurent à l'état des variations des actifs nets respectivement, sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur swaps » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur swaps ».

k) Valorisation des « Non-Deliverable Forwards »

Les « Non-Deliverable Forwards » (« NDF ») sont des contrats à court terme portant sur des devises étrangères peu liquides ou non convertibles. Ces contrats sont évalués sur la base des taux de change à terme prévalant à la date de clôture et applicables à la période résiduelle jusqu'à la date d'échéance. Les bénéfices ou les pertes non réalisés découlant des NDF sont inclus dans l'état des actifs nets sous la rubrique « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur contrats de change à terme ». Les NDF sont généralement cotés et liquidés en USD.

l) Valorisation des CFD

Les CFD sont évalués à leur juste valeur basée respectivement sur les dernières courbes connues de spread, de taux, et sur le dernier cours de clôture connu de la valeur sous-jacente. La plus-value / (moins-value) non réalisée sur CFD est présentée dans l'état des actifs nets, au poste « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur CFD ». Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de plus-value / moins-value nette non réalisée en découlant figurent à l'état des variations des actifs nets respectivement, sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD ».

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 2 - Principali metodi contabili (*segue*)

i) Valutazione dei Total Return Swap

I total-return swaps vengono valutati facendo riferimento al valore mark to market, in base al valore di mercato dell'attività sottostante. Le plusvalenze o minusvalenze risultanti da Total Return Swap vengono riportate nel stato patrimoniale netto alla voce "Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata su swap".

Gli utili / (le perdite) realizzate e le variazioni alle plusvalenze / minusvalenze non realizzate risultanti sono riportate nel rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto rispettivamente alla voce "Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su swap" e "Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su swap".

j) Valutazione dei swap su tassi d'interesse

I swap su tassi d'interesse vengono valutati facendo riferimento al valore mark to market, in base al valore di mercato dell'attività sottostante. Le plusvalenze o minusvalenze risultanti da Total Return Swap vengono riportate nel stato patrimoniale netto alla voce "Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata su swap".

Gli utili / (le perdite) realizzate e le variazioni alle plusvalenze / minusvalenze non realizzate risultanti sono riportate nel rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto rispettivamente alla voce "Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su swap" e "Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su swap".

k) Valutazione dei "Non-Deliverable Forward"

I contratti a termine non consegnabili ("NDF") sono contratti a breve termine riferiti a valute straniere poco liquide o non convertibili. Tali contratti sono valutati sulla base dei tassi di cambio a termine in vigore alla data di chiusura applicabili al periodo restante fino alla scadenza. Le plusvalenze o minusvalenze derivanti dagli NDF sono contabilizzate nel stato patrimoniale netto alla voce "Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata su contratti di cambio a termine". Gli NDF sono solitamente quotati e liquidati in USD.

l) Valutazione dei CFD

I CFD vengono valutati al valore equo basato rispettivamente sull'ultimo spread conosciuto, sulla curva dei tassi e sull'ultimo prezzo di chiusura noto del titolo sottostante. Le plusvalenze o (minusvalenze) risultanti da CFD vengono riportate nel stato patrimoniale netto alla voce "Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata su CFD". Gli utili / (le perdite) realizzate e le variazioni alle plusvalenze / minusvalenze non realizzate risultanti sono riportate nel rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto rispettivamente alla voce "Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su CFD" e "Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su CFD".

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 2 - Principales métodos de contabilidad (*continuación*)

i) Valoración de los swaps de rendimiento total

Los swaps de rendimiento total se valoran en función del ajuste diario a valor de mercado basado en el valor de mercado del activo subyacente. Los beneficios o las pérdidas sin realizar resultantes de swaps de rendimiento total (seguros de crédito contra impago) se contabilizan en el estado del activo neto en "Plusvalía / (minusvalía) neta sin realizar sobre swaps".

Los(as) beneficios / (pérdidas) realizados(as) y la variación de la plusvalía / minusvalía sin realizar que resulte de estos(as) se incluyen en el estado de las operaciones y variaciones de los activos netos, respectivamente en "Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre swaps" y "Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre swaps".

j) Valoración de los swaps de tasas de interés

Los swaps de tasas de interés se valoran en función del ajuste diario a valor de mercado basado en el valor de mercado del activo subyacente. Los beneficios o las pérdidas sin realizar resultantes de swaps de rendimiento total (seguros de crédito contra impago) se contabilizan en el estado del activo neto en "Plusvalía / (minusvalía) neta sin realizar sobre swaps".

Los(as) beneficios / (pérdidas) realizados(as) y la variación de la plusvalía / minusvalía sin realizar que resulte de estos(as) se incluyen en el estado de las operaciones y variaciones de los activos netos, respectivamente en "Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre swaps" y "Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre swaps".

k) Valoración de los "Non-Deliverable Forwards"

Los contratos a plazo sin entrega ("NDF") son contratos a corto plazo sobre divisas extranjeras con poca liquidez o no convertibles. Estos contratos se valoran sobre la base de los tipos cambiarios a plazo prevalecientes en la fecha de cierre y aplicables al periodo residual hasta la fecha de vencimiento. Los beneficios o las pérdidas sin realizar resultantes de los NDF se incluyen en el estado del activo neto en "Plusvalía / (minusvalía) neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo". Por lo general los NDF se cotizan y liquidan en USD.

l) Valoración de los CFD

Los CFD se valoran a su valor razonable que se basara respectivamente en las ultimas curvas conocidas de spread, de tipos, y en la ultima cotizacion de cierre conocida del valor subyacente. Los beneficios o (las pérdidas) sin realizar resultantes de "CFD" se contabilizan en el estado del activo neto en "Plusvalía / (minusvalía) neta sin realizar sobre CFD". Los(as) beneficios / (pérdidas) realizados(as) y la variación de la plusvalía / minusvalía sin realizar que resulte de estos(as) se incluyen en el estado de las operaciones y variaciones de los activos netos, respectivamente en "Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre CFD" y "Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre CFD".

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 2 - Principais métodos contabilísticos (*continuação*)

i) Valorização dos Swaps de Retorno Total

Os swaps de retorno total são avaliados por referência ao valor a preços de mercado com base no valor de mercado do activo subjacente. Os ganhos ou perdas não realizados resultantes dos Swaps de Retorno Total são contabilizados na demonstração dos activos líquidos na rubrica "Mais-valia / (Menos-valia) líquida não realizada sobre swaps".

Os ganhos / (perdas) realizados(as) e as alterações na valorização / desvalorização não realizada daí resultantes são incluídos(as) na demonstração das operações e alterações no activo líquido respectivamente nas rubricas "Ganho / (perda) líquido(a) em swaps" e "Variação na apreciação / depreciação não realizada em swaps".

j) Valorização dos swaps de taxa de juros

Os swaps de taxa de juros são avaliados por referência ao valor a preços de mercado com base no valor de mercado do activo subjacente. Os ganhos ou perdas não realizados resultantes dos Swaps de Retorno Total são contabilizados na demonstração dos activos líquidos na rubrica " Mais-valia / (Menos-valia) líquida não realizada sobre swaps".

Os ganhos / (perdas) realizados(as) e as alterações na valorização / desvalorização não realizada daí resultantes são incluídos(as) na demonstração das operações e alterações no activo líquido respectivamente nas rubricas "Ganho / (perda) líquido(a) em swaps" e "Variação na apreciação / depreciação não realizada em swaps".

k) Avaliação dos "Non-Deliverable Forwards" (contratos a prazo sem entrega do activo subjacente)

Os contratos a prazo sem entrega do activo subjacente ("NDF") são contratos a curto prazo sobre divisas estrangeiras com reduzido grau de liquidez ou não convertíveis. Estes contratos são avaliados com base nas taxas de câmbio a prazo em vigor na data do encerramento e aplicáveis ao período residual até à data de vencimento. Os ganhos ou perdas não realizados resultantes dos "NDF" são contabilizados na demonstração dos activos líquidos na rubrica " Mais-valia / (Menos-valia) líquida não realizada sobre contratos de câmbio a prazo". Os NDF são geralmente cotados e liquidados em USD.

l) Avaliação das CFD

Os CFD são avaliados pelo seu justo valor com base respectivamente nas ultimas curvas de spread e de taxas conhecidas, e na ultima cotacao de encerramento conhecida do valor subjacente. Os ganhos ou (perdas) não realizados resultantes dos "CFD" são contabilizados na demonstração dos activos líquidos na rubrica "Mais-valia / (Menos-valia) líquida não realizada sobre CFD". Os ganhos / (perdas) realizados(as) e as alterações na valorização / desvalorização não realizada daí resultantes são incluídos(as) na demonstração das operações e alterações no activo líquido respectivamente nas rubricas "Ganho / (perda) líquido(a) em CFD" e "Variação na apreciação / depreciação não realizada em CFD".

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

m) Valorisation de la prise en pension

Un contrat de prise en pension est un contrat par lequel, en échange d'un montant, la SICAV reçoit (achète) des valeurs mobilières à une contrepartie qui accepte de les racheter à un prix et un terme spécifié entre les deux parties lors de la conclusion du contrat. Un contrat de prise en pension est similaire dans ses effets à un prêt de la SICAV à la contrepartie qui est garanti par des valeurs mobilières. La SICAV comptabilise l'accord de rachat comme s'il s'agissait d'un prêt, et le présente dans l'Etat des actifs nets sous le compte « A recevoir sur prise en pension / A payer sur prise en pension ». Tout intérêt à recevoir / à payer (en cas de taux d'intérêt négatif) sur cette opération est comptabilisé en autres actifs / autres passifs dans l'Etat des actifs nets. Un contrat de prise en pension n'est généralement que de courte durée et n'est pas transférable. La SICAV évalue ce type de contrat au coût, qui, combiné aux intérêts courus, donne une valeur approximative de la valeur de reprise des titres par la contrepartie. Les intérêts reçus ou payés (en cas de taux d'intérêts négatifs) sont comptabilisés dans l'Etat des variations des actifs nets sous la rubrique « Intérêts sur prise en pension ».

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 2 - Principali metodi contabili (segue)

m) Valutazione degli accordi di riacquisto inverso

Un accordo di riacquisto inverso è un contratto con il quale, in cambio di una somma, la SICAV riceve (acquista) dei valori mobiliari da una controparte che si impegna a riacquistarli a un prezzo e a una data concordati tra le due parti all'atto della conclusione del contratto. Un accordo di riacquisto inverso - in effetti - è simile ad un prestito concesso dalla SICAV alla controparte, che è garantito da valori mobiliari. La SICAV contabilizza gli accordi di riacquisto come se fossero dei prestiti e li riporta nello Stato patrimoniale alla voce "Attivi su accordi di riacquisto inverso/ Passivi su accordi di riacquisto inverso". Gli interessi attivi/passivi (nel caso di un tasso di interesse negativo) su queste operazioni vengono contabilizzati nello Stato patrimoniale alla voce "Altre attività/Altre passività". Un accordo di riacquisto inverso è, in genere, di breve periodo e non è trasferibile. La SICAV valuta questo tipo di contratto al prezzo di costo che - combinato con gli interessi maturati - fornisce un'approssimazione del valore al quale i titoli saranno riacquistati dalla controparte. Gli interessi ricevuti o pagati (in caso di tassi di interesse negativi) vengono contabilizzati nel Prospetto delle variazioni del patrimonio netto alla voce "Interessi su accordi di riacquisto inverso".

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 2 - Principales métodos de contabilidad (*continuación*)

m) Valoración de los pactos de recompra inversa

Un pacto de recompra inversa es un acuerdo por el que, a cambio de una suma, 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 Balance en "Cuentas a cobrar/a pagar por pactos de recompra inversa". Todo interés a cobrar/a pagar (en caso de que haya tipos de interés negativos) respecto a esta transacción se contabiliza en el Balance 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 abonados (en caso de que haya tipos de interés negativos) se registran en el Estado de variación patrimonial dentro del apartado "Intereses sobre pactos de recompra inversa".

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 2 - Principais métodos contabilísticos (*continuação*)

m) Valorização dos acordos de revenda

Um acordo de revenda é um contrato através do qual, a troco de um montante, a SICAV recebe (compra) valores mobiliários de uma contraparte que concorda em recomprar os mesmos por um preço e num prazo especificados entre ambas as partes aquando da conclusão do acordo. Um acordo de revenda é semelhante nos seus efeitos a um empréstimo concedido pela SICAV à contraparte, sendo que o empréstimo é garantido através de valores mobiliários. A SICAV contabiliza o acordo de revenda como se de um empréstimo se tratasse e apresenta-o na Demonstração do activo líquido sob a rubrica "A receber sobre acordos de revenda / A pagar sobre acordos de revenda". Quaisquer juros a receber/pagar (no caso de uma taxa de juro negativa) sobre esta transacção são contabilizados em Outros activos / Outros passivos na Demonstração do activo líquido. Um acordo de revenda é normalmente apenas de curta duração e não é transferível. A SICAV valoriza este tipo de acordo ao preço de custo que, quando conjugado com os juros acumulados, dá uma aproximação do valor pelo qual os valores mobiliários serão recomprados pela contraparte. Os juros recebidos ou pagos (no caso de taxas de juro negativas) são registados na Demonstração de alterações no activo líquido sob a rubrica "Juros sobre acordos de revenda".

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 3 - Commissions de gestion

Candriam Luxembourg, société en commandite par actions de droit luxembourgeois ayant son siège social au SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon à L-8009 Strassen, a été désignée comme Société de Gestion. A cet effet, un contrat a été signé pour une durée indéterminée. Une dénonciation du contrat par l'une ou l'autre des parties peut intervenir à tout moment et sera faite par lettre recommandée avec accusé de réception adressée à l'autre partie, moyennant un préavis de 90 jours.

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

Elle a reçu l'agrément de Société de Gestion au sens du Chapitre 15 de la Loi de 2010 concernant les OPC et est autorisée à exercer les activités de gestion collective de portefeuilles, de gestion de portefeuilles d'investissement et de conseil en investissements.

Par un contrat de délégation, la Société de Gestion a délégué l'implémentation de la gestion de portefeuille de certains compartiments de la SICAV, sous son contrôle, sa responsabilité et à ses propres frais, à sa filiale belge Candriam Belgium, dont le siège est situé 58, Avenue des Arts, B-1000 Bruxelles. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

Les compartiments concernés sont les suivants : Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Floating Rate Notes*, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return Defensive et Candriam Bonds USD.

Par un contrat de délégation, la Société de Gestion a délégué l'implémentation de la gestion de portefeuille de certains autres compartiments de la SICAV, sous son contrôle, sa responsabilité et à ses propres frais, à sa filiale française, Candriam France, une société par actions simplifiées, dont le siège est situé 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

Candriam France, une société par actions simplifiées, est une société de gestion de portefeuille constituée en France en 1988 pour une durée limitée.

Les compartiments concernés sont les suivants : Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Euro High Yield et Candriam Bonds Global High Yield.

La Société de Gestion a délégué une partie de l'implémentation de la gestion de portefeuille des compartiments Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro Convergence et Candriam Bonds Total Return à Candriam Belgium, l'autre partie étant confié à sa succursale anglaise, UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, United Kingdom.

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 3 - Commissioni di gestione

Candriam Luxembourg, società in accomandita per azioni di diritto lussemburghese con sede al n. SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon à L-8009 Strassen, è stata designata come Società di Gestione. A tal fine, è stato sottoscritto un contratto per una durata illimitata. Le parti hanno facoltà di recedere dal contratto in qualsiasi momento, mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno inviata alla controparte con un preavviso di 90 giorni.

Candriam Luxembourg è una filiale di Candriam Group (precedentemente New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), un'entità del Gruppo New York Life Insurance Company.

Ha ricevuto la qualifica di Società di Gestione ai sensi del Capitolo 15 della Legge del 2010 in materia di OIC ed è autorizzata a esercitare le attività di gestione collettiva di portafogli, di gestione di portafogli di investimento e di consulenza per gli investimenti.

Ai sensi di un contratto di delega, la Società di Gestione ha delegato, sotto il proprio controllo, la propria responsabilità e a proprie spese, l'implementazione della gestione di portafoglio di alcuni altri comparti della SICAV alla sua affiliata belga Candriam Belgium, con sede al 58, Avenue des Arts, B-1000 Bruxelles. Detto contratto può essere rescisso da ciascuna delle parti con un preavviso scritto di 90 giorni.

I comparti interessati sono i seguenti: Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Floating Rate Notes*, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return Defensive e Candriam Bonds USD.

Ai sensi di un contratto di delega, la Società di Gestione ha delegato, sotto il proprio controllo, la propria responsabilità e a proprie spese, l'implementazione della gestione di portafoglio di alcuni altri comparti della SICAV alla sua affiliata francese Candriam France, una società per azioni semplificate, con sede al n. 40, rue Washington, F-75408 Parigi Cedex 08. Detto contratto può essere rescisso da ciascuna delle parti con un preavviso scritto di 90 giorni.

Candriam France, una società per azioni semplificate, Società di Gestione di portafoglio costituita in Francia nel 1988 e con durata limitata.

I comparti interessati sono i seguenti: Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Euro High Yield e Candriam Bonds Global High Yield.

La Società di Gestione ha delegato parte delle operazioni di gestione dei portafogli dei comparti Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro Convergence e Candriam Bonds Total Return a Candriam Belgium mentre il resto delle operazioni è stato affidato alla sua filiale inglese: UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, United Kingdom.

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 3 - Comisiones de gestión

Candriam Luxembourg, sociedad comanditaria por acciones de Derecho luxemburgués, con Domicilio social en SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon à 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 denunciar dicho contrato y notificárselo a la otra parte por correo certificado con acuse de recibo, con un preaviso de 90 días.

Candriam Luxembourg es una filial de Candriam Group (anteriormente New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), entidad del Grupo New York Life Insurance Company.

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

Por medio de un contrato de delegación, la Sociedad Gestora delegó la aplicación de la gestión de la cartera de algunos compartimentos de la SICAV, bajo su control y su responsabilidad y corriendo con todos los gastos, en su filial belga Candriam Belgium, cuyo Domicilio social se encuentra situado en 58, Avenue des Arts, B-1000 Bruselas. Dicho contrato puede ser rescindido por ambas partes mediante notificación escrita con un plazo de antelación de 90 días.

Los compartimentos correspondientes son los siguientes: Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Floating Rate Notes*, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return Defensive y Candriam Bonds USD.

Por medio de un contrato de delegación, la Sociedad Gestora delegó la aplicación de la gestión de la cartera de algunos otros compartimentos de la SICAV, bajo su control y su responsabilidad y corriendo con todos los gastos, en su filial francesa Candriam France, una sociedad por acciones simplificada, cuyo Domicilio social se encuentra situado en 40, rue Washington, F-75408 París Cedex 08. Este contrato puede ser rescindido por ambas partes con un preaviso por escrito de 90 días.

Candriam France, una sociedad por acciones simplificada, Sociedad Gestora de carteras constituida en Francia en 1988 por un período definido.

Los compartimentos correspondientes son los siguientes: Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Euro High Yield y Candriam Bonds Global High Yield.

La Sociedad Gestora delegó una parte de la implementación de la gestión de carteras de los compartimentos Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro Convergence y Candriam Bonds Total Return a Candriam Belgium y confió la otra parte a su sucursal británica, UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, United Kingdom.

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 3 - Comissões de gestão

A Candriam Luxembourg, sociedade em comandita por acções de direito luxemburgués com sede em SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon à L-8009 Strassen, foi nomeada Sociedade Gestora. Para tal, foi celebrado um contrato por tempo indeterminado. O contrato poderá ser denunciado a qualquer momento por iniciativa de qualquer uma das partes, mediante carta registada com aviso de recepção enviada a outra parte, com um pré-aviso de 90 dias.

A Candriam Luxembourg é uma filial da Candriam Group (anteriormente New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), uma entidade do Grupo New York Life Insurance Company.

Esta recebeu a aprovação da Sociedade Gestora, na aceção do capítulo 15 da Lei 2010 relativa aos OIC, e está autorizada a exercer as actividades de gestão colectiva de carteiras de investimento e de consultoria em investimentos.

A Sociedade Gestora delegou a implementação da gestão de carteira de determinados subfundos da SICAV, sob o seu controlo, à sua responsabilidade e a seu cargo, na sua filial belga Candriam Belgium, com sede em 58, Avenue des Arts, B-1000 Bruxelas, através de um contrato de prestação de serviços. Cada uma das partes poderá denunciar o contrato mediante um pré-aviso escrito de 90 dias.

Os subfundos em questão são os seguintes: Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Floating Rate Notes*, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return Defensive e Candriam Bonds USD.

A Sociedade Gestora delegou a implementação da gestão de carteira de determinados subfundos da SICAV, sob o seu controlo, à sua responsabilidade e a seu cargo, na sua filial francesa Candriam France, uma sociedade por acções simplificada, com sede em 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08 (França), através de um contrato de prestação de serviços datado. Cada uma das partes poderá denunciar o contrato mediante um pré-aviso escrito de 90 dias.

A Candriam France, uma sociedade por acções simplificada, Sociedade Gestora de carteiras constituída em França, em 1988, por tempo determinado.

Os subfundos em questão são os seguintes: Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Euro High Yield e Candriam Bonds Global High Yield.

A Sociedade de Gestão delegou uma parte da implementação da gestão de carteira dos compartimentos Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro Convergence e Candriam Bonds Total Return na Candriam Belgium, sendo a outra parte confiada à sua sucursal inglesa, UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, United Kingdom.

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 3 - Commissions de gestion (*suite*)

Nota 3 - Commissioni di gestione (*segue*)

Les taux en vigueur au 31 décembre 2018 sont :

I tassi in vigore al 31 dicembre 2018 sono:

Compartiments / Comparti	Devise du compartiment / Valuta del comparto	ISIN	Classe d'actions / Categoria di azioni	Type d'action / Tipo di azioni	Commission de gestion / Commissione di gestione
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616742737	C	C	1,00%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743032	C	D	1,00%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743388	I	C	0,40%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1797525224	PI	C	0,25%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743545	R	C	0,50%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743974	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459959929	C	C	0,75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960000	C	D	0,75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960182	I	C	0,35%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960265	I	D	0,35%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1120698441	L	C	0,75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960695	N	C	1,00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1410483926	R2	C	0,30%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1410484064	R2	D	0,30%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1616744279	RUH	C	0,45%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960349	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960422	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890759	C	C	1,20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890676	C	D	1,20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890916	I	C	0,00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891054	I	D	0,00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890833	L	C	1,20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891138	N	C	1,60%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1797525497	PI	C	0,25%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1708105207	R2	C	0,48%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1708105462	R2	D	0,48%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891211	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891484	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324422	C	C	1,00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324851	C	D	1,00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1269889157	C (q)	D	1,00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1375972251	CUH	C	1,00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151325312	I	C	0,50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1269889314	I (q)	D	0,50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245816	IG	C	0,50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1375972335	IUH	C	0,50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324935	N	C	1,60%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1120697633	R	C	0,50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484494	R2	C	0,40%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484577	R2	D	0,40%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245659	RCH	C	0,50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245493	RG	C	0,50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151333506	S	C	0,25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0252969745	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484148	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945522	C	C	1,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945795	C	D	1,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1269889405	C (q)	D	1,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945282	CE	C	1,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945449	CE	D	1,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946090	I	C	0,55%

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 3 - Comisiones de gestión (*continuación*)

Los tipos de interés en vigor a 31 de diciembre de 2018 son:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 3 - Comissões de gestão (*continuação*)

As taxas em vigor em 31 de Dezembro de 2018 são:

Compartimentos / Subfundos	Divisa del compartimento / Divisa do subfundo	ISIN	Clase de acciones / Clase de acções	Tipo de acción / Tipo de acção	Comisión de gestión / Comissão de gestão
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616742737	C	C	1,00%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743032	C	D	1,00%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743388	I	C	0,40%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1797525224	PI	C	0,25%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743545	R	C	0,50%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743974	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459959929	C	C	0,75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960000	C	D	0,75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960182	I	C	0,35%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960265	I	D	0,35%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1120698441	L	C	0,75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960695	N	C	1,00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1410483926	R2	C	0,30%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1410484064	R2	D	0,30%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1616744279	RUH	C	0,45%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960349	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960422	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890759	C	C	1,20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890676	C	D	1,20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890916	I	C	0,00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891054	I	D	0,00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890833	L	C	1,20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891138	N	C	1,60%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1797525497	PI	C	0,25%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1708105207	R2	C	0,48%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1708105462	R2	D	0,48%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891211	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891484	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324422	C	C	1,00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324851	C	D	1,00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1269889157	C (q)	D	1,00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1375972251	CUH	C	1,00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151325312	I	C	0,50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1269889314	I (q)	D	0,50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245816	IG	C	0,50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1375972335	IUH	C	0,50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324935	N	C	1,60%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1120697633	R	C	0,50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484494	R2	C	0,40%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484577	R2	D	0,40%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245659	RCH	C	0,50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245493	RG	C	0,50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151333506	S	C	0,25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0252969745	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484148	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945522	C	C	1,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945795	C	D	1,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1269889405	C (q)	D	1,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945282	CE	C	1,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945449	CE	D	1,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946090	I	C	0,55%

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 3 - Commissions de gestion (*suite*)

Nota 3 - Commissioni di gestione (*segue*)

Compartiments / Comparti	Devise du compartiment / Valuta del comparto	ISIN	Classe d'actions / Categoria di azioni	Type d'action / Tipo di azioni	Commission de gestion / Commissione di gestione
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946173	I	D	0,55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1258426821	IEH	C	0,55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945878	IE	C	0,55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945951	IE	D	0,55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246467	IG	C	0,55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946330	N	C	1,60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946256	NE	C	1,60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0942152934	R	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484908	R2	C	0,25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485038	R2	D	0,25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485111	R2E	C	0,25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485202	R2E	D	0,25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1258426748	RCH	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246038	RE	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246202	RG	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946504	V	C	0,30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484650	V2	C	0,60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946413	VE	C	0,30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946769	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484734	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946686	ZE	C	0,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484817	ZE	D	0,00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0083568666	C	C	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0083569045	C	D	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1269889587	C (q)	D	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594539719	CEH	C	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0144746764	I	C	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184247275	I	D	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594539982	IEH	C	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184247432	IE	C	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1490969497	I (q) EH	D	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410492919	I (q) GH	D	0,65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1120698953	IG	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0574791835	L	C	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0144751251	N	C	1,60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594540139	NEH	C	1,60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0942153155	R	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485897	R2	C	0,25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485970	R2	D	0,25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410486192	R2EH	C	0,25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1258427126	RCH	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184246624	RE	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1764521966	REH	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184246970	RGH	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1797525570	S	C	0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485624	V2	C	0,44%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110033	V2GH	C	0,50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110207	V2G	C	0,50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110462	V2 (q) GH	D	0,50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0616945100	VEH	C	0,30%

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Nota 3 - Comissões de gestão (continuação)

Compartimentos / Subfondos	Divisa del compartimento / Divisa do subfundo	ISIN	Clase de acciones / Clase de acções	Tipo de acción / Tipo de acção	Comisión de gestión / Comissão de gestão
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946173	I	D	0,55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1258426821	IEH	C	0,55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945878	IE	C	0,55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945951	IE	D	0,55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246467	IG	C	0,55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946330	N	C	1,60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946256	NE	C	1,60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0942152934	R	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484908	R2	C	0,25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485038	R2	D	0,25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485111	R2E	C	0,25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485202	R2E	D	0,25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1258426748	RCH	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246038	RE	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246202	RG	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946504	V	C	0,30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484650	V2	C	0,60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946413	VE	C	0,30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946769	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484734	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946686	ZE	C	0,00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484817	ZE	D	0,00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0083568666	C	C	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0083569045	C	D	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1269889587	C (q)	D	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594539719	CEH	C	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0144746764	I	C	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184247275	I	D	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594539982	IEH	C	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184247432	IE	C	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1490969497	I (q) EH	D	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410492919	I (q) GH	D	0,65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1120698953	IG	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0574791835	L	C	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0144751251	N	C	1,60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594540139	NEH	C	1,60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0942153155	R	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485897	R2	C	0,25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485970	R2	D	0,25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410486192	R2EH	C	0,25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1258427126	RCH	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184246624	RE	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1764521966	REH	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184246970	RGH	C	0,65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1797525570	S	C	0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485624	V2	C	0,44%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110033	V2GH	C	0,50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110207	V2G	C	0,50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110462	V2 (q) GH	D	0,50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0616945100	VEH	C	0,30%

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (suite)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (segue)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Nota 3 - Commissioni di gestione (segue)

Compartiments / Comparti	Devise du compartiment / Valuta del comparto	ISIN	Classe d'actions / Categoria di azioni	Type d'action / Tipo di azioni	Commission de gestion / Commissione di gestione
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0891848607	VE	C	0,30%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1490969570	V (q) EH	D	0,30%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0252942387	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485467	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1582239619	ZEH	C	0,00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708105629	C	C	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708105975	C	D	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106270	CEH	C	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106437	CEH	D	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106601	I	C	0,45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106866	I	D	0,45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1797525653	I2GBPH	D	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107161	IEH	C	0,45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107328	IEH	D	0,45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107674	IGH	D	0,45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1797822357	PI	C	0,30%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107831	R	C	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108136	R	D	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108482	REH	C	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108649	REH	D	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108995	RGH	D	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708109290	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708109456	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1838942008	ZEH	C	0,00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0011975413	C	C	0,60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0011975330	C	D	0,60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0144743829	I	C	0,20%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1258427399	I	D	0,20%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0574791918	L	C	0,60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0144748893	N	C	0,80%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0942153239	R	C	0,30%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486432	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486515	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0391256418	V	C	0,12%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0252943781	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486275	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0157930743	C	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0157930669	C	D	0,60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0156672148	I	C	0,30%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0574792056	L	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0156672064	N	C	0,80%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1269889660	R	C	0,30%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486606	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486861	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0252945216	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486945	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237839757	C	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237840094	C	D	0,60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237841142	I	C	0,30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1258427472	I	D	0,30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237840680	N	C	1,00%

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Nota 3 - Comissões de gestão (continuação)

Compartimentos / Subfondos	Divisa del compartimento / Divisa do subfundo	ISIN	Clase de acciones / Clase de acções	Tipo de acción / Tipo de acção	Comisión de gestión / Comissão de gestão
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0891848607	VE	C	0,30%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1490969570	V (q) EH	D	0,30%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0252942387	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485467	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1582239619	ZEH	C	0,00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708105629	C	C	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708105975	C	D	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106270	CEH	C	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106437	CEH	D	1,00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106601	I	C	0,45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106866	I	D	0,45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1797525653	I2GBPH	D	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107161	IEH	C	0,45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107328	IEH	D	0,45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107674	IGH	D	0,45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1797822357	PI	C	0,30%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107831	R	C	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108136	R	D	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108482	REH	C	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108649	REH	D	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108995	RGH	D	0,55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708109290	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708109456	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1838942008	ZEH	C	0,00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0011975413	C	C	0,60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0011975330	C	D	0,60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0144743829	I	C	0,20%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1258427399	I	D	0,20%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0574791918	L	C	0,60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0144748893	N	C	0,80%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0942153239	R	C	0,30%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486432	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486515	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0391256418	V	C	0,12%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0252943781	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486275	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0157930743	C	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0157930669	C	D	0,60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0156672148	I	C	0,30%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0574792056	L	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0156672064	N	C	0,80%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1269889660	R	C	0,30%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486606	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486861	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0252945216	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486945	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237839757	C	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237840094	C	D	0,60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237841142	I	C	0,30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1258427472	I	D	0,30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237840680	N	C	1,00%

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (suite)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (segue)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Nota 3 - Commissioni di gestione (segue)

Compartiments / Comparti	Devise du compartiment / Valuta del comparto	ISIN	Classe d'actions / Categoria di azioni	Type d'action / Tipo di azioni	Commission de gestion / Commissione di gestione
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0942153403	R	C	0,40%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487166	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487240	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0252947006	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487083	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294283	C	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294796	C	D	0,60%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170295173	I	C	0,30%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294879	N	C	1,00%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0252973267	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0093577855	C	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0093578077	C	D	0,60%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0144744124	I	C	0,20%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1258427639	I	D	0,20%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0144749354	N	C	0,80%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1269890080	R	C	0,30%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1410487919	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1410488057	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0252961767	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1410488131	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0157930404	C	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0157930313	C	D	0,60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0156671926	I	C	0,20%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1258427555	I	D	0,20%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0574792130	L	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0156671843	N	C	0,80%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1269889744	R	C	0,30%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487679	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487752	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1269889827	RG	C	0,30%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0252949713	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487836	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0012119607	C	C	1,00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0012119789	C	D	1,00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1269890163	C (q)	D	1,00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258428280	CUH	C	1,00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972418	CUH	D	1,00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0144746509	I	C	0,60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258427985	I	D	0,60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1184247861	IG	C	0,60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972509	IUH	C	0,60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0574792569	L	C	1,00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0144751095	N	C	1,40%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0942153742	R	C	0,65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488487	R2	C	0,25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488560	R2	D	0,25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488644	R2UH	C	0,25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258428017	RCH	C	0,65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1184247606	RG	C	0,65%

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Nota 3 - Comissões de gestão (continuação)

Compartimentos / Subfondos	Divisa del compartimento / Divisa do subfundo	ISIN	Clase de acciones / Clase de acções	Tipo de acción / Tipo de acção	Comisión de gestión / Comissão de gestão
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0942153403	R	C	0,40%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487166	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487240	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0252947006	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487083	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294283	C	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294796	C	D	0,60%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170295173	I	C	0,30%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294879	N	C	1,00%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0252973267	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0093577855	C	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0093578077	C	D	0,60%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0144744124	I	C	0,20%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1258427639	I	D	0,20%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0144749354	N	C	0,80%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1269890080	R	C	0,30%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1410487919	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1410488057	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0252961767	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1410488131	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0157930404	C	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0157930313	C	D	0,60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0156671926	I	C	0,20%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1258427555	I	D	0,20%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0574792130	L	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0156671843	N	C	0,80%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1269889744	R	C	0,30%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487679	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487752	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1269889827	RG	C	0,30%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0252949713	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487836	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0012119607	C	C	1,00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0012119789	C	D	1,00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1269890163	C (q)	D	1,00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258428280	CUH	C	1,00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972418	CUH	D	1,00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0144746509	I	C	0,60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258427985	I	D	0,60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1184247861	IG	C	0,60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972509	IUH	C	0,60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0574792569	L	C	1,00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0144751095	N	C	1,40%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0942153742	R	C	0,65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488487	R2	C	0,25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488560	R2	D	0,25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488644	R2UH	C	0,25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258428017	RCH	C	0,65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1184247606	RG	C	0,65%

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (suite)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (segue)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Nota 3 - Commissioni di gestione (segue)

Compartiments / Comparti	Devise du compartiment / Valuta del comparto	ISIN	Classe d'actions / Categoria di azioni	Type d'action / Tipo di azioni	Commission de gestion / Commissione di gestione
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972848	R (q)	D	0,65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972921	R (q) GH	D	0,65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1511857465	RUH	C	0,65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1432307756	S	C	0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1010337324	S	D	0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1633811333	S2	C	0,26%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0891843558	V	C	0,30%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488305	V2	C	0,60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972681	VUH	C	0,30%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0252971055	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488214	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0077500055	C	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0108056432	C	D	0,60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0144745956	I	C	0,20%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0459960851	I	D	0,20%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0574792999	L	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0144750527	N	C	0,80%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1269890320	R	C	0,30%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489451	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489535	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0252963110	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489618	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0157929810	C	C	0,40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0157929737	C	D	0,40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0156671504	I	C	0,20%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0594540485	I	D	0,20%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0574793963	L	C	0,40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0156671413	N	C	0,80%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1269890593	R	C	0,25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1410489709	R2	C	0,10%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1410489881	R2	D	0,10%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1184248083	S	C	0,12%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0252964431	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0459960778	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	LU1838941372	C	C	0,30%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	LU1838941455	C	D	0,30%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	LU1838941539	I	C	0,15%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	LU1838941703	PI	C	0,075%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	LU1838941612	R	C	0,15%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	LU1838941885	V	C	0,10%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	LU1838941968	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0157931550	C	C	0,60%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0157931394	C	D	0,60%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0156673039	I	C	0,20%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0391256509	IEH	C	0,20%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0574793880	L	C	0,60%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0156672908	N	C	0,80%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492596	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492679	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0252978738	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492752	Z	D	0,00%

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Nota 3 - Comissões de gestão (continuação)

Compartimentos / Subfondos	Divisa del compartimento / Divisa do subfundo	ISIN	Clase de acciones / Clase de acções	Tipo de acción / Tipo de acção	Comisión de gestión / Comissão de gestão
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972848	R (q)	D	0,65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972921	R (q) GH	D	0,65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1511857465	RUH	C	0,65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1432307756	S	C	0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1010337324	S	D	0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1633811333	S2	C	0,26%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0891843558	V	C	0,30%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488305	V2	C	0,60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972681	VUH	C	0,30%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0252971055	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488214	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0077500055	C	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0108056432	C	D	0,60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0144745956	I	C	0,20%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0459960851	I	D	0,20%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0574792999	L	C	0,60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0144750527	N	C	0,80%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1269890320	R	C	0,30%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489451	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489535	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0252963110	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489618	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0157929810	C	C	0,40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0157929737	C	D	0,40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0156671504	I	C	0,20%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0594540485	I	D	0,20%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0574793963	L	C	0,40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0156671413	N	C	0,80%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1269890593	R	C	0,25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1410489709	R2	C	0,10%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1410489881	R2	D	0,10%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1184248083	S	C	0,12%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0252964431	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0459960778	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	LU1838941372	C	C	0,30%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	LU1838941455	C	D	0,30%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	LU1838941539	I	C	0,15%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	LU1838941703	PI	C	0,075%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	LU1838941612	R	C	0,15%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	LU1838941885	V	C	0,10%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	LU1838941968	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0157931550	C	C	0,60%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0157931394	C	D	0,60%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0156673039	I	C	0,20%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0391256509	IEH	C	0,20%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0574793880	L	C	0,60%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0156672908	N	C	0,80%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492596	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492679	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0252978738	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492752	Z	D	0,00%

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 3 - Commissions de gestion (*suite*)

Nota 3 - Commissioni di gestione (*segue*)

Compartiments / Comparti	Devise du compartiment / Valuta del comparto	ISIN	Classe d'actions / Categoria di azioni	Type d'action / Tipo di azioni	Commission de gestion / Commissione di gestione
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170291933	C	C	1,00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293392	C	D	1,00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1269891567	C (q)	D	1,00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293806	I	C	0,55%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1599350359	IUH	C	0,55%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293632	N	C	1,60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1269891641	R	C	0,65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410489964	R2	C	0,25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490038	R2	D	0,25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973069	R (q)	D	0,65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973143	R (q) GH	D	0,65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973226	R (q) G	D	0,65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1797525737	S	C	0,40%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1582239536	SGH	C	0,40%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1184248240	SUS	C	0,30%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0891839952	V	C	0,30%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490384	V2	C	0,60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0252968697	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490111	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165520114	C	C	0,60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165520973	C	D	0,60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165522086	I	C	0,30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1258427712	I	D	0,30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0683066632	L	C	0,60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165521609	N	C	0,80%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0942153825	R	C	0,30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410488990	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410489022	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0252962658	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410488727	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558518	C	C	0,60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558609	C	D	0,60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809464497	CEH	C	0,60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465031	CEH	D	0,60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558864	I	C	0,20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428363	I	D	0,20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465460	IEH	C	0,20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428520	IG	C	0,20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558781	N	C	0,80%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0942153585	R	C	0,30%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490897	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490970	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410491192	R2EAH	C	0,15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410491275	R2EAH	D	0,15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428447	RG	C	0,30%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558948	V	C	0,12%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514559169	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490541	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490624	ZEAH	D	0,00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465890	ZEH	C	0,00%
Candriam Bonds International	EUR	LU0012119433	C	C	0,60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0012119516	C	D	0,60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0144746335	I	C	0,30%

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Nota 3 - Comissões de gestão (continuação)

Compartimentos / Subfondos	Divisa del compartimento / Divisa do subfundo	ISIN	Clase de acciones / Clase de acções	Tipo de acción / Tipo de acção	Comisión de gestión / Comissão de gestão
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170291933	C	C	1,00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293392	C	D	1,00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1269891567	C (q)	D	1,00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293806	I	C	0,55%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1599350359	IUH	C	0,55%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293632	N	C	1,60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1269891641	R	C	0,65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410489964	R2	C	0,25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490038	R2	D	0,25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973069	R (q)	D	0,65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973143	R (q) GH	D	0,65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973226	R (q) G	D	0,65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1797525737	S	C	0,40%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1582239536	SGH	C	0,40%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1184248240	SUS	C	0,30%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0891839952	V	C	0,30%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490384	V2	C	0,60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0252968697	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490111	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165520114	C	C	0,60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165520973	C	D	0,60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165522086	I	C	0,30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1258427712	I	D	0,30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0683066632	L	C	0,60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165521609	N	C	0,80%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0942153825	R	C	0,30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410488990	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410489022	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0252962658	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410488727	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558518	C	C	0,60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558609	C	D	0,60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809464497	CEH	C	0,60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465031	CEH	D	0,60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558864	I	C	0,20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428363	I	D	0,20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465460	IEH	C	0,20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428520	IG	C	0,20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558781	N	C	0,80%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0942153585	R	C	0,30%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490897	R2	C	0,15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490970	R2	D	0,15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410491192	R2EAH	C	0,15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410491275	R2EAH	D	0,15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428447	RG	C	0,30%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558948	V	C	0,12%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514559169	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490541	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490624	ZEAH	D	0,00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465890	ZEH	C	0,00%
Candriam Bonds International	EUR	LU0012119433	C	C	0,60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0012119516	C	D	0,60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0144746335	I	C	0,30%

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 3 - Commissions de gestion (*suite*)

Nota 3 - Commissioni di gestione (*segue*)

Compartiments / Comparti	Devise du compartiment / Valuta del comparto	ISIN	Classe d'actions / Categoria di azioni	Type d'action / Tipo di azioni	Commission de gestion / Commissione di gestione
Candriam Bonds International	EUR	LU1258428876	I	D	0,30%
Candriam Bonds International	EUR	LU0391256681	IUS	C	0,30%
Candriam Bonds International	EUR	LU0574794003	L	C	0,60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0144750873	N	C	1,00%
Candriam Bonds International	EUR	LU1269891724	R	C	0,40%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491358	R2	C	0,15%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491432	R2	D	0,15%
Candriam Bonds International	EUR	LU0252972020	Z	C	0,00%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491515	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252128276	C	C	0,75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252129167	C	D	0,75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1269892029	C (q)	D	0,75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248596	CUH	C	0,75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252132039	I	C	0,50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1120698102	I	D	0,50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249305	IGH	C	0,40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249644	IUH	C	0,50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252131148	N	C	1,10%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248752	R	C	0,40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491788	R2	C	0,19%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491861	R2	D	0,19%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249131	RCH	C	0,40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248919	RGH	C	0,40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1511858513	S	C	0,40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1511858430	S	D	0,40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1582239882	SGH	C	0,40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1269892375	V	C	0,30%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252136964	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491945	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1546486744	ZUH	C	0,00%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857549	C	C	0,50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857622	C	D	0,50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857895	C (q)	D	0,50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857978	I	C	0,25%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858190	I	D	0,25%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1797525810	PI	C	0,18%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858273	R	C	0,30%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1708109613	R2	C	0,13%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1708109886	R2	D	0,13%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858356	Z	C	0,00%
Candriam Bonds USD	USD	LU0064135527	C	C	0,60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0064135790	C	D	0,60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0144744710	I	C	0,20%
Candriam Bonds USD	USD	LU0574793708	L	C	0,60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0144749784	N	C	0,80%
Candriam Bonds USD	USD	LU0942154476	R	C	0,30%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492166	R2	C	0,15%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492240	R2	D	0,15%
Candriam Bonds USD	USD	LU0252976443	Z	C	0,00%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492083	Z	D	0,00%
Candriam Bonds USD	USD	LU1616744436	ZEH	C	0,00%

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Nota 3 - Comissões de gestão (continuação)

Compartimentos / Subfondos	Divisa del compartimento / Divisa do subfundo	ISIN	Clase de acciones / Clase de acções	Tipo de acción / Tipo de acção	Comisión de gestión / Comissão de gestão
Candriam Bonds International	EUR	LU1258428876	I	D	0,30%
Candriam Bonds International	EUR	LU0391256681	IUS	C	0,30%
Candriam Bonds International	EUR	LU0574794003	L	C	0,60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0144750873	N	C	1,00%
Candriam Bonds International	EUR	LU1269891724	R	C	0,40%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491358	R2	C	0,15%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491432	R2	D	0,15%
Candriam Bonds International	EUR	LU0252972020	Z	C	0,00%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491515	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252128276	C	C	0,75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252129167	C	D	0,75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1269892029	C (q)	D	0,75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248596	CUH	C	0,75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252132039	I	C	0,50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1120698102	I	D	0,50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249305	IGH	C	0,40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249644	IUH	C	0,50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252131148	N	C	1,10%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248752	R	C	0,40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491788	R2	C	0,19%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491861	R2	D	0,19%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249131	RCH	C	0,40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248919	RGH	C	0,40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1511858513	S	C	0,40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1511858430	S	D	0,40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1582239882	SGH	C	0,40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1269892375	V	C	0,30%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252136964	Z	C	0,00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491945	Z	D	0,00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1546486744	ZUH	C	0,00%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857549	C	C	0,50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857622	C	D	0,50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857895	C (q)	D	0,50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857978	I	C	0,25%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858190	I	D	0,25%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1797525810	PI	C	0,18%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858273	R	C	0,30%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1708109613	R2	C	0,13%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1708109886	R2	D	0,13%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858356	Z	C	0,00%
Candriam Bonds USD	USD	LU0064135527	C	C	0,60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0064135790	C	D	0,60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0144744710	I	C	0,20%
Candriam Bonds USD	USD	LU0574793708	L	C	0,60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0144749784	N	C	0,80%
Candriam Bonds USD	USD	LU0942154476	R	C	0,30%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492166	R2	C	0,15%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492240	R2	D	0,15%
Candriam Bonds USD	USD	LU0252976443	Z	C	0,00%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492083	Z	D	0,00%
Candriam Bonds USD	USD	LU1616744436	ZEH	C	0,00%

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 3 - Commissions de gestion (*suite*)

Nota 3 - Commissioni di gestione (*segue*)

SICAV	Compartiments / Comparti	Taux de la commission de distribution spécifique relative aux classes d'actions LOCK / Tasso della commissione di distribuzione specifica relativa alle classi d'azioni LOCK
		Classe LOCK
		(Cap)
Candriam Bonds	Convertible Defensive	0,05%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	0,05%
Candriam Bonds	Emerging Markets	0,07%
Candriam Bonds	Euro	0,05%
Candriam Bonds	Euro Convergence	0,05%
Candriam Bonds	Euro Government	0,05%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0,05%
Candriam Bonds	Euro Long Term	0,05%
Candriam Bonds	Euro Short Term	0,05%
Candriam Bonds	Global Government	0,05%
Candriam Bonds	Global Inflation Short Duration	0,05%
Candriam Bonds	International	0,05%
Candriam Bonds	USD	0,05%

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Nota 3 - Comissões de gestão (continuação)

SICAV	Compartimentos / Subfundos	Tipo de la comisión de distribución específica, relativa a las clases de acciones LOCK / Taxa da comissão de distribuição específica relativa às classes de acções LOCK
		Clase LOCK / Classe LOCK
		(Cap)
Candriam Bonds	Convertible Defensive	0,05%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	0,05%
Candriam Bonds	Emerging Markets	0,07%
Candriam Bonds	Euro	0,05%
Candriam Bonds	Euro Convergence	0,05%
Candriam Bonds	Euro Government	0,05%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0,05%
Candriam Bonds	Euro Long Term	0,05%
Candriam Bonds	Euro Short Term	0,05%
Candriam Bonds	Global Government	0,05%
Candriam Bonds	Global Inflation Short Duration	0,05%
Candriam Bonds	International	0,05%
Candriam Bonds	USD	0,05%

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 3 - Commissions de gestion (*suite*)

Le tableau ci-après résume les taux annuels de commission de gestion maximums appliqués aux OPC investis par les différents compartiments de Candriam Bonds au 31 décembre 2018.

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 3 - Commissioni di gestione (*segue*)

Nella seguente tabella sono riportati i tassi annuali di commissione di gestione applicati agli OIC investiti dai diversi comparti di Candriam Bonds al 31 dicembre 2018.

	%
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	0,00
Candriam Bonds - Convertible Opportunities I Cap	0,50
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z USD Cap	0,00
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	0,00
Candriam Bonds - Euro High Yield Z Cap	0,00
Candriam Bonds - Euro Long Term Z Cap	0,00
Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	0,25
Candriam Bonds - Floating Rate Notes V EUR Cap	0,15
Candriam Bonds - Global Government I EUR Hedged Cap	0,30
Candriam Bonds - Global Sovereign Quality I Cap	0,30
Candriam Bonds - Total Return Defensive I EUR Cap	0,40
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	0,00
Candriam Index Arbitrage I EUR Cap	0,70
Candriam Monétaire SICAV - I Cap	0,20
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	0,15
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	0,15
Candriam Money Market - Euro Z Cap	0,00
Candriam Money Market - USD Z Cap	0,00
Candriam SRI - Bond Emerging Markets I USD Cap	0,65
Candriam SRI - Bond Emerging Markets Z USD Cap	0,00
Candriam SRI - Bond Euro Aggregate Index Z EUR Cap	0,00
Candriam SRI - Bond Euro Short Term Z Cap	0,00
Candriam SRI - Bond Global I Cap	0,40
Candriam SRI - Bond Global High Yield I Cap	0,80
Cleome Index - Euro Long Term Bonds I Cap	0,15
Cleome Index - Euro Long Term Bonds Z EUR Cap	0,00
Cleome Index - Euro Short Term Bonds Z EUR Cap	0,00
GAM Multibond - Local Emerging Bond Fund C USD	0,80
G Fund European Convertible Bonds -Ic Eur-Cap	0,50
Jpmorgan F-GI Conv.Eur-I-/Cap	0,75
M Convertibles -Ic-	0,80
Sisf GI Conv Bd -C- Eurh /Cap	0,75
Ubam Cv Glob -Uc- Eur /Cap	0,90

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

La siguiente tabla resume las tasas anuales de comisión de gestión aplicadas a las OIC creadas por los diferentes subfondos de Candriam Bonds el 31 de diciembre de 2018.

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 3 - Comissões de gestão (continuação)

O quadro abaixo resume as taxas anuais da comissão de gestão aplicadas aos OIC, nos quais os diferentes subfundos da Candriam Bonds investem el 31 de Dezembro de 2018.

	%
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	0,00
Candriam Bonds - Convertible Opportunities I Cap	0,50
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z USD Cap	0,00
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	0,00
Candriam Bonds - Euro High Yield Z Cap	0,00
Candriam Bonds - Euro Long Term Z Cap	0,00
Candriam Bonds - Floating Rate Notes I EUR Cap	0,25
Candriam Bonds - Floating Rate Notes V EUR Cap	0,15
Candriam Bonds - Global Government I EUR Hedged Cap	0,30
Candriam Bonds - Global Sovereign Quality I Cap	0,30
Candriam Bonds - Total Return Defensive I EUR Cap	0,40
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	0,00
Candriam Index Arbitrage I EUR Cap	0,70
Candriam Monétaire SICAV - I Cap	0,20
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	0,15
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	0,15
Candriam Money Market - Euro Z Cap	0,00
Candriam Money Market - USD Z Cap	0,00
Candriam SRI - Bond Emerging Markets I USD Cap	0,65
Candriam SRI - Bond Emerging Markets Z USD Cap	0,00
Candriam SRI - Bond Euro Aggregate Index Z EUR Cap	0,00
Candriam SRI - Bond Euro Short Term Z Cap	0,00
Candriam SRI - Bond Global I Cap	0,40
Candriam SRI - Bond Global High Yield I Cap	0,80
Cleome Index - Euro Long Term Bonds I Cap	0,15
Cleome Index - Euro Long Term Bonds Z EUR Cap	0,00
Cleome Index - Euro Short Term Bonds Z EUR Cap	0,00
GAM Multibond - Local Emerging Bond Fund C USD	0,80
G Fund European Convertible Bonds -Ic Eur-Cap	0,50
Jpmorgan F-GI Conv.Eur-I-/Cap	0,75
M Convertibles -Ic-	0,80
Sisf GI Conv Bd -C- Eurh /Cap	0,75
Ubam Cv Glob -Uc- Eur /Cap	0,90

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives

La SICAV supporte les charges opérationnelles et administratives courantes engagées pour couvrir tous les frais fixes et variables, charges, commissions et autres dépenses, telles que définies ci-après (les « Charges Opérationnelles et Administratives »).

Les Charges Opérationnelles et Administratives couvrent les frais suivants, sans que cette liste soit limitative :

a) les dépenses directement engagées par la SICAV, y compris, entre autres, les commissions et charges de la Banque Dépositaire, les commissions et frais des réviseurs d'entreprises agréés, les frais de couverture des actions (« share class hedging »), y compris ceux facturés par la Société de Gestion, les honoraires versés aux Administrateurs ainsi que les frais et débours raisonnables encourus par ou pour les Administrateurs ;

b) une « commission de service » versée à la Société de Gestion comprenant la somme restante des Charges Opérationnelles et Administratives après déduction des dépenses détaillées à la section (a) ci-dessus, soit, entre autres, les commissions et frais de l'Agent Domiciliataire, de l'Agent Administratif, de l'Agent de Transfert et Teneur de Registre, de l'agent payeur principal, les coûts liés à l'enregistrement et au maintien dudit enregistrement dans toutes les juridictions (tels que les commissions prélevées par les autorités de surveillance concernées, les frais de traduction et la rémunération des Représentants à l'étranger et des agents payeurs locaux), les frais d'inscription et de maintien en Bourse, les coûts de publication des prix d'actions, les frais postaux, les frais de télécommunication, les frais de préparation, d'impression, de traduction et de distribution des prospectus, des documents d'informations clés pour l'investisseur, des avis aux actionnaires, des rapports financiers ou de tout autre document destiné aux actionnaires, les honoraires et frais juridiques, les charges et frais liés à la souscription de tout abonnement / licence ou tout autre recours à des informations ou des données payantes, les frais engendrés par l'utilisation d'une marque déposée par la SICAV, les frais et commissions revenant à la Société de Gestion et/ou à ses délégués et/ou à tout autre agent nommé par la SICAV elle-même et/ou aux experts indépendants.

Les Charges Opérationnelles et Administratives sont exprimées en pourcentage annuel de la valeur nette d'inventaire moyenne de chaque classe d'actions.

A la fin d'une période donnée, si les charges et dépenses réelles devaient être supérieures au pourcentage de Charges Opérationnelles et Administratives fixé pour une classe d'actions, alors, la Société de Gestion prendrait la différence à sa charge. Inversement, si les charges et dépenses réelles s'avéraient inférieures au pourcentage de Charges Opérationnelles et Administratives fixé pour une classe d'Actions, alors la Société de Gestion conserverait la différence.

La Société de Gestion pourra donner instruction à la SICAV de procéder au règlement de tout ou partie des dépenses telles qu'énumérées ci-avant directement sur ses actifs. Dans pareil cas, le montant des Charges Opérationnelles et Administratives serait réduit en conséquence.

Elles sont payables mensuellement.

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 4 - Oneri Operativi e Amministrativi

La SICAV si fa carico degli oneri operativi e amministrativi correnti a copertura di tutte le spese fisse e variabili, degli oneri, delle commissioni e delle altre spese, come in seguito definite (gli «Oneri Operativi e Amministrativi»).

Gli Oneri Operativi e Amministrativi coprono le seguenti spese, riportate nel presente elenco non esaustivo:

a) le spese direttamente sostenute dalla SICAV, comprese tra l'altro, le commissioni e gli oneri della Banca Depositaria, le commissioni e le spese delle società di revisione riconosciute, le spese di copertura delle azioni («share class hedging»), comprese quelle fatturate dalla Società di Gestione, gli onorari corrisposti agli Amministratori e le spese e gli esborsi ragionevolmente sostenuti da o da parte degli Amministratori;

b) una «commissione di servizio» versata alla Società di Gestione che comprende la somma restante degli Oneri Operativi e Amministrativi al netto delle spese riportate alla sezione (a) seguente, ossia, tra le altre, le commissioni e spese dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente per i Trasferimenti e per la Custodia dei Registri dell'Agente pagatore principale, i costi connessi alla registrazione e al mantenimento di detta registrazione in tutte le giurisdizioni (tali che le commissioni prelevate dalle autorità di sorveglianza in questione, le spese di traduzione e la remunerazione dei Rappresentanti all'estero e degli agenti pagatori locali), le spese di iscrizione e di mantenimento in Borsa, i costi di pubblicazione dei corsi azionari, le spese postali, le spese di telecomunicazione, le spese di redazione, stampa, traduzione e distribuzione dei prospetti, dei documenti informativi chiave per gli investitori (KIID), degli avvisi agli azionisti, delle relazioni finanziarie o qualsiasi altro documento destinato agli azionisti, gli onorari e le spese legali, gli oneri e le spese legati alla sottoscrizione di abbonamenti, licenze o qualunque altra richiesta di dati o informazioni a pagamento, le spese generate dall'utilizzo di un marchio depositato dalla SICAV, le spese e le commissioni relative alla Società di Gestione e/o a delegati e/o ad ogni altro agente nominato dalla SICAV stessa e/o agli esperti indipendenti.

Gli Oneri Operativi e Amministrativi sono espressi in percentuale annua del valore netto d'inventario medio di ciascuna classe di azioni.

Al termine di un determinato periodo, se gli oneri e le spese effettive risultano superiori al tasso degli Oneri Operativi e Amministrativi stabilito per una classe di azioni, la Società di Gestione si farà carico della differenza. Di contro, qualora gli oneri e le spese effettive risultino inferiori alla percentuale degli Oneri Operativi e Amministrativi stabilita per una determinata classe di azioni, la Società di Gestione tratterà la differenza.

La Società di Gestione potrà fornire istruzioni alla SICAV su come procedere al regolamento di tutte o parte delle spese quali indicate oltre nel presente documento direttamente a partire dal proprio patrimonio. Analogamente, l'importo degli Oneri Operativi e Amministrativi sarà ridotto di conseguenza.

Sono pagabili mensilmente.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 4 - Gastos Operativos y Administrativos

La SICAV corre con los gastos operativos y administrativos corrientes en los que se haya incurrido para cubrir todos los gastos fijos y variables, costes, comisiones y demás gastos, según se definen a continuación (los "Gastos Operativos y Administrativos").

Los Gastos Operativos y Administrativos abarcan los gastos siguientes, sin que esta lista sea exhaustiva:

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

b) una "comisión por servicios de inversión" abonada a la Sociedad Gestora que incluye el importe restante de los Gastos Operativos y Administrativos tras deducir los gastos detallados en la sección (a) anterior, es decir, entre otros, las comisiones y gastos del Agente Domiciliario, del Agente Administrativo, del Agente de Transferencias y Tenedor del Registro, del Agente de Pagos Principal, los costes relacionados con el registro y mantenimiento de dicho registro en todas las jurisdicciones (como las comisiones percibidas por las autoridades de control pertinentes, los gastos de traducción y la remuneración de los representantes en el extranjero y de los agentes de pago locales), los gastos de inscripción y de mantenimiento en Bolsa, el coste de publicación de las cotizaciones, el franqueo, los costes de telecomunicaciones, los costes de preparación, impresión, traducción y distribución de los folletos informativos, de los documentos de datos fundamentales para el inversor, de las notificaciones a los accionistas, de los informes financieros o de todo otro documento destinado a los accionistas, los honorarios y costes legales, los gastos y costes relacionados con la suscripción de cualquier abono/licencia o todo otro recurso a informaciones o datos de pago, los gastos generados por el uso de una marca depositada por la SICAV, los gastos y comisiones atribuibles a la Sociedad Gestora y/o a sus delegados y/o a todo otro agente nombrado por la propia SICAV y/o a expertos independientes.

Los Gastos Operativos y Administrativos se expresan en porcentaje anual del valor liquidativo medio de cada clase de acciones.

A final de un período determinado, si los costos y gastos reales fuesen superiores al porcentaje de los Gastos Operativos y Administrativos fijado para una clase de acciones, entonces la Sociedad Gestora se hará cargo de la diferencia. Por el contrario, si los costos y gastos reales fuesen inferiores al porcentaje de los Gastos Operativos y Administrativos fijado para una clase de acciones, la Sociedad Gestora conservaría la diferencia.

La Sociedad Gestora podrá dar instrucciones a la SICAV para proceder al pago de todos o parte de los gastos según se enumeran anteriormente directamente sobre sus activos. En tal caso, el importe de los Gastos Operativos y Administrativos se reducirá en consecuencia.

Se pagarán mensualmente.

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 4 - Encargos Operacionais e Administrativos

A SICAV suporta os encargos operacionais e administrativos correntes incorridos para cobrir todos os encargos fixos e variáveis, custos, comissões e outras despesas, conforme definidos adiante ("Encargos Operacionais e Administrativos").

Os Encargos Operacionais e Administrativos cobrem, entre outros, os seguintes encargos:

a) as despesas directamente incorridas pela SICAV incluindo, entre outras, as comissões e encargos do Banco Depositário, as comissões e honorários dos "réviseurs d'entreprises agréés", os custos de cobertura da classe de acções ("share class hedging"), incluindo as despesas facturadas pela Sociedade de Gestão, os honorários pagos aos Administradores, bem como os encargos e despesas considerados razoáveis incorridos pelos Administradores ou a favor dos mesmos;

b) uma "comissão de serviço" paga à Sociedade de Gestão constituída pelo saldo restante dos Encargos Operacionais e Administrativos após dedução das despesas discriminadas na secção (a) acima, nomeadamente as comissões e honorários do Agente Domiciliário, do Agente Administrativo, do Agente de Transferência e Depositário do Registo, do agente pagador principal, os custos associados ao registo e manutenção do dito registo em todas as jurisdições (como as comissões cobradas pelas autoridades de supervisão competentes, os custos de tradução e a remuneração dos Representantes no estrangeiro e dos agentes pagadores locais), as taxas de inscrição e de manutenção em Bolsa, os custos de publicação das cotações das acções, as despesas de correio e telecomunicações, as despesas com a preparação, impressão, tradução e distribuição dos prospectos, os documentos com as informações fundamentais destinadas aos investidores, os comunicados aos accionistas, os relatórios financeiros ou qualquer outro documento destinado aos accionistas, os honorários e custos com advogados, os encargos e despesas associados à subscrição de qualquer assinatura / licença ou qualquer outro recurso a informações ou dados a pagar, os encargos gerados com a utilização de uma marca registada pela SICAV, os encargos e comissões pagos à Sociedade de Gestão e/ou aos seus delegados e/ou a qualquer outro agente designado pela própria SICAV e/ou aos peritos independentes.

Os Encargos Operacionais e Administrativos são expressos numa percentagem anual do valor patrimonial líquido médio de cada classe de acções.

No fim do período definido, se os encargos e as despesas reais forem superiores à percentagem dos Encargos Operacionais e Administrativos que foi fixada para uma classe de acções, a Sociedade de Gestão suportará a diferença. Em contrapartida, se os encargos e despesas reais forem inferiores à percentagem dos Encargos Operacionais e Administrativos que foi fixada para uma classe de acções, a Sociedade de Gestão conservará a diferença.

A Sociedade de Gestão pode dar instruções à SICAV para que proceda ao pagamento da totalidade ou parte das despesas conforme acima indicadas directamente sobre os seus activos. Numa tal situação, o montante dos Encargos Operacionais e Administrativos será reduzido em conformidade.

São pagáveis mensalmente.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (*suite*)

Nota 4 - Oneri Operativi e Amministrativi (*segue*)

Les taux en vigueur au 31 décembre 2018 sont :

I tassi in vigore al 31 dicembre 2018 sono:

Compartiments / Comparti	Devise du compartiment / Valuta del comparto	Classe d'actions / Categoria di azioni	Type d'action / Tipo di azioni	ISIN	MAX
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	C	C	LU1616742737	Max 0,35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	C	D	LU1616743032	Max 0,35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	I	C	LU1616743388	Max 0,28%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	PI	C	LU1797525224	Max 0,28%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	R	C	LU1616743545	Max 0,35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	Z	C	LU1616743974	Max 0,28%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	C	C	LU0459959929	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	C	D	LU0459960000	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	I	C	LU0459960182	Max 0,23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	I	D	LU0459960265	Max 0,23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	L	C	LU1120698441	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	N	C	LU0459960695	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	R2	C	LU1410483926	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	R2	D	LU1410484064	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	RUH	C	LU1616744279	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	Z	C	LU0459960349	Max 0,23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	Z	D	LU0459960422	Max 0,23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	C	C	LU1269890759	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	C	D	LU1269890676	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	I	C	LU1269890916	Max 0,23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	I	D	LU1269891054	Max 0,23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	L	C	LU1269890833	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	N	C	LU1269891138	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	PI	C	LU1797525497	Max 0,23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	R2	C	LU1708105207	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	R2	D	LU1708105462	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	Z	C	LU1269891211	Max 0,23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	Z	D	LU1269891484	Max 0,23%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C	C	LU0151324422	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C	D	LU0151324851	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C (q)	D	LU1269889157	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	CUH	C	LU1375972251	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	I	C	LU0151325312	Max 0,25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IG	C	LU1184245816	Max 0,25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	I (q)	D	LU1269889314	Max 0,25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IUH	C	LU1375972335	Max 0,25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	N	C	LU0151324935	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R	C	LU1120697633	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R2	C	LU1410484494	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R2	D	LU1410484577	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	RCH	C	LU1184245659	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	RG	C	LU1184245493	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	S	C	LU0151333506	Max 0,25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	Z	C	LU0252969745	Max 0,25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	Z	D	LU1410484148	Max 0,25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C	C	LU0616945522	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C	D	LU0616945795	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CE	C	LU0616945282	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CE	D	LU0616945449	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C (q)	D	LU1269889405	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	I	C	LU0616946090	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	I	D	LU0616946173	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IEH	C	LU1258426821	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IE	C	LU0616945878	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IE	D	LU0616945951	Max 0,28%

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 4 - Gastos Operativos y Administrativos (continuación)

Nota 4 - Encargos Operacionais e Administrativos (continuação)

Los tipos de interés en vigor a 31 de diciembre de 2018 son:

As taxas em vigor em 31 de Dezembro de 2018 são:

Compartimentos / Subfondos	Divisa del compartimento / Divisa do subfundo	Clase de acciones / Clase de acções	Tipo de acción / Tipo de acção	ISIN	MAX
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	C	C	LU1616742737	Max 0,35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	C	D	LU1616743032	Max 0,35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	I	C	LU1616743388	Max 0,28%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	PI	C	LU1797525224	Max 0,28%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	R	C	LU1616743545	Max 0,35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	Z	C	LU1616743974	Max 0,28%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	C	C	LU0459959929	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	C	D	LU0459960000	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	I	C	LU0459960182	Max 0,23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	I	D	LU0459960265	Max 0,23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	L	C	LU1120698441	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	N	C	LU0459960695	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	R2	C	LU1410483926	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	R2	D	LU1410484064	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	RUH	C	LU1616744279	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	Z	C	LU0459960349	Max 0,23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	Z	D	LU0459960422	Max 0,23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	C	C	LU1269890759	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	C	D	LU1269890676	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	I	C	LU1269890916	Max 0,23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	I	D	LU1269891054	Max 0,23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	L	C	LU1269890833	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	N	C	LU1269891138	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	PI	C	LU1797525497	Max 0,23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	R2	C	LU1708105207	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	R2	D	LU1708105462	Max 0,29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	Z	C	LU1269891211	Max 0,23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	Z	D	LU1269891484	Max 0,23%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C	C	LU0151324422	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C	D	LU0151324851	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C (q)	D	LU1269889157	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	CUH	C	LU1375972251	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	I	C	LU0151325312	Max 0,25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IG	C	LU1184245816	Max 0,25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	I (q)	D	LU1269889314	Max 0,25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IUH	C	LU1375972335	Max 0,25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	N	C	LU0151324935	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R	C	LU1120697633	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R2	C	LU1410484494	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R2	D	LU1410484577	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	RCH	C	LU1184245659	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	RG	C	LU1184245493	Max 0,33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	S	C	LU0151333506	Max 0,25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	Z	C	LU0252969745	Max 0,25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	Z	D	LU1410484148	Max 0,25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C	C	LU0616945522	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C	D	LU0616945795	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CE	C	LU0616945282	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CE	D	LU0616945449	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C (q)	D	LU1269889405	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	I	C	LU0616946090	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	I	D	LU0616946173	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IEH	C	LU1258426821	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IE	C	LU0616945878	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IE	D	LU0616945951	Max 0,28%

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (suite)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (segue)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Nota 4 - Oneri Operativi e Amministrativi (segue)

Compartiments / Comparti	Devise du compartiment / Valuta del comparto	Classe d'actions / Categoria di azioni	Type d'action / Tipo di azioni	ISIN	MAX
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IG	C	LU1184246467	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	N	C	LU0616946330	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	NE	C	LU0616946256	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R	C	LU0942152934	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2	C	LU1410484908	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2	D	LU1410485038	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2E	C	LU1410485111	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2E	D	LU1410485202	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RCH	C	LU1258426748	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RE	C	LU1184246038	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RG	C	LU1184246202	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	V	C	LU0616946504	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	V2	C	LU1410484650	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	VE	C	LU0616946413	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	Z	C	LU0616946769	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	Z	D	LU1410484734	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	ZE	C	LU0616946686	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	ZE	D	LU1410484817	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C	C	LU0083568666	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C	D	LU0083569045	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	CEH	C	LU0594539719	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C (q)	D	LU1269889587	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I	C	LU0144746764	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I	D	LU1184247275	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IEH	C	LU0594539982	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IE	C	LU1184247432	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I (q) EH	D	LU1490969497	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IG	C	LU1120698953	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I (q) GH	D	LU1410492919	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	L	C	LU0574791835	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	N	C	LU0144751251	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	NEH	C	LU0594540139	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R	C	LU0942153155	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2	C	LU1410485897	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2	D	LU1410485970	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2EH	C	LU1410486192	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RCH	C	LU1258427126	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RE	C	LU1184246624	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	REH	C	LU1764521966	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RGH	C	LU1184246970	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	S	C	LU1797525570	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2	C	LU1410485624	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2GH	C	LU1708110033	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2G	C	LU1708110207	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2 (q) GH	D	LU1708110462	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VEH	C	LU0616945100	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VE	C	LU0891848607	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V (q) EH	D	LU1490969570	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	Z	C	LU0252942387	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	Z	D	LU1410485467	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	ZEH	C	LU1582239619	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	C	C	LU1708105629	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	C	D	LU1708105975	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	CEH	C	LU1708106270	Max 0,35%

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 4 - Gastos Operativos y Administrativos (continuación)

Nota 4 - Encargos Operacionais e Administrativos (continuação)

Compartimentos / Subfondos	Divisa del compartimento / Divisa do subfundo	Clase de acciones / Clase de ações	Tipo de acción / Tipo de acção	ISIN	MAX
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IG	C	LU1184246467	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	N	C	LU0616946330	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	NE	C	LU0616946256	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R	C	LU0942152934	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2	C	LU1410484908	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2	D	LU1410485038	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2E	C	LU1410485111	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2E	D	LU1410485202	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RCH	C	LU1258426748	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RE	C	LU1184246038	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RG	C	LU1184246202	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	V	C	LU0616946504	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	V2	C	LU1410484650	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	VE	C	LU0616946413	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	Z	C	LU0616946769	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	Z	D	LU1410484734	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	ZE	C	LU0616946686	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	ZE	D	LU1410484817	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C	C	LU0083568666	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C	D	LU0083569045	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	CEH	C	LU0594539719	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C (q)	D	LU1269889587	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I	C	LU0144746764	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I	D	LU1184247275	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IEH	C	LU0594539982	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IE	C	LU1184247432	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I (q) EH	D	LU1490969497	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IG	C	LU1120698953	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I (q) GH	D	LU1410492919	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	L	C	LU0574791835	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	N	C	LU0144751251	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	NEH	C	LU0594540139	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R	C	LU0942153155	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2	C	LU1410485897	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2	D	LU1410485970	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2EH	C	LU1410486192	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RCH	C	LU1258427126	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RE	C	LU1184246624	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	REH	C	LU1764521966	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RGH	C	LU1184246970	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	S	C	LU1797525570	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2	C	LU1410485624	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2GH	C	LU1708110033	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2G	C	LU1708110207	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2 (q) GH	D	LU1708110462	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VEH	C	LU0616945100	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VE	C	LU0891848607	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V (q) EH	D	LU1490969570	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	Z	C	LU0252942387	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	Z	D	LU1410485467	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	ZEH	C	LU1582239619	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	C	C	LU1708105629	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	C	D	LU1708105975	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	CEH	C	LU1708106270	Max 0,35%

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (suite)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (segue)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Nota 4 - Oneri Operativi e Amministrativi (segue)

Compartiments / Comparti	Devise du compartiment / Valuta del comparto	Classe d'actions / Categoria di azioni	Type d'action / Tipo di azioni	ISIN	MAX
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	CEH	D	LU1708106437	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I	C	LU1708106601	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I	D	LU1708106866	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I2GBPH	D	LU1797525653	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IEH	C	LU1708107161	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IEH	D	LU1708107328	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IGH	D	LU1708107674	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	PI	C	LU1797822357	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	R	C	LU1708107831	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	R	D	LU1708108136	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	REH	C	LU1708108482	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	REH	D	LU1708108649	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	RGH	D	LU1708108995	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	Z	C	LU1708109290	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	Z	D	LU1708109456	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	ZEH	C	LU1838942008	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro	EUR	C	C	LU0011975413	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro	EUR	C	D	LU0011975330	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro	EUR	I	C	LU0144743829	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro	EUR	I	D	LU1258427399	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro	EUR	L	C	LU0574791918	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro	EUR	N	C	LU0144748893	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R	C	LU0942153239	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R2	C	LU1410486432	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R2	D	LU1410486515	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro	EUR	V	C	LU0391256418	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro	EUR	Z	C	LU0252943781	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro	EUR	Z	D	LU1410486275	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	C	C	LU0157930743	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	C	D	LU0157930669	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	I	C	LU0156672148	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	L	C	LU0574792056	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	N	C	LU0156672064	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R	C	LU1269889660	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R2	C	LU1410486606	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R2	D	LU1410486861	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	Z	C	LU0252945216	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	Z	D	LU1410486945	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C	C	LU0237839757	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C	D	LU0237840094	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I	C	LU0237841142	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I	D	LU1258427472	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	N	C	LU0237840680	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R	C	LU0942153403	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R2	C	LU1410487166	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R2	D	LU1410487240	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	Z	C	LU0252947006	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	Z	D	LU1410487083	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	C	C	LU0170294283	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	C	D	LU0170294796	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	I	C	LU0170295173	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	N	C	LU0170294879	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	Z	C	LU0252973267	Max 0,23%

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 4 - Gastos Operativos y Administrativos (continuación)

Nota 4 - Encargos Operacionais e Administrativos (continuação)

Compartimentos / Subfondos	Divisa del compartimento / Divisa do subfundo	Clase de acciones / Clase de ações	Tipo de acción / Tipo de acção	ISIN	MAX
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	CEH	D	LU1708106437	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I	C	LU1708106601	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I	D	LU1708106866	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I2GBPH	D	LU1797525653	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IEH	C	LU1708107161	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IEH	D	LU1708107328	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IGH	D	LU1708107674	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	PI	C	LU1797822357	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	R	C	LU1708107831	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	R	D	LU1708108136	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	REH	C	LU1708108482	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	REH	D	LU1708108649	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	RGH	D	LU1708108995	Max 0,35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	Z	C	LU1708109290	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	Z	D	LU1708109456	Max 0,28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	ZEH	C	LU1838942008	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro	EUR	C	C	LU0011975413	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro	EUR	C	D	LU0011975330	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro	EUR	I	C	LU0144743829	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro	EUR	I	D	LU1258427399	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro	EUR	L	C	LU0574791918	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro	EUR	N	C	LU0144748893	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R	C	LU0942153239	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R2	C	LU1410486432	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R2	D	LU1410486515	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro	EUR	V	C	LU0391256418	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro	EUR	Z	C	LU0252943781	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro	EUR	Z	D	LU1410486275	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	C	C	LU0157930743	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	C	D	LU0157930669	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	I	C	LU0156672148	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	L	C	LU0574792056	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	N	C	LU0156672064	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R	C	LU1269889660	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R2	C	LU1410486606	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R2	D	LU1410486861	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	Z	C	LU0252945216	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	Z	D	LU1410486945	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C	C	LU0237839757	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C	D	LU0237840094	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I	C	LU0237841142	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I	D	LU1258427472	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	N	C	LU0237840680	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R	C	LU0942153403	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R2	C	LU1410487166	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R2	D	LU1410487240	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	Z	C	LU0252947006	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	Z	D	LU1410487083	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	C	C	LU0170294283	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	C	D	LU0170294796	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	I	C	LU0170295173	Max 0,23%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	N	C	LU0170294879	Max 0,29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	Z	C	LU0252973267	Max 0,23%

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (suite)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (segue)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Nota 4 - Oneri Operativi e Amministrativi (segue)

Compartiments / Comparti	Devise du compartiment / Valuta del comparto	Classe d'actions / Categoria di azioni	Type d'action / Tipo di azioni	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	C	C	LU0093577855	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	C	D	LU0093578077	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	I	C	LU0144744124	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	I	D	LU1258427639	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	N	C	LU0144749354	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	R	C	LU1269890080	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	R2	C	LU1410487919	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	R2	D	LU1410488057	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	Z	C	LU0252961767	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	Z	D	LU1410488131	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	C	C	LU0157930404	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	C	D	LU0157930313	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	I	C	LU0156671926	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	I	D	LU1258427555	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	L	C	LU0574792130	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	N	C	LU0156671843	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R	C	LU1269889744	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R2	C	LU1410487679	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R2	D	LU1410487752	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	RG	C	LU1269889827	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	Z	C	LU0252949713	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	Z	D	LU1410487836	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C	C	LU0012119607	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C	D	LU0012119789	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C (q)	D	LU1269890163	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CUH	C	LU1258428280	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CUH	D	LU1375972418	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	I	C	LU0144746509	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	I	D	LU1258427985	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	IG	C	LU1184247861	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	IUH	C	LU1375972509	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	L	C	LU0574792569	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	N	C	LU0144751095	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R	C	LU0942153742	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2	C	LU1410488487	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2	D	LU1410488560	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2UH	C	LU1410488644	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RCH	C	LU1258428017	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RG	C	LU1184247606	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R (q)	D	LU1375972848	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R (q) GH	D	LU1375972921	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RUH	C	LU1511857465	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S	C	LU1432307756	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S	D	LU1010337324	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S2	C	LU1633811333	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	V	C	LU0891843558	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	V2	C	LU1410488305	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	VUH	C	LU1375972681	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	Z	C	LU0252971055	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	Z	D	LU1410488214	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	C	C	LU0077500055	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	C	D	LU0108056432	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	I	C	LU0144745956	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	I	D	LU0459960851	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	L	C	LU0574792999	Max 0,33%

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 4 - Gastos Operativos y Administrativos (continuación)

Nota 4 - Encargos Operacionais e Administrativos (continuação)

Compartimentos / Subfondos	Divisa del compartimento / Divisa do subfundo	Clase de acciones / Clase de ações	Tipo de acción / Tipo de ação	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	C	C	LU0093577855	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	C	D	LU0093578077	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	I	C	LU0144744124	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	I	D	LU1258427639	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	N	C	LU0144749354	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	R	C	LU1269890080	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	R2	C	LU1410487919	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	R2	D	LU1410488057	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	Z	C	LU0252961767	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	Z	D	LU1410488131	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	C	C	LU0157930404	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	C	D	LU0157930313	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	I	C	LU0156671926	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	I	D	LU1258427555	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	L	C	LU0574792130	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	N	C	LU0156671843	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R	C	LU1269889744	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R2	C	LU1410487679	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R2	D	LU1410487752	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	RG	C	LU1269889827	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	Z	C	LU0252949713	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	Z	D	LU1410487836	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C	C	LU0012119607	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C	D	LU0012119789	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C (q)	D	LU1269890163	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CUH	C	LU1258428280	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CUH	D	LU1375972418	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	I	C	LU0144746509	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	I	D	LU1258427985	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	IG	C	LU1184247861	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	IUH	C	LU1375972509	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	L	C	LU0574792569	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	N	C	LU0144751095	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R	C	LU0942153742	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2	C	LU1410488487	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2	D	LU1410488560	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2UH	C	LU1410488644	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RCH	C	LU1258428017	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RG	C	LU1184247606	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R (q)	D	LU1375972848	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R (q) GH	D	LU1375972921	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RUH	C	LU1511857465	Max 0,35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S	C	LU1432307756	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S	D	LU1010337324	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S2	C	LU1633811333	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	V	C	LU0891843558	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	V2	C	LU1410488305	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	VUH	C	LU1375972681	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	Z	C	LU0252971055	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	Z	D	LU1410488214	Max 0,28%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	C	C	LU0077500055	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	C	D	LU0108056432	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	I	C	LU0144745956	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	I	D	LU0459960851	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	L	C	LU0574792999	Max 0,33%

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (suite)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (segue)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Nota 4 - Oneri Operativi e Amministrativi (segue)

Compartiments / Comparti	Devise du compartiment / Valuta del comparto	Classe d'actions / Categoria di azioni	Type d'action / Tipo di azioni	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	N	C	LU0144750527	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R	C	LU1269890320	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R2	C	LU1410489451	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R2	D	LU1410489535	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	Z	C	LU0252963110	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	Z	D	LU1410489618	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	C	C	LU0157929810	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	C	D	LU0157929737	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	I	C	LU0156671504	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	I	D	LU0594540485	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	L	C	LU0574793963	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	N	C	LU0156671413	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R	C	LU1269890593	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R2	C	LU1410489709	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R2	D	LU1410489881	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	S	C	LU1184248083	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	Z	C	LU0252964431	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	Z	D	LU0459960778	Max 0,25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	C	C	LU1838941372	Max 0,33%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	C	D	LU1838941455	Max 0,33%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	I	C	LU1838941539	Max 0,25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	PI	C	LU1838941703	Max 0,25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	R	C	LU1838941612	Max 0,33%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	V	C	LU1838941885	Max 0,25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	Z	C	LU1838941968	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	C	C	LU0157931550	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	C	D	LU0157931394	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	I	C	LU0156673039	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	IEH	C	LU0391256509	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	L	C	LU0574793880	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	N	C	LU0156672908	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	R2	C	LU1410492596	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	R2	D	LU1410492679	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	Z	C	LU0252978738	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	Z	D	LU1410492752	Max 0,25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C	C	LU0170291933	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C	D	LU0170293392	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C (q)	D	LU1269891567	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	I	C	LU0170293806	Max 0,28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	IUH	C	LU1599350359	Max 0,28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	N	C	LU0170293632	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R	C	LU1269891641	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R2	C	LU1410489964	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R2	D	LU1410490038	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (q)	D	LU1375973069	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (q) GH	D	LU1375973143	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (q) G	D	LU1375973226	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	S	C	LU1797525737	Max 0,28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	SGH	C	LU1582239536	Max 0,28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	SUS	C	LU1184248240	Max 0,28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	V	C	LU0891839952	Max 0,28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	V2	C	LU1410490384	Max 0,28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	Z	C	LU0252968697	Max 0,28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	Z	D	LU1410490111	Max 0,28%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	C	C	LU0165520114	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	C	D	LU0165520973	Max 0,33%

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 4 - Gastos Operativos y Administrativos (continuación)

Nota 4 - Encargos Operacionais e Administrativos (continuação)

Compartimentos / Subfondos	Divisa del compartimento / Divisa do subfundo	Clase de acciones / Clase de ações	Tipo de acción / Tipo de acção	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	N	C	LU0144750527	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R	C	LU1269890320	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R2	C	LU1410489451	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R2	D	LU1410489535	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	Z	C	LU0252963110	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	Z	D	LU1410489618	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	C	C	LU0157929810	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	C	D	LU0157929737	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	I	C	LU0156671504	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	I	D	LU0594540485	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	L	C	LU0574793963	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	N	C	LU0156671413	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R	C	LU1269890593	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R2	C	LU1410489709	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R2	D	LU1410489881	Max 0,33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	S	C	LU1184248083	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	Z	C	LU0252964431	Max 0,25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	Z	D	LU0459960778	Max 0,25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	C	C	LU1838941372	Max 0,33%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	C	D	LU1838941455	Max 0,33%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	I	C	LU1838941539	Max 0,25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	PI	C	LU1838941703	Max 0,25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	R	C	LU1838941612	Max 0,33%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	V	C	LU1838941885	Max 0,25%
Candriam Bonds Floating Rate Notes*	EUR	Z	C	LU1838941968	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	C	C	LU0157931550	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	C	D	LU0157931394	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	I	C	LU0156673039	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	IEH	C	LU0391256509	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	L	C	LU0574793880	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	N	C	LU0156672908	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	R2	C	LU1410492596	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	R2	D	LU1410492679	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	Z	C	LU0252978738	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	Z	D	LU1410492752	Max 0,25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C	C	LU0170291933	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C	D	LU0170293392	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C (q)	D	LU1269891567	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	I	C	LU0170293806	Max 0,28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	IUH	C	LU1599350359	Max 0,28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	N	C	LU0170293632	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R	C	LU1269891641	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R2	C	LU1410489964	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R2	D	LU1410490038	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (q)	D	LU1375973069	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (q) GH	D	LU1375973143	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (q) G	D	LU1375973226	Max 0,35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	S	C	LU1797525737	Max 0,28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	SGH	C	LU1582239536	Max 0,28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	SUS	C	LU1184248240	Max 0,28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	V	C	LU0891839952	Max 0,28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	V2	C	LU1410490384	Max 0,28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	Z	C	LU0252968697	Max 0,28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	Z	D	LU1410490111	Max 0,28%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	C	C	LU0165520114	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	C	D	LU0165520973	Max 0,33%

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (suite)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (segue)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Nota 4 - Oneri Operativi e Amministrativi (segue)

Compartiments / Comparti	Devise du compartiment / Valuta del comparto	Classe d'actions / Categoria di azioni	Type d'action / Tipo di azioni	ISIN	MAX
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	I	C	LU0165522086	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	I	D	LU1258427712	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	L	C	LU0683066632	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	N	C	LU0165521609	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R	C	LU0942153825	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R2	C	LU1410488990	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R2	D	LU1410489022	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	Z	C	LU0252962658	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	Z	D	LU1410488727	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	C	C	LU0514558518	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	C	D	LU0514558609	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	CEH	C	LU0809464497	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	CEH	D	LU0809465031	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	I	C	LU0514558864	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	I	D	LU1258428363	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	IEH	C	LU0809465460	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	IG	C	LU1258428520	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	N	C	LU0514558781	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R	C	LU0942153585	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2	C	LU1410490897	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2	D	LU1410490970	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2EAH	C	LU1410491192	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2EAH	D	LU1410491275	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	RG	C	LU1258428447	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	V	C	LU0514558948	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	Z	C	LU0514559169	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	Z	D	LU1410490541	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	ZEAH	D	LU1410490624	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	ZEH	C	LU0809465890	Max 0,25%
Candriam Bonds International	EUR	C	C	LU0012119433	Max 0,29%
Candriam Bonds International	EUR	C	D	LU0012119516	Max 0,29%
Candriam Bonds International	EUR	I	C	LU0144746335	Max 0,23%
Candriam Bonds International	EUR	I	D	LU1258428876	Max 0,23%
Candriam Bonds International	EUR	IUS	C	LU0391256681	Max 0,23%
Candriam Bonds International	EUR	L	C	LU0574794003	Max 0,29%
Candriam Bonds International	EUR	N	C	LU0144750873	Max 0,29%
Candriam Bonds International	EUR	R	C	LU1269891724	Max 0,29%
Candriam Bonds International	EUR	R2	C	LU1410491358	Max 0,29%
Candriam Bonds International	EUR	R2	D	LU1410491432	Max 0,29%
Candriam Bonds International	EUR	Z	C	LU0252972020	Max 0,23%
Candriam Bonds International	EUR	Z	D	LU1410491515	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C	C	LU0252128276	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C	D	LU0252129167	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C (q)	D	LU1269892029	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	CUH	C	LU1184248596	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	I	C	LU0252132039	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	I	D	LU1120698102	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	IGH	C	LU1184249305	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	IUH	C	LU1184249644	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	N	C	LU0252131148	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R	C	LU1184248752	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R2	C	LU1410491788	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R2	D	LU1410491861	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	RCH	C	LU1184249131	Max 0,29%

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 4 - Gastos Operativos y Administrativos (continuación)

Nota 4 - Encargos Operacionais e Administrativos (continuação)

Compartimentos / Subfondos	Divisa del compartimento / Divisa do subfundo	Clase de acciones / Classe de acções	Tipo de acción / Tipo de acção	ISIN	MAX
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	I	C	LU0165522086	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	I	D	LU1258427712	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	L	C	LU0683066632	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	N	C	LU0165521609	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R	C	LU0942153825	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R2	C	LU1410488990	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R2	D	LU1410489022	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	Z	C	LU0252962658	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	Z	D	LU1410488727	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	C	C	LU0514558518	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	C	D	LU0514558609	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	CEH	C	LU0809464497	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	CEH	D	LU0809465031	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	I	C	LU0514558864	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	I	D	LU1258428363	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	IEH	C	LU0809465460	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	IG	C	LU1258428520	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	N	C	LU0514558781	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R	C	LU0942153585	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2	C	LU1410490897	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2	D	LU1410490970	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2EAH	C	LU1410491192	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2EAH	D	LU1410491275	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	RG	C	LU1258428447	Max 0,33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	V	C	LU0514558948	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	Z	C	LU0514559169	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	Z	D	LU1410490541	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	ZEAH	D	LU1410490624	Max 0,25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	ZEH	C	LU0809465890	Max 0,25%
Candriam Bonds International	EUR	C	C	LU0012119433	Max 0,29%
Candriam Bonds International	EUR	C	D	LU0012119516	Max 0,29%
Candriam Bonds International	EUR	I	C	LU0144746335	Max 0,23%
Candriam Bonds International	EUR	I	D	LU1258428876	Max 0,23%
Candriam Bonds International	EUR	IUS	C	LU0391256681	Max 0,23%
Candriam Bonds International	EUR	L	C	LU0574794003	Max 0,29%
Candriam Bonds International	EUR	N	C	LU0144750873	Max 0,29%
Candriam Bonds International	EUR	R	C	LU1269891724	Max 0,29%
Candriam Bonds International	EUR	R2	C	LU1410491358	Max 0,29%
Candriam Bonds International	EUR	R2	D	LU1410491432	Max 0,29%
Candriam Bonds International	EUR	Z	C	LU0252972020	Max 0,23%
Candriam Bonds International	EUR	Z	D	LU1410491515	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C	C	LU0252128276	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C	D	LU0252129167	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C (q)	D	LU1269892029	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	CUH	C	LU1184248596	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	I	C	LU0252132039	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	I	D	LU1120698102	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	IGH	C	LU1184249305	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	IUH	C	LU1184249644	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	N	C	LU0252131148	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R	C	LU1184248752	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R2	C	LU1410491788	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R2	D	LU1410491861	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	RCH	C	LU1184249131	Max 0,29%

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Nota 4 - Oneri Operativi e Amministrativi (segue)

Compartiments / Comparti	Devise du compartiment / Valuta del comparto	Classe d'actions / Categoria di azioni	Type d'action / Tipo di azioni	ISIN	MAX
Candriam Bonds Total Return	EUR	RGH	C	LU1184248919	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	S	C	LU1511858513	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	S	D	LU1511858430	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	SGH	C	LU1582239882	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	V	C	LU1269892375	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	Z	C	LU0252136964	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	Z	D	LU1410491945	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	ZUH	C	LU1546486744	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	C	C	LU1511857549	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	C	D	LU1511857622	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	C (q)	D	LU1511857895	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	I	C	LU1511857978	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	I	D	LU1511858190	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	PI	C	LU1797525810	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R	C	LU1511858273	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R2	C	LU1708109613	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R2	D	LU1708109886	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	Z	C	LU1511858356	Max 0,23%
Candriam Bonds USD	USD	C	C	LU0064135527	Max 0,33%
Candriam Bonds USD	USD	C	D	LU0064135790	Max 0,33%
Candriam Bonds USD	USD	I	C	LU0144744710	Max 0,25%
Candriam Bonds USD	USD	L	C	LU0574793708	Max 0,33%
Candriam Bonds USD	USD	N	C	LU0144749784	Max 0,33%
Candriam Bonds USD	USD	R	C	LU0942154476	Max 0,33%
Candriam Bonds USD	USD	R2	C	LU1410492166	Max 0,33%
Candriam Bonds USD	USD	R2	D	LU1410492240	Max 0,33%
Candriam Bonds USD	USD	Z	C	LU0252976443	Max 0,25%
Candriam Bonds USD	USD	Z	D	LU1410492083	Max 0,25%
Candriam Bonds USD	USD	ZEH	C	LU1616744436	Max 0,25%

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 4 - Gastos Operativos y Administrativos (continuación)

Nota 4 - Encargos Operacionais e Administrativos (continuação)

Compartimentos / Subfondos	Divisa del compartimento / Divisa do subfundo	Clase de acciones / Classe de acções	Tipo de acción / Tipo de acção	ISIN	MAX
Candriam Bonds Total Return	EUR	RGH	C	LU1184248919	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	S	C	LU1511858513	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	S	D	LU1511858430	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	SGH	C	LU1582239882	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	V	C	LU1269892375	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	Z	C	LU0252136964	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	Z	D	LU1410491945	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	ZUH	C	LU1546486744	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	C	C	LU1511857549	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	C	D	LU1511857622	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	C (q)	D	LU1511857895	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	I	C	LU1511857978	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	I	D	LU1511858190	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	PI	C	LU1797525810	Max 0,23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R	C	LU1511858273	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R2	C	LU1708109613	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R2	D	LU1708109886	Max 0,29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	Z	C	LU1511858356	Max 0,23%
Candriam Bonds USD	USD	C	C	LU0064135527	Max 0,33%
Candriam Bonds USD	USD	C	D	LU0064135790	Max 0,33%
Candriam Bonds USD	USD	I	C	LU0144744710	Max 0,25%
Candriam Bonds USD	USD	L	C	LU0574793708	Max 0,33%
Candriam Bonds USD	USD	N	C	LU0144749784	Max 0,33%
Candriam Bonds USD	USD	R	C	LU0942154476	Max 0,33%
Candriam Bonds USD	USD	R2	C	LU1410492166	Max 0,33%
Candriam Bonds USD	USD	R2	D	LU1410492240	Max 0,33%
Candriam Bonds USD	USD	Z	C	LU0252976443	Max 0,25%
Candriam Bonds USD	USD	Z	D	LU1410492083	Max 0,25%
Candriam Bonds USD	USD	ZEH	C	LU1616744436	Max 0,25%

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 5 - Commissions de performance

En rémunération de son activité de gestion de portefeuille, la Société de Gestion perçoit également des commissions de performance sur certains compartiments, suivant le détail ci-dessous :

Nota 5 - Commissioni di performance

Inoltre, a titolo di remunerazione delle sue attività di gestione di portafoglio, la Società di Gestione percepisce "commissioni di performance" su determinati comparti, articolate come segue:

SICAV	Compartiments / Comparti	Taux annuel des commissions de performance / Tasso annuale delle commissioni di performance					
		Classe Classique (Cap + Dis)	Classe I (Cap + Dis)	Classe LOCK (Cap)	Classe N (Cap)	Classe R (Cap + Dis)	Classe R2 (Cap + Dis)
Candriam Bonds	Capital Securities	0%	20%	-	-	0%	-
Candriam Bonds	Convertible Defensive	0%	20%	0%	0%	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	0%	20%	-	-	-	-
Candriam Bonds	Credit Opportunities	20%	20%	-	20%	20%	20%
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets	0%	20%	0%	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	0%	20%	-	-	0%	-
Candriam Bonds	Euro	0%	20%	0%	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Euro Corporate	0%	20%	-	0%	0%	-
Candriam Bonds	Euro Diversified*	0%	20%	-	0%	0%	-
Candriam Bonds	Euro Government	0%	20%	0%	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0%	20%	0%	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Euro Long Term	0%	20%	0%	0%	-	-
Candriam Bonds	Euro Short Term	0%	20%	0%	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Global High Yield	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	0%	20%	-	0%	0%	-
Candriam Bonds	International	0%	20%	0%	0%	0%	-
Candriam Bonds	Total Return	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Total Return Defensive	0%	20%	-	-	0%	-
Candriam Bonds	USD	0%	20%	0%	0%	0%	0%

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 5 - Comisiones de rentabilidad

Como remuneración de su actividad de gestión de carteras, la Sociedad Gestora percibe igualmente “comisiones de rentabilidad” para ciertos compartimentos, según se detalla a continuación:

Nota 5 - Comissões de desempenho

Como remuneração da sua actividade de gestão da carteira, a Sociedade Gestora recebe igualmente “comissões de desempenho” relativamente a determinados subfundos, conforme a seguir indicado:

SICAV	Compartimentos / Subfundos	Porcentaje anual de las comisiones de rentabilidad / Taxa anual das comissões de desempenho					
		Clase Classique / Clase Classique (Cap + Dis)	Clase I / Clase I (Cap + Dis)	Clase LOCK / Clase LOCK (Cap)	Clase N / Clase N (Cap)	Clase R / Clase R (Cap + Dis)	Clase R2 / Clase R2 (Cap + Dis)
Candriam Bonds	Capital Securities	0%	20%	-	-	0%	-
Candriam Bonds	Convertible Defensive	0%	20%	0%	0%	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	0%	20%	-	-	-	-
Candriam Bonds	Credit Opportunities	20%	20%	-	20%	20%	20%
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets	0%	20%	0%	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	0%	20%	-	-	0%	-
Candriam Bonds	Euro	0%	20%	0%	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Euro Corporate	0%	20%	-	0%	0%	-
Candriam Bonds	Euro Diversified*	0%	20%	-	0%	0%	-
Candriam Bonds	Euro Government	0%	20%	0%	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0%	20%	0%	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Euro Long Term	0%	20%	0%	0%	-	-
Candriam Bonds	Euro Short Term	0%	20%	0%	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Global High Yield	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	0%	20%	-	0%	0%	-
Candriam Bonds	International	0%	20%	0%	0%	0%	-
Candriam Bonds	Total Return	0%	20%	-	0%	0%	0%
Candriam Bonds	Total Return Defensive	0%	20%	-	-	0%	-
Candriam Bonds	USD	0%	20%	0%	0%	0%	0%

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (suite)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (segue)

Note 5 - Commissions de performance (suite)

Nota 5 - Commissioni di performance (segue)

SICAV	Compartiments / Comparti	Taux annuel des commissions de performance / Tasso annuale delle commissioni di performance				
		Classe S (Cap + Dis)	Classe S2 (Cap + Dis)	Classe V (Cap + Dis)	Classe V2 (Cap + Dis)	Classe Z (Cap + Dis)
Candriam Bonds	Capital Securities	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Defensive	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	-	-	-	-	20%
Candriam Bonds	Credit Opportunities	20%	-	-	-	20%
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	-	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets	-	-	20%	0%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro	-	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Euro Corporate	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Diversified*	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Government	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0%	0%	20%	-	0%
Candriam Bonds	Euro Long Term	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Short Term	0%	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Global High Yield	0%	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	International	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Total Return	0%	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Total Return Defensive	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	USD	-	-	-	-	0%

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

La méthode de calcul des commissions de performance est détaillée dans les différentes fiches techniques jointes au Prospectus de la SICAV actuellement en vigueur.

La période de référence est l'exercice et ces commissions sont payables à la fin de l'année calendaire.

La commission de surperformance acquise à la Société de Gestion à la fin de chaque exercice est toutefois plafonnée à un tiers de la provision de la commission de surperformance.

Deux tiers des commissions de performance constatées au 31 décembre 2018 seront reportés sur l'exercice suivant et seront, soit réduits par reprise de provision résultant d'une sous-performance (dans la limite de la provision constituée), soit augmentés de toute nouvelle provision de commission de surperformance.

Les reprises de provisions sont incluses sous la rubrique « Autres revenus ».

Il metodo di calcolo delle commissioni d'incentivo è descritto in dettaglio nelle diverse schede tecniche allegate al Prospetto della SICAV attualmente in vigore.

Il periodo di riferimento corrisponde all'esercizio; dette commissioni sono esigibili alla fine dell'anno solare.

La commissione di sovraperformance incamerata dalla Società di gestione alla fine di ogni esercizio ammonta tuttavia a massimo un terzo dell'accantonamento per la commissione di sovraperformance.

I due terzi delle commissioni di performance riscontrati al 31 dicembre 2018 saranno riportati all'esercizio successivo e saranno ridotti tramite recupero dell'accantonamento derivante da una sottoperformance (nei limiti dell'accantonamento costituito) o aumentati con eventuali nuovi accantonamenti per commissioni di sovraperformance.

I recuperi di accantonamenti sono inclusi nella voce "Altre spese".

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 5 - Comisiones de rentabilidad (continuación)

Nota 5 - Comissões de desempenho (continuação)

SICAV	Compartimentos / Subfondos	Porcentaje anual de las comisiones de rentabilidad / Taxa anual das comissões de desempenho				
		Clase S / Classe S (Cap + Dis)	Clase S2 / Classe S2 (Cap + Dis)	Clase V / Classe V (Cap + Dis)	Clase V2 / Classe V2 (Cap + Dis)	Clase Z / Classe Z (Cap + Dis)
Candriam Bonds	Capital Securities	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Defensive	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	-	-	-	-	20%
Candriam Bonds	Credit Opportunities	20%	-	-	-	20%
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	-	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets	-	-	20%	0%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro	-	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Euro Corporate	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Diversified*	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Government	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0%	0%	20%	-	0%
Candriam Bonds	Euro Long Term	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Short Term	0%	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Global High Yield	0%	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	International	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Total Return	0%	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Total Return Defensive	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	USD	-	-	-	-	0%

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

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

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

La comisión de rentabilidad extraordinaria correspondiente a la Sociedad Gestora al cierre de cada ejercicio está limitada a un máximo de un tercio de la provisión de la comisión de rentabilidad superior al índice.

Dos tercios de las comisiones de rentabilidad constatadas al 31 de diciembre de 2018 serán trasladados al ejercicio siguiente y serán o bien reducidos por reversión de la provisión resultante de una rentabilidad inferior al índice (dentro del límite de la provisión devengada), o bien aumentados por toda nueva provisión por comisión de rentabilidad superior al índice.

Las reversiones de provisiones se contabilizan en la partida "Otros ingresos".

O método de cálculo das comissões de desempenho está descrito em pormenor nas diferentes fichas técnicas anexadas aos Prospectos da SICAV actualmente em vigor.

O período de referência será o exercício e estas comissões serão pagas no fim do ano de calendário.

A comissão de sobre-desempenho devida à Sociedade de Gestão no final de cada exercício está, contudo, limitada a um terço da provisão relativa à comissão de sobre-desempenho.

Dois terços das comissões de desempenho registadas em 31 de Dezembro de 2018 serão transportados para o exercício seguinte, quer deduzidos de uma reversão de provisão em caso de sub-desempenho (no montante máximo da provisão constituída), quer acrescidos de uma eventual provisão de comissão de sobre-desempenho.

As reversões de provisões são incluídas na rubrica "Outros rendimentos".

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 5 - Commissions de performance (suite)

A chaque valorisation de la classe, un actif de référence est déterminé en supposant un placement théorique correspondant à la performance de l'indice de l'ensemble des souscriptions reçues sur la période (l'actif net comptable de fin d'exercice précédent étant assimilé à une souscription de début de période).

Nota 5 - Commissioni di performance (segue)

A ciascuna valutazione della classe azionaria sarà determinato un patrimonio di riferimento sulla base di un investimento teorico di tutte le sottoscrizioni ricevute durante il periodo corrispondente alla performance dell'indice (il patrimonio netto contabile alla fine dell'esercizio precedente e assimilato a una sottoscrizione di inizio periodo).

SICAV	Compartiments / Comparti	Indice
Candriam Bonds	Capital Securities	30% BoFa Merrill Lynch Contingent Capital Index (hedged in EUR) + 70% ML Euro Financial Subordinated & Lower Tier2
Candriam Bonds	Convertible Defensive	EONIA
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	EONIA
Candriam Bonds	Credit Opportunities	Eonia Capitalised (pour les classes libellées en EUR et GBP / per le classi denominate in EUR e GBP) / SARON Capitalised (pour la classe R libellée en CHF / per la classe R denominata in CHF) / FED FUNDS EFFECTIVE RATE US (pour les classes libellées en USD / per le classi denominate in USD)
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	JPM GBI EM Global Diversified (RI) in USD (pour les classes I et V libellées en USD / per le classi I e V denominate in USD) / JPM GBI EM Global Diversified (RI) in EUR (pour les classes I et V libellées en EUR / per le classi I e V denominate in EUR) / JPM GBI EM Global Diversified (RI) in GBP (pour la classe I libellée en GBP / per la classe I denominata in GBP)
Candriam Bonds	Emerging Markets	JPM EMBI Global Diversified (RI) (pour les classes I libellées en USD / per le classi I denominate in USD) / JPM EMBI Global Diversified hedged in EURO (pour les classes I et V hedged libellées en EUR / per le classi I e V hedged denominate in EUR) / JPM EMBI Global Diversified in EUR (pour les classes I et V unhedged libellées en EUR / per le classi I e V unhedged denominate in EUR)
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	N/A
Candriam Bonds	Euro	iBoxx Euro Overall (RI)
Candriam Bonds	Euro Corporate	iBoxx Euro Corporate (RI)
Candriam Bonds	Euro Diversified*	Barclays Euro Aggregate 1-10 years
Candriam Bonds	Euro Government	JPM GBI EMU (RI)
Candriam Bonds	Euro High Yield	ML Euro HY BB-B Non Financials (RI) hedged in USD (pour les classes I et V hedged libellées en USD / per le classi I e V hedged denominate in USD) / ML Euro HY BB-B Non Financials (RI) (pour les classes I et V libellées en EUR / per le classi I e V denominate in EUR) / ML Euro HY BB-B Non Financials (RI)-in GBP (pour la classe I libellée en GBP / per la classe I denominata in GBP)
Candriam Bonds	Euro Long Term	iBoxx Euro>7Y (RI)
Candriam Bonds	Euro Short Term	iBoxx Euro1-3Y (RI)
Candriam Bonds	Global High Yield	ML Global HY BB-B 2% Constr Non Financials Hedged (RI)
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	JPM GBI Global (RI) (pour les classes I et V libellées en EUR / per le classi I e V denominate in EUR) / JPM GBI Global hedged in EUR (RI) (pour la classe I hedged libellée en EUR / per la classe I hedged denominata in EUR) / JPM GBI Global (RI) in GBP (pour la classe I libellée en GBP / per la classe I denominata in GBP)
Candriam Bonds	International	Barclays Global Aggregate EUR Hedged (pour la classe I libellée en EUR / per la classe I denominate in EUR) / Barclays Global Aggregate USD Unhedged (pour la classe I unhedged libellée en USD / per la classe I unhedged denominata in USD)

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 5 - Comisiones de rentabilidad (*continuación*)

En cada valoración de la clase, se determina un activo de referencia suponiendo una inversión teórica correspondiente al rendimiento del índice del conjunto de las suscripciones recibidas en el período (asimilándose el activo neto contable del cierre del ejercicio anterior a una suscripción de inicio del período).

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 5 - Comissões de desempenho (*continuação*)

Sempre que ocorrer uma valorização da classe, será determinado um activo de referência, imaginando-se um investimento teórico correspondente ao desempenho do índice, entre todas as subscrições recebidas no período (sendo o activo líquido contabilístico de fim de exercício anterior associado a uma subscrição de início de período).

SICAV	Compartimentos / Subfondos	Índice
Candriam Bonds	Capital Securities	30% BoFa Merrill Lynch Contingent Capital Index (hedged in EUR) + 70% ML Euro Financial Subordinated & Lower Tier2
Candriam Bonds	Convertible Defensive	EONIA
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	EONIA
Candriam Bonds	Credit Opportunities	Eonia Capitalised (para las clases denominadas en EUR y GBP / para classes denominadas em EUR e GBP) / SARON Capitalised (para la clase R denominada en CHF / para a classe R denominada em CHF) / FED FUNDS EFFECTIVE RATE US (para las clases denominadas en USD / para classes denominadas em USD)
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	JPM GBI EM Global Diversified (RI) in USD (para las clases I y V denominadas en USD / para as classes I e V denominadas em USD) / JPM GBI EM Global Diversified (RI) in EUR (para las clases I y V hedged denominadas en EUR / para as classes I e V hedged denominadas em EUR) / JPM GBI EM Global Diversified (RI) in GBP (para la clase I denominada en GBP / para a classe I denominada em GBP)
Candriam Bonds	Emerging Markets	JPM EMBI Global Diversified (RI) (para las clases I denominadas en USD / para as classes I denominadas em USD) / JPM EMBI Global Diversified hedged in EURO (para las clases I y V hedged denominadas en EUR / para as classes I e V hedged denominadas em EUR) / JPM EMBI Global Diversified in EUR (para las clases I y V unhedged denominadas en EUR / para as classes I e V unhedged denominadas em EUR)
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	N/A
Candriam Bonds	Euro	iBoxx Euro Overall (RI)
Candriam Bonds	Euro Corporate	iBoxx Euro Corporate (RI)
Candriam Bonds	Euro Diversified*	Barclays Euro Aggregate 1-10 years
Candriam Bonds	Euro Government	JPM GBI EMU (RI)
Candriam Bonds	Euro High Yield	ML Euro HY BB-B Non Financials (RI) hedged in USD (para las clases I y V hedged denominadas en USD / para as classes I e V hedged denominadas em USD) / ML Euro HY BB-B Non Financials (RI) (para las clases I y V denominadas en EUR / para as classes I e V denominadas em EUR) / ML Euro HY BB-B Non Financials (RI)-in GBP (para la clase I denominada en GBP / para a classe I denominada em GBP)
Candriam Bonds	Euro Long Term	iBoxx Euro>7Y (RI)
Candriam Bonds	Euro Short Term	iBoxx Euro1-3Y (RI)
Candriam Bonds	Global High Yield	ML Global HY BB-B 2% Constr Non Financials Hedged (RI)
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	JPM GBI Global (RI) (para las clases I y V denominadas en EUR / para as classes I e V denominadas em EUR) / JPM GBI Global hedged in EUR (RI) (para la clase I hedged denominada en EUR / para a classe I hedged denominada em EUR) / JPM GBI Global (RI) in GBP (para la clase I denominada en GBP / para a classe I denominada em GBP)
Candriam Bonds	International	Barclays Global Aggregate EUR Hedged (para la clase I denominada en EUR / para a classe I denominada em EUR) / Barclays Global Aggregate USD Unhedged (para la clase I unhedged denominada en USD / para classe I unhedged denominada em USD)

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 5 - Commissions de performance (*suite*)

Nota 5 - Commissioni di performance (*segue*)

SICAV	Compartiments / Comparti	Indice
Candriam Bonds	Total Return	Eonia Capitalised + 200 bps (pour les classes I et V libellées en EUR / per le classi I e V denominate in EUR) / Fed Funds + 200 bps (pour la classe I hedged libellée en USD / per la classe I hedged denominata in USD) / Barclays Benchmark Overnight GBP Cash Index + 200 bps (pour la classe I hedged libellée en GBP / per la classe I hedged denominata in GBP)
Candriam Bonds	Total Return Defensive	EONIA + 1%
Candriam Bonds	USD	ML US Large Cap Corporate & Government Master (RI)

En cas de rachat, le dernier actif de référence calculé et l'ensemble cumulé des souscriptions reçues lors de la dernière valorisation sont préalablement réduits proportionnellement au nombre d'actions rachetées. De même, une quote-part de la provision de la commission de surperformance sur l'encours constatée comptablement lors de la dernière valorisation est, au prorata du nombre d'actions rachetées, affectée définitivement à un compte de tiers spécifique. Cette quote-part de la commission de surperformance est acquise à la Société de Gestion dès le rachat.

In caso di riscatto, l'ultimo asset di riferimento calcolato e l'insieme cumulo delle sottoscrizioni ricevute in sede di ultima valorizzazione sono preventivamente ridotti proporzionalmente al numero di azioni riscattate. Allo stesso modo, una quota parte della provvigione della commissione di sovraperformance sul patrimonio riscontrato a livello contabile in sede di ultima valorizzazione viene definitivamente accantonata, pro rata del numero di azioni riscattate, su un apposito conto terzi. Detta quota parte della commissione di sovraperformance viene incamerata dalla Società di Gestione sin dal riscatto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 5 - Comisiones de rentabilidad (*continuación*)

Nota 5 - Comissões de desempenho (*continuação*)

SICAV	Compartimentos / Subfondos	Índice
Candriam Bonds	Total Return	Eonia Capitalised + 200 bps (para las clases I y V denominadas en EUR / para as classes I e V denominadas em EUR) / Fed Funds + 200 bps (para la clase I hedged denominada en USD / para a classe I hedged denominada em USD) / Barclays Benchmark Overnight GBP Cash Index + 200 bps (para la clase I hedged denominada en GBP / para a classe I hedged denominada em GBP)
Candriam Bonds	Total Return Defensive	EONIA + 1%
Candriam Bonds	USD	ML US Large Cap Corporate & Government Master (RI)

En caso de recompra, el último activo de referencia calculado y el conjunto acumulado de las suscripciones recibidas en la última valoración se reducirán previamente de manera proporcional al número de acciones recompradas. Del mismo modo, se asignará definitivamente a una cuenta específica de terceros, al prorrata del número de acciones recompradas, una parte proporcional de la provisión para la comisión de rentabilidad sobre el volumen emitido constatada a efectos contables en la última valoración. Esta parte proporcional de la comisión de rentabilidad se atribuirá a la Sociedad Gestora desde el momento de la recompra.

Em caso de resgate, o último activo de referência calculado e o conjunto acumulado das subscrições recebidas aquando da última valorização serão previamente reduzidos na proporção do número de ações resgatadas. Da mesma maneira, uma quota-parte da provisão para a comissão de sobre-desempenho sobre o montante apurado contabilisticamente aquando da última valorização é definitivamente imputada, proporcionalmente ao número de ações resgatadas, a uma conta específica de terceiros. Esta quota-parte da comissão de sobre-desempenho é devida à Sociedade Gestora aquando do resgate.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2018 (suite)

Note 6 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises. En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise au Luxembourg à une taxe annuelle de 0,05 % de la valeur de l'actif net de la SICAV ; ce taux est réduit à 0,01 % pour les classes réservées aux investisseurs institutionnels. Cette taxe est payable trimestriellement sur la base des actifs nets de la SICAV calculés à la fin du trimestre auquel la taxe se rapporte.

Le gouvernement belge a promulgué une loi visant à imposer une fois par an la valeur nette d'inventaire des fonds d'investissements étrangers enregistrés en Belgique. Cette taxe annuelle est imputée sur les montants nets placés en Belgique par des intermédiaires financiers belges. En l'absence de déclaration suffisante relative à ces chiffres, l'administration fiscale pourra calculer la taxe sur la totalité des actifs de ces compartiments. La Loi du 17 juin 2013 porte le taux de la taxe annuelle pour les Organismes de Placement Collectif, les institutions de crédit et les entreprises d'assurances à 0,0925 % avec effet au 1^{er} janvier 2014.

Note 7 - Calcul de la valeur nette d'inventaire

La valeur des actifs nets (valeur nette d'inventaire) de chaque compartiment est calculée chaque jour ouvrable bancaire à Luxembourg.

Elle est libellée en Euro pour les compartiments :

Candriam Bonds Capital Securities
Candriam Bonds Convertible Defensive
Candriam Bonds Convertible Opportunities
Candriam Bonds Credit Opportunities
Candriam Bonds Euro
Candriam Bonds Euro Convergence
Candriam Bonds Euro Corporate
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials
*Candriam Bonds Euro Diversified**
Candriam Bonds Euro Government
Candriam Bonds Euro High Yield
Candriam Bonds Euro Long Term
Candriam Bonds Euro Short Term
*Candriam Bonds Floating Rate Notes**
Candriam Bonds Global Government
Candriam Bonds Global High Yield
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration
Candriam Bonds Global Sovereign Quality
Candriam Bonds International
Candriam Bonds Total Return
Candriam Bonds Total Return Defensive

Elle est libellée en USD pour les compartiments :

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
Candriam Bonds Emerging Markets
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return
Candriam Bonds USD

La devise de consolidation de la SICAV est l'EUR.

Note 8 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

Les changements dans la composition du portefeuille-titres sont disponibles, sans frais, au siège social de la SICAV.

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Note ai rendiconti finanziari al 31 dicembre 2018 (segue)

Nota 6 - Tassa di abbonamento

La SICAV è retta dalle leggi fiscali lussemburghesi. Ai sensi della legislazione e dei regolamenti attualmente in vigore, la SICAV è soggetta in Lussemburgo a una tassa annua dello 0,05% calcolata sul valore dell'attivo netto della SICAV. Questa imposta è ridotta allo 0,01% per le classi riservate agli investitori istituzionali. Questa imposta è pagabile trimestralmente sulla base del patrimonio netto della SICAV calcolato alla fine del trimestre cui si riferisce l'imposta.

Il governo belga ha emanato una legge volta a tassare una volta l'anno il valore patrimoniale netto dei fondi di investimento stranieri registrati in Belgio. Tale tassa annuale è imposta sugli importi netti investiti in Belgio tramite intermediari finanziari belgi. In assenza di una dichiarazione sufficiente relativa a tali cifre, l'amministrazione fiscale potrà calcolare la tassa sulla totalità degli attivi di tali comparti. La Legge del 17 giugno 2013 ha fissato il tasso dell'imposta annuale per gli organismi di investimento collettivo (OIC), gli istituti di credito e le compagnie assicurative allo 0,0925% con effetto al 1° gennaio 2014.

Nota 7 - Determinazione del valore patrimoniale netto

Il valore del patrimonio netto (valore netto d'inventario) di ogni comparto viene calcolato ogni giorno ferialo bancario in Lussemburgo.

È denominato in Euro per i comparti:

Candriam Bonds Capital Securities
Candriam Bonds Convertible Defensive
Candriam Bonds Convertible Opportunities
Candriam Bonds Credit Opportunities
Candriam Bonds Euro
Candriam Bonds Euro Convergence
Candriam Bonds Euro Corporate
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials
*Candriam Bonds Euro Diversified**
Candriam Bonds Euro Government
Candriam Bonds Euro High Yield
Candriam Bonds Euro Long Term
Candriam Bonds Euro Short Term
*Candriam Bonds Floating Rate Notes**
Candriam Bonds Global Government
Candriam Bonds Global High Yield
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration
Candriam Bonds Global Sovereign Quality
Candriam Bonds International
Candriam Bonds Total Return
Candriam Bonds Total Return Defensive

È denominato in USD per i comparti:

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
Candriam Bonds Emerging Markets
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return
Candriam Bonds USD

La valuta di consolidamento della SICAV è l'EUR.

Nota 8 - Cambiamenti nella composizione del portafoglio titoli

I cambiamenti nella composizione del portafoglio titoli, possono essere effettuati, senza spese aggiuntive, presso la sede sociale della SICAV.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 6 - Tasa 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 una tasa anual del 0,05% del valor del activo neto de la SICAV; esta tasa se reduce al 0,01% para las clases reservadas a los inversores institucionales. Este impuesto es pagadero trimestralmente en función de los activos netos de la SICAV calculado al final del trimestre al que se refiere la tributación.

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 es imputado a 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 compartimentos. La Ley del 17 de junio de 2013 modifica la tasa anual para los Organismos de Inversión Colectiva, los organismos de crédito y las aseguradoras al 0,0925% con efecto a partir del 1 de enero de 2014.

Nota 7 - Cálculo del valor liquidativo

El valor del activo neto (valor liquidativo) de cada compartimento se calcula cada día hábil a efectos bancarios en Luxemburgo.

Se expresa en Euros para los compartimentos:

Candriam Bonds Capital Securities
Candriam Bonds Convertible Defensive
Candriam Bonds Convertible Opportunities
Candriam Bonds Credit Opportunities
Candriam Bonds Euro
Candriam Bonds Euro Convergence
Candriam Bonds Euro Corporate
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials
*Candriam Bonds Euro Diversified**
Candriam Bonds Euro Government
Candriam Bonds Euro High Yield
Candriam Bonds Euro Long Term
Candriam Bonds Euro Short Term
*Candriam Bonds Floating Rate Notes**
Candriam Bonds Global Government
Candriam Bonds Global High Yield
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration
Candriam Bonds Global Sovereign Quality
Candriam Bonds International
Candriam Bonds Total Return
Candriam Bonds Total Return Defensive

Se expresa en USD para los compartimentos:

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
Candriam Bonds Emerging Markets
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return
Candriam Bonds USD

La moneda de consolidación de la SICAV es el EUR.

Nota 8 - Cambios en la composición de la cartera de valores

Los cambios en la composición de la cartera de valores, se encuentran disponibles, de forma gratuita, en el Domicilio social de la SICAV.

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 6 - Taxa de subscrição

A SICAV rege-se pela legislação fiscal luxemburguesa. No Luxemburgo, nos termos da legislação e dos regulamentos em vigor, a SICAV está sujeita a uma taxa anual de 0,05% do valor do activo líquido da SICAV; esta taxa é reduzida para 0,01% nas classes reservadas a investidores institucionais. Esta taxa será paga trimestralmente com base nos activos líquidos da SICAV calculados no final do trimestre a que se refere a taxa.

O governo belga promulgou uma lei com o objectivo de tributar uma vez por ano o valor do património líquido dos fundos de investimento estrangeiros registados na Bélgica. A taxa anual é atribuída sobre os valores líquidos investidos na Bélgica por intermediários financeiros belgas. Na falta de declaração suficiente relativa a estes valores, a administração fiscal poderá calcular a taxa sobre a totalidade dos activos desses subfundos. A Lei de 17 de Junho de 2013 estabelece a taxa anual para os Organismos de Investimento Colectivo, as instituições de crédito e as companhias de seguros em 0,0925% com efeitos a partir de 1 de Janeiro de 2014.

Nota 7 - Cálculo do valor do património líquido

O valor dos activos líquidos (valor patrimonial líquido) de cada subfundo é calculado todos os dias úteis bancários no Luxemburgo.

O valor é expresso em Euros para os subfundos:

Candriam Bonds Capital Securities
Candriam Bonds Convertible Defensive
Candriam Bonds Convertible Opportunities
Candriam Bonds Credit Opportunities
Candriam Bonds Euro
Candriam Bonds Euro Convergence
Candriam Bonds Euro Corporate
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials
*Candriam Bonds Euro Diversified**
Candriam Bonds Euro Government
Candriam Bonds Euro High Yield
Candriam Bonds Euro Long Term
Candriam Bonds Euro Short Term
*Candriam Bonds Floating Rate Notes**
Candriam Bonds Global Government
Candriam Bonds Global High Yield
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration
Candriam Bonds Global Sovereign Quality
Candriam Bonds International
Candriam Bonds Total Return
Candriam Bonds Total Return Defensive

O valor é expresso em USD para os subfundos:

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
Candriam Bonds Emerging Markets
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return
Candriam Bonds USD

A moeda de consolidação da SICAV é o EUR.

Nota 8 - Alterações na composição da carteira de títulos

As alterações na composição da carteira de títulos, estão disponíveis, sem encargos, na sede da SICAV.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 9 - Futures

Les futures suivants ont été effectués avec la contrepartie JP Morgan Securities PLC.

Au 31 décembre 2018, les compartiments ci-après avaient en cours les futures suivants :

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 9 - Future

I seguenti Future sono stati stipulati con la controparte JP Morgan Securities PLC.

Al 31 dicembre 2018 i seguenti comparti avranno in corso i seguenti Future:

Contrat / Contratto	Quantité / Quantità	Devise / Valuta	Échéance / Scadenza	Engagement* / Impegno*	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Candriam Bonds Capital Securities					
EURO BUND	3	EUR	07/03/2019	490.620	240
				EUR	240
Candriam Bonds Convertible Defensive					
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(20)	EUR	07/03/2019	3.016.000	3.400
EURO STOXX 50 PR	300	EUR	15/03/2019	8.922.000	(153.020)
				EUR	(149.620)
Candriam Bonds Convertible Opportunités					
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(2)	EUR	07/03/2019	301.600	340
EURO STOXX 50 PR	30	EUR	15/03/2019	892.200	(15.300)
				EUR	(14.960)
Candriam Bonds Credit Opportunities					
EURO BOBL	1.000	EUR	07/03/2019	132.520.000	630.000
EURO BUND	1.373	EUR	07/03/2019	224.540.420	564.698
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(1.483)	EUR	07/03/2019	223.636.400	256.871
5Y TREASURY NOTES USA	1.000	USD	29/03/2019	100.325.854	1.544.530
				EUR	2.996.099
Candriam Bonds Emerging Markets					
EURO BUND	(425)	EUR	07/03/2019	79.454.069	(874.510)
10Y TREASURY NOTES USA	(1.962)	USD	20/03/2019	239.394.656	(5.717.395)
				USD	(6.591.905)
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return					
EURO BUND	(21)	EUR	07/03/2019	3.925.966	(43.211)
10Y TREASURY NOTES USA	(96)	USD	20/03/2019	11.713.500	(282.000)
				USD	(325.211)

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

⁽¹⁾ L'engagement est exprimé en valeur absolue. / ⁽¹⁾ L'impegno è espresso in valore assoluto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 9 - Futuros

Los Futuros siguientes se efectuaron con la contraparte JP Morgan Securities PLC.

A fecha de 31 de diciembre de 2018, los compartimentos enumerados a continuación tenían en curso los siguientes Futuros:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 9 - Futuros

Os seguintes Futuros foram efectuados com a contraparte JP Morgan Securities PLC.

Em 31 de Dezembro de 2018, os subfundos que se seguem tinham em curso os seguintes Futuros:

Contrato	Cantidad / Quantidade	Moneda / Moeda	Vencimiento / Vencimento	Compromiso* / Compromisso*	Plusvalía (minusvalía) neta no realizada* / Mais-valia (menos-valia) não realizada*
Candriam Bonds Capital Securities					
EURO BUND	3	EUR	07/03/2019	490.620	240
				EUR	240
Candriam Bonds Convertible Defensive					
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(20)	EUR	07/03/2019	3.016.000	3.400
EURO STOXX 50 PR	300	EUR	15/03/2019	8.922.000	(153.020)
				EUR	(149.620)
Candriam Bonds Convertible Opportunites					
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(2)	EUR	07/03/2019	301.600	340
EURO STOXX 50 PR	30	EUR	15/03/2019	892.200	(15.300)
				EUR	(14.960)
Candriam Bonds Credit Opportunities					
EURO BOBL	1.000	EUR	07/03/2019	132.520.000	630.000
EURO BUND	1.373	EUR	07/03/2019	224.540.420	564.698
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(1.483)	EUR	07/03/2019	223.636.400	256.871
5Y TREASURY NOTES USA	1.000	USD	29/03/2019	100.325.854	1.544.530
				EUR	2.996.099
Candriam Bonds Emerging Markets					
EURO BUND	(425)	EUR	07/03/2019	79.454.069	(874.510)
10Y TREASURY NOTES USA	(1.962)	USD	20/03/2019	239.394.656	(5.717.395)
				USD	(6.591.905)
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return					
EURO BUND	(21)	EUR	07/03/2019	3.925.966	(43.211)
10Y TREASURY NOTES USA	(96)	USD	20/03/2019	11.713.500	(282.000)
				USD	(325.211)

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

⁽¹⁾ El compromiso se expresa en valor absoluto. / ⁽¹⁾ O compromisso é expresso em valor absoluto.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 9 - Futures (*suite*)

Nota 9 - Future (*segue*)

Contrat / Contratto	Quantité / Quantità	Devise / Valuta	Échéance / Scadenza	Engagement* / Impegno*	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Candriam Bonds Euro					
10Y BTP ITALIAN BOND	46	EUR	07/03/2019	5.879.720	218.960
EURO BOBL	(55)	EUR	07/03/2019	7.288.600	(20.900)
EURO BUND	(254)	EUR	07/03/2019	41.539.160	(288.200)
EURO-BUXL-FUTURES	29	EUR	07/03/2019	5.237.980	113.100
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	17	EUR	07/03/2019	2.563.600	0
EURO SCHATZ	137	EUR	07/03/2019	15.335.780	8.905
SHORT EURO BTP ITALIAN BOND	14	EUR	07/03/2019	1.550.080	14.700
10Y TREASURY NOTES USA	4	USD	20/03/2019	426.946	10.169
2Y TREASURY NOTES USA	(1)	USD	29/03/2019	185.726	(1.293)
5Y TREASURY NOTES USA	(21)	USD	29/03/2019	2.106.843	(34.589)
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NO	(4)	USD	20/03/2019	455.157	(14.133)
				EUR	6.719
Candriam Bonds Euro Convergence					
EURO BUND	19	EUR	07/03/2019	3.107.260	19.220
10Y TREASURY NOTES USA	(1)	USD	20/03/2019	106.737	(2.583)
2Y TREASURY NOTES USA	(1)	USD	29/03/2019	185.726	(1.257)
5Y TREASURY NOTES USA	(17)	USD	29/03/2019	1.705.540	(28.233)
				EUR	(12.853)
Candriam Bonds Euro Corporate					
EURO BOBL	243	EUR	07/03/2019	32.202.360	79.140
EURO BUND	124	EUR	07/03/2019	20.278.960	127.100
EURO-BUXL-FUTURES	16	EUR	07/03/2019	2.889.920	48.320
				EUR	254.560
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials					
EURO BOBL	16	EUR	07/03/2019	2.120.320	5.340
EURO BUND	8	EUR	07/03/2019	1.308.320	9.600
EURO SCHATZ	3	EUR	07/03/2019	335.820	195
				EUR	15.135
Candriam Bonds Euro Diversified**					
10Y BTP ITALIAN BOND	15	EUR	07/03/2019	1.917.300	30.510
EURO BOBL	(52)	EUR	07/03/2019	6.891.040	(19.760)
EURO BUND	(245)	EUR	07/03/2019	40.067.300	(281.113)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(76)	EUR	07/03/2019	11.460.800	-
EURO SCHATZ	(7)	EUR	07/03/2019	783.580	-
				EUR	(270.363)

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

** Voir Note 1 / ** Vedere Nota 1

⁽¹⁾ L'engagement est exprimé en valeur absolue. / ⁽¹⁾ L'impegno è espresso in valore assoluto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 9 - Futuros (continuación)

Nota 9 - Futuros (continuação)

Contrato	Cantidad / Quantidade	Moneda / Moeda	Vencimiento / Vencimento	Compromiso* / Compromisso*	Plusvalía (minusvalía) neta no realizada* / Mais-valia (menos-valia) não realizada*
Candriam Bonds Euro					
10Y BTP ITALIAN BOND	46	EUR	07/03/2019	5.879.720	218.960
EURO BOBL	(55)	EUR	07/03/2019	7.288.600	(20.900)
EURO BUND	(254)	EUR	07/03/2019	41.539.160	(288.200)
EURO-BUXL-FUTURES	29	EUR	07/03/2019	5.237.980	113.100
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	17	EUR	07/03/2019	2.563.600	0
EURO SCHATZ	137	EUR	07/03/2019	15.335.780	8.905
SHORT EURO BTP ITALIAN BOND	14	EUR	07/03/2019	1.550.080	14.700
10Y TREASURY NOTES USA	4	USD	20/03/2019	426.946	10.169
2Y TREASURY NOTES USA	(1)	USD	29/03/2019	185.726	(1.293)
5Y TREASURY NOTES USA	(21)	USD	29/03/2019	2.106.843	(34.589)
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NO	(4)	USD	20/03/2019	455.157	(14.133)
				EUR	6.719
Candriam Bonds Euro Convergence					
EURO BUND	19	EUR	07/03/2019	3.107.260	19.220
10Y TREASURY NOTES USA	(1)	USD	20/03/2019	106.737	(2.583)
2Y TREASURY NOTES USA	(1)	USD	29/03/2019	185.726	(1.257)
5Y TREASURY NOTES USA	(17)	USD	29/03/2019	1.705.540	(28.233)
				EUR	(12.853)
Candriam Bonds Euro Corporate					
EURO BOBL	243	EUR	07/03/2019	32.202.360	79.140
EURO BUND	124	EUR	07/03/2019	20.278.960	127.100
EURO-BUXL-FUTURES	16	EUR	07/03/2019	2.889.920	48.320
				EUR	254.560
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials					
EURO BOBL	16	EUR	07/03/2019	2.120.320	5.340
EURO BUND	8	EUR	07/03/2019	1.308.320	9.600
EURO SCHATZ	3	EUR	07/03/2019	335.820	195
				EUR	15.135
Candriam Bonds Euro Diversified**					
10Y BTP ITALIAN BOND	15	EUR	07/03/2019	1.917.300	30.510
EURO BOBL	(52)	EUR	07/03/2019	6.891.040	(19.760)
EURO BUND	(245)	EUR	07/03/2019	40.067.300	(281.113)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(76)	EUR	07/03/2019	11.460.800	-
EURO SCHATZ	(7)	EUR	07/03/2019	783.580	-
				EUR	(270.363)

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

** Véase la Nota 1 / ** Ver Nota 1

⁽¹⁾ El compromiso se expresa en valor absoluto. / ⁽¹⁾ O compromisso é expresso em valor absoluto.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 9 - Futures (*suite*)

Nota 9 - Future (*segue*)

Contrat / Contratto	Quantité / Quantità	Devise / Valuta	Échéance / Scadenza	Engagement* / Impegno*	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Candriam Bonds Euro Government					
10Y BTP ITALIAN BOND	40	EUR	07/03/2019	5.112.800	81.360
EURO BOBL	(135)	EUR	07/03/2019	17.890.200	(51.300)
EURO BUND	(200)	EUR	07/03/2019	32.708.000	(231.167)
EURO-BUXL-FUTURES	(6)	EUR	07/03/2019	1.083.720	(23.400)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(55)	EUR	07/03/2019	8.294.000	-
EURO SCHATZ	185	EUR	07/03/2019	20.708.900	12.025
				EUR	(212.482)
Candriam Bonds Euro High Yield					
EURO BUND	1.166	EUR	07/03/2019	190.687.640	456.204
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(1.259)	EUR	07/03/2019	189.857.200	247.610
				EUR	703.814
Candriam Bonds Euro Long Term					
10Y BTP ITALIAN BOND	17	EUR	07/03/2019	2.172.940	80.920
EURO BOBL	(4)	EUR	07/03/2019	530.080	(1.520)
EURO BUND	(43)	EUR	07/03/2019	7.032.220	(51.600)
EURO-BUXL-FUTURES	17	EUR	07/03/2019	3.070.540	66.300
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	35	EUR	07/03/2019	5.278.000	-
SPAIN 4.65% 10-30.7.25	7	EUR	07/03/2019	1.012.550	10.010
10Y TREASURY NOTES USA	3	USD	20/03/2019	320.209	7.607
5Y TREASURY NOTES USA	(4)	USD	29/03/2019	401.303	(6.561)
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NO	(3)	USD	20/03/2019	341.367	(10.682)
				EUR	94.474
Candriam Bonds Euro Short Term					
EURO BOBL	(82)	EUR	07/03/2019	10.866.640	(31.160)
EURO SCHATZ	3.445	EUR	07/03/2019	385.633.300	182.625
				EUR	151.465
Candriam Bonds Global Government					
EURO BUND	(28)	EUR	07/03/2019	4.579.120	(21.911)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(17)	EUR	07/03/2019	2.563.600	(7.820)
10Y TREASURY NOTES USA	(2)	USD	20/03/2019	213.472	(3.116)
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NO	4	USD	20/03/2019	455.157	12.466
				EUR	(20.381)
Candriam Bonds Global High Yield					
EURO BUND	39	EUR	07/03/2019	6.378.060	16.167
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(42)	EUR	07/03/2019	6.333.600	6.713
				EUR	22.880

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

⁽¹⁾ L'engagement est exprimé en valeur absolue. / ⁽¹⁾ L'impegno è espresso in valore assoluto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 9 - Futuros (*continuación*)

Nota 9 - Futuros (*continuação*)

Contrato	Cantidad / Quantidade	Moneda / Moeda	Vencimiento / Vencimento	Compromiso* / Compromisso*	Plusvalía (minusvalía) neta no realizada* / Mais-valia (menos-valia) não realizada*
Candriam Bonds Euro Government					
10Y BTP ITALIAN BOND	40	EUR	07/03/2019	5.112.800	81.360
EURO BOBL	(135)	EUR	07/03/2019	17.890.200	(51.300)
EURO BUND	(200)	EUR	07/03/2019	32.708.000	(231.167)
EURO-BUXL-FUTURES	(6)	EUR	07/03/2019	1.083.720	(23.400)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(55)	EUR	07/03/2019	8.294.000	-
EURO SCHATZ	185	EUR	07/03/2019	20.708.900	12.025
				EUR	(212.482)
Candriam Bonds Euro High Yield					
EURO BUND	1.166	EUR	07/03/2019	190.687.640	456.204
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(1.259)	EUR	07/03/2019	189.857.200	247.610
				EUR	703.814
Candriam Bonds Euro Long Term					
10Y BTP ITALIAN BOND	17	EUR	07/03/2019	2.172.940	80.920
EURO BOBL	(4)	EUR	07/03/2019	530.080	(1.520)
EURO BUND	(43)	EUR	07/03/2019	7.032.220	(51.600)
EURO-BUXL-FUTURES	17	EUR	07/03/2019	3.070.540	66.300
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	35	EUR	07/03/2019	5.278.000	-
SPAIN 4.65% 10-30.7.25	7	EUR	07/03/2019	1.012.550	10.010
10Y TREASURY NOTES USA	3	USD	20/03/2019	320.209	7.607
5Y TREASURY NOTES USA	(4)	USD	29/03/2019	401.303	(6.561)
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NO	(3)	USD	20/03/2019	341.367	(10.682)
				EUR	94.474
Candriam Bonds Euro Short Term					
EURO BOBL	(82)	EUR	07/03/2019	10.866.640	(31.160)
EURO SCHATZ	3.445	EUR	07/03/2019	385.633.300	182.625
				EUR	151.465
Candriam Bonds Global Government					
EURO BUND	(28)	EUR	07/03/2019	4.579.120	(21.911)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(17)	EUR	07/03/2019	2.563.600	(7.820)
10Y TREASURY NOTES USA	(2)	USD	20/03/2019	213.472	(3.116)
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NO	4	USD	20/03/2019	455.157	12.466
				EUR	(20.381)
Candriam Bonds Global High Yield					
EURO BUND	39	EUR	07/03/2019	6.378.060	16.167
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(42)	EUR	07/03/2019	6.333.600	6.713
				EUR	22.880

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

⁽¹⁾ El compromiso se expresa en valor absoluto. / ⁽¹⁾ O compromisso é expresso em valor absoluto.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 9 - Futures (*suite*)

Nota 9 - Future (*segue*)

Contrat / Contratto	Quantité / Quantità	Devise / Valuta	Échéance / Scadenza	Engagement* / Impegno*	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration					
10 YEARS CANADIAN BONDS	(55)	CAD	20/03/2019	4.817.964	(154.998)
10Y BTP ITALIAN BOND	(8)	EUR	07/03/2019	1.022.560	(38.080)
EURO BOBL	(13)	EUR	07/03/2019	1.722.760	(4.940)
EURO BUND	(5)	EUR	07/03/2019	817.700	(6.000)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(42)	EUR	07/03/2019	6.333.600	(2.780)
EURO SCHATZ	17	EUR	07/03/2019	1.902.980	1.105
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	(4)	JPY	13/03/2019	4.862.991	(18.179)
2Y TREASURY NOTES USA	(10)	USD	29/03/2019	1.857.258	(12.926)
5Y TREASURY NOTES USA	(1)	USD	29/03/2019	100.326	(1.647)
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NO	56	USD	20/03/2019	6.372.195	197.863
				EUR	(40.582)
Candriam Bonds Global Sovereign Quality					
EURO BOBL	2	EUR	07/03/2019	265.040	480
EURO BUND	(39)	EUR	07/03/2019	6.378.060	(51.090)
EURO SCHATZ	(4)	EUR	07/03/2019	447.760	(280)
10Y TREASURY NOTES USA	54	USD	20/03/2019	5.763.762	140.053
				EUR	89.163
Candriam Bonds International					
EURO BOBL	(119)	EUR	07/03/2019	15.769.880	(46.410)
EURO BUND	(153)	EUR	07/03/2019	25.021.620	(85.160)
EURO-BUXL-FUTURES	12	EUR	07/03/2019	2.167.440	32.000
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(149)	EUR	07/03/2019	22.469.200	19.310
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	6	JPY	13/03/2019	7.294.486	22.484
10Y TREASURY NOTES USA	117	USD	20/03/2019	12.488.149	83.158
30Y TREASURY NOTES USA	(31)	USD	20/03/2019	4.356.685	(50.846)
5Y TREASURY NOTES USA	220	USD	29/03/2019	22.071.688	163.918
				EUR	138.454

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

⁽¹⁾ L'engagement est exprimé en valeur absolue. / ⁽¹⁾ L'impegno è espresso in valore assoluto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 9 - Futuros (continuación)

Nota 9 - Futuros (continuação)

Contrato	Cantidad / Quantidade	Moneda / Moeda	Vencimiento / Vencimento	Compromiso* / Compromisso*	Plusvalía (minusvalía) neta no realizada* / Mais-valia (menos-valia) não realizada*
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration					
10 YEARS CANADIAN BONDS	(55)	CAD	20/03/2019	4.817.964	(154.998)
10Y BTP ITALIAN BOND	(8)	EUR	07/03/2019	1.022.560	(38.080)
EURO BOBL	(13)	EUR	07/03/2019	1.722.760	(4.940)
EURO BUND	(5)	EUR	07/03/2019	817.700	(6.000)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(42)	EUR	07/03/2019	6.333.600	(2.780)
EURO SCHATZ	17	EUR	07/03/2019	1.902.980	1.105
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	(4)	JPY	13/03/2019	4.862.991	(18.179)
2Y TREASURY NOTES USA	(10)	USD	29/03/2019	1.857.258	(12.926)
5Y TREASURY NOTES USA	(1)	USD	29/03/2019	100.326	(1.647)
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NO	56	USD	20/03/2019	6.372.195	197.863
				EUR	(40.582)
Candriam Bonds Global Sovereign Quality					
EURO BOBL	2	EUR	07/03/2019	265.040	480
EURO BUND	(39)	EUR	07/03/2019	6.378.060	(51.090)
EURO SCHATZ	(4)	EUR	07/03/2019	447.760	(280)
10Y TREASURY NOTES USA	54	USD	20/03/2019	5.763.762	140.053
				EUR	89.163
Candriam Bonds International					
EURO BOBL	(119)	EUR	07/03/2019	15.769.880	(46.410)
EURO BUND	(153)	EUR	07/03/2019	25.021.620	(85.160)
EURO-BUXL-FUTURES	12	EUR	07/03/2019	2.167.440	32.000
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(149)	EUR	07/03/2019	22.469.200	19.310
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	6	JPY	13/03/2019	7.294.486	22.484
10Y TREASURY NOTES USA	117	USD	20/03/2019	12.488.149	83.158
30Y TREASURY NOTES USA	(31)	USD	20/03/2019	4.356.685	(50.846)
5Y TREASURY NOTES USA	220	USD	29/03/2019	22.071.688	163.918
				EUR	138.454

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

⁽¹⁾ El compromiso se expresa en valor absoluto. / ⁽¹⁾ O compromisso é expresso em valor absoluto.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 9 - Futures (suite)

Nota 9 - Future (segue)

Contrat / Contratto	Quantité / Quantità	Devise / Valuta	Échéance / Scadenza	Engagement* / Impegno*	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Candriam Bonds Total Return					
10Y BTP ITALIAN BOND	(23)	EUR	07/03/2019	2.939.860	(99.131)
EURO BOBL	(3.354)	EUR	07/03/2019	444.472.080	(1.308.060)
EURO BUND	(1.050)	EUR	07/03/2019	171.717.000	(1.308.423)
EURO-BUXL-FUTURES	(95)	EUR	07/03/2019	17.158.900	(353.400)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(635)	EUR	07/03/2019	95.758.000	63.026
EURO SCHATZ	(144)	EUR	07/03/2019	16.119.360	(10.080)
LONG GILT STERLING FUTURES	(800)	GBP	27/03/2019	109.780.436	87.132
10Y TREASURY NOTES USA	1.047	USD	20/03/2019	111.752.927	2.686.251
5Y TREASURY NOTES USA	2.653	USD	29/03/2019	266.164.491	2.212.639
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NO	(276)	USD	20/03/2019	31.405.820	(536.183)
				EUR	1.433.771
Candriam Bonds Total Return Defensive					
EURO BOBL	(170)	EUR	07/03/2019	22.528.400	(60.560)
2Y TREASURY NOTES USA	(35)	USD	29/03/2019	6.500.405	(44.012)
				EUR	(104.572)
Candriam Bonds USD					
30Y TREASURY NOTES USA	(3)	USD	20/03/2019	481.969	(25.453)
5Y TREASURY NOTES USA	(5)	USD	29/03/2019	573.438	(9.805)
TREASURY BONDS USA	(4)	USD	20/03/2019	584.000	(27.344)
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NO	(47)	USD	20/03/2019	6.113.672	(173.367)
				USD	(235.969)

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

⁽¹⁾ L'engagement est exprimé en valeur absolue. / ⁽¹⁾ L'impegno è espresso in valore assoluto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 9 - Futuros (continuación)

Nota 9 - Futuros (continuação)

Contrato	Cantidad / Quantidade	Moneda / Moeda	Vencimiento / Vencimento	Compromiso* / Compromisso*	Plusvalía (minusvalía) neta no realizada* / Mais-valia (menos-valia) não realizada*
Candriam Bonds Total Return					
10Y BTP ITALIAN BOND	(23)	EUR	07/03/2019	2.939.860	(99.131)
EURO BOBL	(3.354)	EUR	07/03/2019	444.472.080	(1.308.060)
EURO BUND	(1.050)	EUR	07/03/2019	171.717.000	(1.308.423)
EURO-BUXL-FUTURES	(95)	EUR	07/03/2019	17.158.900	(353.400)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(635)	EUR	07/03/2019	95.758.000	63.026
EURO SCHATZ	(144)	EUR	07/03/2019	16.119.360	(10.080)
LONG GILT STERLING FUTURES	(800)	GBP	27/03/2019	109.780.436	87.132
10Y TREASURY NOTES USA	1.047	USD	20/03/2019	111.752.927	2.686.251
5Y TREASURY NOTES USA	2.653	USD	29/03/2019	266.164.491	2.212.639
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NO	(276)	USD	20/03/2019	31.405.820	(536.183)
				EUR	1.433.771
Candriam Bonds Total Return Defensive					
EURO BOBL	(170)	EUR	07/03/2019	22.528.400	(60.560)
2Y TREASURY NOTES USA	(35)	USD	29/03/2019	6.500.405	(44.012)
				EUR	(104.572)
Candriam Bonds USD					
30Y TREASURY NOTES USA	(3)	USD	20/03/2019	481.969	(25.453)
5Y TREASURY NOTES USA	(5)	USD	29/03/2019	573.438	(9.805)
TREASURY BONDS USA	(4)	USD	20/03/2019	584.000	(27.344)
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NO	(47)	USD	20/03/2019	6.113.672	(173.367)
				USD	(235.969)

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

⁽¹⁾ El compromiso se expresa en valor absoluto. / ⁽¹⁾ O compromisso é expresso em valor absoluto.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 10 - CFD

Les CFD suivants ont été effectués avec les contreparties BNP Paribas Paris et Citigroup Global Market London.

Au 31 décembre 2018, les compartiments ci-après avaient en cours les CFD suivants :

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 10 - CFD

I seguenti CFD sono stati stipulati con le controparti BNP Paribas Paris e Citigroup Global Markets London.

Al 31 dicembre 2018 il comparto aveva in corso i seguenti CFD:

Contrat / Contratto	Quantité / Quantità	Devise / Valuta	Engagement* / Impegno*	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Candriam Bonds Convertible Opportunities				
CITIGR MARK 16-04.08.23 /CV	3.000	EUR	332.223	822
CITRIX SYSTEMS INC	(3.386)	USD	(303.486)	23.192
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	(2.100)	USD	(131.182)	34.188
SQUARE INC	(2.979)	USD	(146.168)	41.330
TECFP 0.875% 16-25.01.21 /CV	(3.000)	EUR	(309.501)	15.624
TECHNIPFMC PLC	6.364	EUR	112.325	(23.356)
TELEKOM AUSTRIA AG	(17.744)	EUR	(117.820)	(1.597)
WRIGHT MEDICAL GROUP N.V.	(4.408)	USD	(104.961)	3.162
		EUR	1.557.666⁽¹⁾	93.365

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

⁽¹⁾ L'engagement total est exprimé en valeur absolue. / ⁽¹⁾ L'impegno totale è espresso in valore assoluto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 10 - CFD

Los CFD siguientes se efectuaron con las contrapartes BNP Paribas Paris y Citigroup Global Markets London.

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los CFD siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 10 - CFD

Os seguintes CFD foram efectuados com as contrapartes BNP Paribas Paris e Citigroup Global Markets London.

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes CFD:

Contrato	Cantidad / Quantidade	Moneda / Moeda	Compromiso* / Compromisso*	Plusvalía (minusvalía) neta no realizada* / Mais-valia (menos-valia) não realizada*
Candriam Bonds Convertible Opportunities				
CITIGR MARK 16-04.08.23 /CV	3.000	EUR	332.223	822
CITRIX SYSTEMS INC	(3.386)	USD	(303.486)	23.192
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	(2.100)	USD	(131.182)	34.188
SQUARE INC	(2.979)	USD	(146.168)	41.330
TECFP 0.875% 16-25.01.21 /CV	(3.000)	EUR	(309.501)	15.624
TECHNIPFMC PLC	6.364	EUR	112.325	(23.356)
TELEKOM AUSTRIA AG	(17.744)	EUR	(117.820)	(1.597)
WRIGHT MEDICAL GROUP N.V.	(4.408)	USD	(104.961)	3.162
		EUR	1.557.666⁽¹⁾	93.365

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

⁽¹⁾ El compromiso total se expresa en valor absoluto. / ⁽¹⁾ O compromisso total é expresso em valor absoluto.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 11 - Non-Deliverable Forwards

Les « Non-Deliverable Forwards » suivants ont été effectués avec les contreparties BNP Paribas London, JP Morgan Securities PLC, Nomura International PLC London, Société Générale Paris et UBS London Limited.

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les « Non-Deliverable Forwards » suivants :

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 11 - Non-Deliverable Forward

I seguenti "Non Deliverable Forward" sono stati stipulati con le controparti BNP Paribas London, JP Morgan Securities PLC, Nomura International PLC London, Société Générale Paris e UBS London Limited.

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Al 31 dicembre 2018 il comparto aveva in corso i seguenti "Non-Deliverable Forward":

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
13/02/2019	USD	2.074.689	PEN	7.000.000	6.009
20/02/2019	USD	7.166.034	MYR	30.000.000	(96.042)
20/02/2019	USD	6.182.091	PHP	330.000.000	(89.513)
13/02/2019	ARS	200.000.000	USD	4.956.629	43.253
13/02/2019	COP	12.000.000.000	USD	3.799.994	(112.035)
13/02/2019	CLP	2.100.000.000	USD	3.114.018	(85.335)
13/02/2019	USD	2.320.926	CLP	1.600.000.242	13.358
13/02/2019	ARS	88.000.000	USD	2.176.063	23.885
20/02/2019	USD	9.504.918	INR	690.000.000	(364.387)
20/02/2019	USD	9.837.178	IDR	145.000.000.035	(159.122)
USD					(819.929)

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les « Non-Deliverable Forwards » suivants :

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Al 31 dicembre 2018 il comparto aveva in corso i seguenti "Non-Deliverable Forward":

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
20/02/2019	USD	2.289.716	IDR	33.499.999.986	(19.775)
20/02/2019	USD	2.387.832	MYR	10.000.000	(32.860)
20/02/2019	USD	275.482	INR	20.000.000	(10.585)
USD					(63.220)

Candriam Bonds International

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours le « Non-Deliverable Forward » suivant :

Candriam Bonds International

Al 31 dicembre 2018 il comparto aveva in corso i seguenti "Non-Deliverable Forward":

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
11/01/2019	EUR	6.228.976	KRW	7.999.998.456	(44.943)
EUR					(44.943)

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 11 - Non-Deliverable Forwards

Se efectuaron los siguientes "Non-Deliverable Forwards" con las contrapartes BNP Paribas London, JP Morgan Securities PLC, Nomura International PLC London, Société Générale Paris y UBS London Limited.

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los "Non-Deliverable Forwards" siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 11 - Non-Deliverable Forwards

Os seguintes contratos de "Non Deliverable Forward" foram efectuados com as contrapartes BNP Paribas London, JP Morgan Securities PLC, Nomura International PLC London, Société Générale Paris e UBS London Limited.

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes "Non-Deliverable Forwards":

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
13/02/2019	USD	2.074.689	PEN	7.000.000	6.009
20/02/2019	USD	7.166.034	MYR	30.000.000	(96.042)
20/02/2019	USD	6.182.091	PHP	330.000.000	(89.513)
13/02/2019	ARS	200.000.000	USD	4.956.629	43.253
13/02/2019	COP	12.000.000.000	USD	3.799.994	(112.035)
13/02/2019	CLP	2.100.000.000	USD	3.114.018	(85.335)
13/02/2019	USD	2.320.926	CLP	1.600.000.242	13.358
13/02/2019	ARS	88.000.000	USD	2.176.063	23.885
20/02/2019	USD	9.504.918	INR	690.000.000	(364.387)
20/02/2019	USD	9.837.178	IDR	145.000.000.035	(159.122)
USD					(819.929)

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los "Non-Deliverable Forwards" siguientes:

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes "Non-Deliverable Forwards":

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
20/02/2019	USD	2.289.716	IDR	33.499.999.986	(19.775)
20/02/2019	USD	2.387.832	MYR	10.000.000	(32.860)
20/02/2019	USD	275.482	INR	20.000.000	(10.585)
USD					(63.220)

Candriam Bonds International

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los "Non-Deliverable Forwards" siguientes:

Candriam Bonds International

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes "Non-Deliverable Forwards":

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
11/01/2019	EUR	6.228.976	KRW	7.999.998.456	(44.943)
EUR					(44.943)

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 12 - Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme suivants ont été effectués avec les contreparties Barclays Bank PLC Wholesale, BNP Paribas S.A., JP Morgan Securities PLC, Nomura International PLC, RBC Investor Services Bank S.A., Société Générale Paris et UBS Limited.

Candriam Bonds Capital Securities

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 12 - Contratti di cambio a termine

I seguenti contratti di cambio a termine sono stati stipulati con le controparti Barclays Bank PLC Wholesale, BNP Paribas S.A., JP Morgan Securities PLC, Nomura International PLC, RBC Investor Services Bank S.A., Société Générale Paris e UBS Limited.

Candriam Bonds Capital Securities

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
16/01/2019	EUR	1.205.450	GBP	1.090.000	(8.256)
16/01/2019	EUR	11.202.843	USD	12.825.000	(556)
EUR					(8.812)

Candriam Bonds Convertible Defensive

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Candriam Bonds Convertible Defensive

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
18/01/2019	EUR	5.024.195	CHF	5.700.000	(34.682)
18/01/2019	EUR	45.348.176	JPY	5.800.000.000	(893.233)
18/01/2019	EUR	3.775.146	SGD	5.900.000	(7.079)
18/01/2019	EUR	29.392.613	GBP	26.000.000	444.445
18/01/2019	EUR	132.796.275	USD	151.000.000	914.340
18/01/2019	JPY	1.000.000.000	EUR	7.807.998	164.652
EUR					588.443

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
18/01/2019	EUR	11.339.147	USD	12.900.000	72.403
18/01/2019	EUR	282.543	GBP	250.000	4.195
18/01/2019	EUR	2.499.769	JPY	320.000.000	(51.482)
18/01/2019	EUR	128.004	AUD	200.000	4.986
18/01/2019	EUR	185.031	CHF	210.000	(1.349)
EUR					28.753

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 12 - Contratos de cambio a plazo

Se efectuaron los siguientes contratos a plazo sobre divisas con las contrapartes Barclays Bank PLC Wholesale, BNP Paribas S.A., JP Morgan Securities PLC, Nomura International PLC, RBC Investor Services Bank S.A., Société Générale Paris y UBS Limited.

Candriam Bonds Capital Securities

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 12 - Contratos de câmbio a prazo

Os seguintes contratos de divisas a prazo foram efectuados com as contrapartes Barclays Bank PLC Wholesale, BNP Paribas S.A., JP Morgan Securities PLC, Nomura International PLC, RBC Investor Services Bank S.A., Société Générale Paris e UBS Limited.

Candriam Bonds Capital Securities

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
16/01/2019	EUR	1.205.450	GBP	1.090.000	(8.256)
16/01/2019	EUR	11.202.843	USD	12.825.000	(556)
				EUR	(8.812)

Candriam Bonds Convertible Defensive

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Candriam Bonds Convertible Defensive

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
18/01/2019	EUR	5.024.195	CHF	5.700.000	(34.682)
18/01/2019	EUR	45.348.176	JPY	5.800.000.000	(893.233)
18/01/2019	EUR	3.775.146	SGD	5.900.000	(7.079)
18/01/2019	EUR	29.392.613	GBP	26.000.000	444.445
18/01/2019	EUR	132.796.275	USD	151.000.000	914.340
18/01/2019	JPY	1.000.000.000	EUR	7.807.998	164.652
				EUR	588.443

Candriam Bonds Convertible Opportunities

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
18/01/2019	EUR	11.339.147	USD	12.900.000	72.403
18/01/2019	EUR	282.543	GBP	250.000	4.195
18/01/2019	EUR	2.499.769	JPY	320.000.000	(51.482)
18/01/2019	EUR	128.004	AUD	200.000	4.986
18/01/2019	EUR	185.031	CHF	210.000	(1.349)
				EUR	28.753

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 12 - Contrats de change à terme (*suite*)

Candriam Bonds Credit Opportunities

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 12 - Contratti di cambio a termine (*segue*)

Candriam Bonds Credit Opportunities

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
11/01/2019	EUR	15.033.137	GBP	13.367.841	145.507
11/01/2019	EUR	235.613.880	USD	269.069.743	459.120
11/01/2019	JPY	89.224.875	EUR	694.382	17.038
14/01/2019	CHF	4.699.130	EUR	4.169.472	996
14/01/2019	USD	7.953.396	EUR	6.976.241	(27.215)
11/01/2019	USD	14.290.111	EUR	12.618.360	(129.428)
11/01/2019	EUR	55.234	JPY	7.077.777	(1.199)
14/01/2019	EUR	254.608	CHF	287.932	(932)
10/01/2019	USD	10.000.000	EUR	8.752.919	(12.554)
EUR					451.333

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
16/01/2019	TRY	69.500.000	USD	15.065.569	(2.124.252)
20/03/2019	TRY	97.000.000	USD	20.548.335	(3.064.764)
20/11/2019	USD	5.882.786	RON	24.000.000	30.187
16/01/2019	JPY	785.369.900	USD	7.000.000	167.953
16/01/2019	EUR	11.300.000	USD	12.934.696	888
16/01/2019	USD	20.047.272	ZAR	280.500.000	587.050
16/01/2019	USD	2.075.504	MXN	42.500.000	(77.439)
16/01/2019	USD	979.495	RON	4.000.000	(2.367)
16/01/2019	HUF	2.600.000.000	USD	9.296.021	(20.833)
16/01/2019	RUB	690.010.865	USD	10.341.238	(412.672)
16/01/2019	PLN	53.000.000	USD	14.008.667	103.113
16/01/2019	CZK	284.000.000	USD	12.574.061	46.615
16/01/2019	USD	26.652.763	TRY	146.500.000	(632.360)
16/01/2019	USD	13.482.404	RUB	903.000.000	490.021
16/01/2019	USD	8.111.520	HUF	2.300.000.000	(93.351)
02/01/2019	EUR	28.497.420	USD	32.369.560	209.830
16/01/2019	ZAR	50.000.000	USD	3.654.904	(185.854)
16/01/2019	CNH	27.563.692	USD	4.000.000	11.813
02/01/2019	USD	32.573.720	EUR	28.497.420	(5.669)
16/01/2019	USD	3.443.482	EUR	3.000.000	9.243
04/02/2019	EUR	28.092.077	USD	32.203.521	8.203
USD					(4.954.645)

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 12 - Contratos de cambio a plazo (*continuación*)

Candriam Bonds Credit Opportunities

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 12 - Contratos de câmbio a prazo (*continuação*)

Candriam Bonds Credit Opportunities

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
11/01/2019	EUR	15.033.137	GBP	13.367.841	145.507
11/01/2019	EUR	235.613.880	USD	269.069.743	459.120
11/01/2019	JPY	89.224.875	EUR	694.382	17.038
14/01/2019	CHF	4.699.130	EUR	4.169.472	996
14/01/2019	USD	7.953.396	EUR	6.976.241	(27.215)
11/01/2019	USD	14.290.111	EUR	12.618.360	(129.428)
11/01/2019	EUR	55.234	JPY	7.077.777	(1.199)
14/01/2019	EUR	254.608	CHF	287.932	(932)
10/01/2019	USD	10.000.000	EUR	8.752.919	(12.554)
EUR					451.333

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
16/01/2019	TRY	69.500.000	USD	15.065.569	(2.124.252)
20/03/2019	TRY	97.000.000	USD	20.548.335	(3.064.764)
20/11/2019	USD	5.882.786	RON	24.000.000	30.187
16/01/2019	JPY	785.369.900	USD	7.000.000	167.953
16/01/2019	EUR	11.300.000	USD	12.934.696	888
16/01/2019	USD	20.047.272	ZAR	280.500.000	587.050
16/01/2019	USD	2.075.504	MXN	42.500.000	(77.439)
16/01/2019	USD	979.495	RON	4.000.000	(2.367)
16/01/2019	HUF	2.600.000.000	USD	9.296.021	(20.833)
16/01/2019	RUB	690.010.865	USD	10.341.238	(412.672)
16/01/2019	PLN	53.000.000	USD	14.008.667	103.113
16/01/2019	CZK	284.000.000	USD	12.574.061	46.615
16/01/2019	USD	26.652.763	TRY	146.500.000	(632.360)
16/01/2019	USD	13.482.404	RUB	903.000.000	490.021
16/01/2019	USD	8.111.520	HUF	2.300.000.000	(93.351)
02/01/2019	EUR	28.497.420	USD	32.369.560	209.830
16/01/2019	ZAR	50.000.000	USD	3.654.904	(185.854)
16/01/2019	CNH	27.563.692	USD	4.000.000	11.813
02/01/2019	USD	32.573.720	EUR	28.497.420	(5.669)
16/01/2019	USD	3.443.482	EUR	3.000.000	9.243
04/02/2019	EUR	28.092.077	USD	32.203.521	8.203
USD					(4.954.645)

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 12 - Contrats de change à terme (*suite*)

Candriam Bonds Emerging Markets

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 12 - Contratti di cambio a termine (*segue*)

Candriam Bonds Emerging Markets

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
16/01/2019	USD	106.702.883	EUR	93.000.000	241.541
16/01/2019	USD	19.162.263	MXN	390.000.000	(593.869)
14/01/2019	EUR	569.339.690	USD	649.163.499	2.465.133
14/01/2019	GBP	394.268.970	USD	500.173.691	2.329.208
14/01/2019	CHF	1.871.180	USD	1.892.833	7.860
14/01/2019	USD	14.028.993	EUR	12.356.469	(113.268)
02/01/2019	EUR	665.089	USD	758.657	1.699
02/01/2019	GBP	7.963	USD	10.065	77
03/01/2019	USD	133.479	GBP	105.277	(616)
03/01/2019	USD	86.095	EUR	75.323	(26)
03/01/2019	EUR	8.840	USD	10.112	(5)
				USD	4.337.734

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
06/03/2019	USD	3.855.806	HKD	30.000.000	16.734
20/11/2019	USD	6.618.134	RON	27.000.000	33.961
16/01/2019	CZK	140.000.000	USD	6.200.462	20.998
16/01/2019	JPY	336.000.000	USD	2.994.612	72.009
16/01/2019	USD	4.236.388	HUF	1.200.000.000	(44.419)
16/01/2019	USD	9.324.114	ZAR	132.500.000	131.389
16/01/2019	MXN	10.000.000	USD	486.953	19.577
16/01/2019	PLN	19.300.000	USD	5.096.012	42.806
16/01/2019	USD	4.346.899	RUB	290.000.000	174.403
16/01/2019	TRY	23.000.000	USD	4.279.176	3.562
16/01/2019	EUR	2.400.000	USD	2.729.047	18.334
25/02/2019	USD	3.419.781	EUR	3.000.000	(25.691)
02/01/2019	EUR	33.287.817	USD	37.858.546	197.418
02/01/2019	USD	25.441.162	EUR	22.303.595	(57.197)
16/01/2019	ZAR	57.883.190	USD	4.053.382	(37.388)
16/01/2019	CNH	36.521.892	USD	5.300.000	15.652
16/01/2019	USD	1.261.153	TRY	7.000.000	(42.690)
16/01/2019	USD	4.050.540	MXN	81.000.000	(52.482)
16/01/2019	USD	3.417.699	EUR	3.000.000	(16.505)
04/02/2019	EUR	6.626.525	USD	7.596.357	1.935
				USD	472.406

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 12 - Contratos de cambio a plazo (*continuación*)

Candriam Bonds Emerging Markets

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 12 - Contratos de câmbio a prazo (*continuação*)

Candriam Bonds Emerging Markets

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
16/01/2019	USD	106.702.883	EUR	93.000.000	241.541
16/01/2019	USD	19.162.263	MXN	390.000.000	(593.869)
14/01/2019	EUR	569.339.690	USD	649.163.499	2.465.133
14/01/2019	GBP	394.268.970	USD	500.173.691	2.329.208
14/01/2019	CHF	1.871.180	USD	1.892.833	7.860
14/01/2019	USD	14.028.993	EUR	12.356.469	(113.268)
02/01/2019	EUR	665.089	USD	758.657	1.699
02/01/2019	GBP	7.963	USD	10.065	77
03/01/2019	USD	133.479	GBP	105.277	(616)
03/01/2019	USD	86.095	EUR	75.323	(26)
03/01/2019	EUR	8.840	USD	10.112	(5)
				USD	4.337.734

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
06/03/2019	USD	3.855.806	HKD	30.000.000	16.734
20/11/2019	USD	6.618.134	RON	27.000.000	33.961
16/01/2019	CZK	140.000.000	USD	6.200.462	20.998
16/01/2019	JPY	336.000.000	USD	2.994.612	72.009
16/01/2019	USD	4.236.388	HUF	1.200.000.000	(44.419)
16/01/2019	USD	9.324.114	ZAR	132.500.000	131.389
16/01/2019	MXN	10.000.000	USD	486.953	19.577
16/01/2019	PLN	19.300.000	USD	5.096.012	42.806
16/01/2019	USD	4.346.899	RUB	290.000.000	174.403
16/01/2019	TRY	23.000.000	USD	4.279.176	3.562
16/01/2019	EUR	2.400.000	USD	2.729.047	18.334
25/02/2019	USD	3.419.781	EUR	3.000.000	(25.691)
02/01/2019	EUR	33.287.817	USD	37.858.546	197.418
02/01/2019	USD	25.441.162	EUR	22.303.595	(57.197)
16/01/2019	ZAR	57.883.190	USD	4.053.382	(37.388)
16/01/2019	CNH	36.521.892	USD	5.300.000	15.652
16/01/2019	USD	1.261.153	TRY	7.000.000	(42.690)
16/01/2019	USD	4.050.540	MXN	81.000.000	(52.482)
16/01/2019	USD	3.417.699	EUR	3.000.000	(16.505)
04/02/2019	EUR	6.626.525	USD	7.596.357	1.935
				USD	472.406

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 12 - Contrats de change à terme (*suite*)

Candriam Bonds Euro

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 12 - Contratti di cambio a termine (*segue*)

Candriam Bonds Euro

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
16/01/2019	EUR	6.090.145	USD	7.000.000	(24.805)
16/01/2019	EUR	784.890	GBP	700.000	5.452
16/01/2019	NOK	91.800.000	EUR	9.435.432	(167.316)
16/01/2019	USD	1.800.000	EUR	1.578.838	(6.432)
EUR					(193.101)

Candriam Bonds Euro Convergence

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Candriam Bonds Euro Convergence

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
16/01/2019	EUR	33.649	PLN	146.000	(310)
16/01/2019	EUR	364.545	HUF	117.250.000	(843)
16/01/2019	CZK	70.825.000	EUR	2.730.150	19.284
16/01/2019	EUR	552.565	RUB	42.075.500	23.767
16/01/2019	EUR	3.961.141	USD	4.550.000	(13.573)
16/01/2019	TRY	2.590.000	EUR	398.992	22.303
EUR					50.628

Candriam Bonds Euro Diversified

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours le contrat de change à terme suivant :

Candriam Bonds Euro Diversified

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso il seguente contratto di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
16/01/2019	NOK	48.280.000	EUR	4.936.264	(61.921)
EUR					(61.921)

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 12 - Contratos de cambio a plazo (*continuación*)

Candriam Bonds Euro

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 12 - Contratos de câmbio a prazo (*continuação*)

Candriam Bonds Euro

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
16/01/2019	EUR	6.090.145	USD	7.000.000	(24.805)
16/01/2019	EUR	784.890	GBP	700.000	5.452
16/01/2019	NOK	91.800.000	EUR	9.435.432	(167.316)
16/01/2019	USD	1.800.000	EUR	1.578.838	(6.432)
				EUR	(193.101)

Candriam Bonds Euro Convergence

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Candriam Bonds Euro Convergence

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
16/01/2019	EUR	33.649	PLN	146.000	(310)
16/01/2019	EUR	364.545	HUF	117.250.000	(843)
16/01/2019	CZK	70.825.000	EUR	2.730.150	19.284
16/01/2019	EUR	552.565	RUB	42.075.500	23.767
16/01/2019	EUR	3.961.141	USD	4.550.000	(13.573)
16/01/2019	TRY	2.590.000	EUR	398.992	22.303
				EUR	50.628

Candriam Bonds Euro Diversified

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso el contrato de cambio a plazo siguiente:

Candriam Bonds Euro Diversified

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso no seguinte contrato de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
16/01/2019	NOK	48.280.000	EUR	4.936.264	(61.921)
				EUR	(61.921)

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 12 - Contrats de change à terme (*suite*)

Candriam Bonds Euro High Yield

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 12 - Contratti di cambio a termine (*segue*)

Candriam Bonds Euro High Yield

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
10/01/2019	EUR	41.002.284	USD	46.695.711	188.688
10/01/2019	EUR	7.659.034	GBP	6.827.189	55.360
14/01/2019	CHF	2.975.513	EUR	2.640.186	576
14/01/2019	GBP	311.557	EUR	346.670	271
14/01/2019	USD	2.013.658	EUR	1.766.260	(6.890)
EUR					238.005

Candriam Bonds Euro Long Term

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Candriam Bonds Euro Long Term

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
16/01/2019	EUR	336.451	GBP	300.000	2.407
16/01/2019	EUR	1.130.986	USD	1.300.000	(4.648)
EUR					(2.241)

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 12 - Contratos de cambio a plazo (*continuación*)

Candriam Bonds Euro High Yield

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 12 - Contratos de câmbio a prazo (*continuação*)

Candriam Bonds Euro High Yield

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
10/01/2019	EUR	41.002.284	USD	46.695.711	188.688
10/01/2019	EUR	7.659.034	GBP	6.827.189	55.360
14/01/2019	CHF	2.975.513	EUR	2.640.186	576
14/01/2019	GBP	311.557	EUR	346.670	271
14/01/2019	USD	2.013.658	EUR	1.766.260	(6.890)
				EUR	238.005

Candriam Bonds Euro Long Term

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Candriam Bonds Euro Long Term

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
16/01/2019	EUR	336.451	GBP	300.000	2.407
16/01/2019	EUR	1.130.986	USD	1.300.000	(4.648)
				EUR	(2.241)

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 12 - Contrats de change à terme (*suite*)

Candriam Bonds Global Government

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 12 - Contratti di cambio a termine (*segue*)

Candriam Bonds Global Government

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
11/01/2019	EUR	7.926.203	USD	9.035.600	29.511
11/01/2019	EUR	1.923.630	CAD	2.880.000	80.280
11/01/2019	SEK	36.100.000	EUR	3.520.587	41.356
11/01/2019	EUR	2.322.669	GBP	2.030.000	61.893
11/01/2019	EUR	810.942	AUD	1.270.000	29.389
11/01/2019	EUR	6.443.989	JPY	828.500.000	(161.918)
11/01/2019	EUR	1.693.309	SEK	17.450.000	(28.461)
11/01/2019	USD	13.215.000	EUR	11.644.042	(94.709)
11/01/2019	JPY	379.000.000	USD	3.379.035	68.831
11/01/2019	CHF	1.675.000	EUR	1.476.895	9.632
11/01/2019	CAD	2.900.000	USD	2.184.772	(53.242)
11/01/2019	JPY	630.000.000	EUR	4.906.703	116.501
11/01/2019	GBP	1.440.000	EUR	1.610.357	(6.638)
11/01/2019	EUR	172.963	CHF	195.000	(95)
11/01/2019	EUR	287.518	NOK	2.800.000	4.772
11/01/2019	NOK	14.401.013	SEK	15.200.000	(45.532)
11/01/2019	AUD	1.320.000	EUR	842.023	(29.679)
04/01/2019	EUR	137.199	CAD	208.300	3.812
04/01/2019	EUR	44.417	DKK	331.500	(7)
04/01/2019	EUR	164.762	AUD	259.900	4.737
04/01/2019	EUR	31.255	SEK	321.600	(478)
04/01/2019	EUR	701.247	GBP	628.800	771
04/01/2019	EUR	1.919.594	JPY	246.899.500	(49.253)
04/01/2019	EUR	4.167.567	USD	4.751.900	11.871
04/01/2019	JPY	180.000	EUR	1.396	40
04/01/2019	USD	4.751.900	EUR	4.155.975	(277)
04/01/2019	GBP	628.800	EUR	700.052	424
11/01/2019	JPY	167.743.259	CHF	1.480.000	24.003
11/01/2019	JPY	171.909.925	CAD	2.050.000	58.591
11/01/2019	NOK	2.770.000	EUR	285.014	(5.296)
11/01/2019	CAD	2.050.000	JPY	173.502.468	(71.249)
11/01/2019	CAD	210.000	EUR	138.269	(3.854)
11/01/2019	MXN	33.150.000	USD	1.666.719	12.177
11/01/2019	USD	1.666.776	MXN	33.150.000	(12.146)
11/01/2019	GBP	200.000	USD	253.193	1.460
02/01/2019	USD	1.450.000	EUR	1.272.035	(3.710)
05/02/2019	EUR	44.407	DKK	331.500	(25)
05/02/2019	EUR	31.396	SEK	321.600	(333)
04/01/2019	CAD	208.300	EUR	133.755	(367)
05/02/2019	EUR	133.501	CAD	208.300	380
04/01/2019	SEK	321.600	EUR	31.398	334
05/02/2019	EUR	4.142.376	USD	4.749.000	1.067
05/02/2019	EUR	1.959.640	JPY	246.719.500	(7.029)
05/02/2019	EUR	160.245	AUD	259.900	570
04/01/2019	DKK	331.500	EUR	44.400	24
05/02/2019	EUR	698.065	GBP	627.700	(367)
04/01/2019	AUD	259.900	EUR	160.579	(553)
EUR					(12.792)

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 12 - Contratos de cambio a plazo (*continuación*)

Candriam Bonds Global Government

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 12 - Contratos de câmbio a prazo (*continuação*)

Candriam Bonds Global Government

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
11/01/2019	EUR	7.926.203	USD	9.035.600	29.511
11/01/2019	EUR	1.923.630	CAD	2.880.000	80.280
11/01/2019	SEK	36.100.000	EUR	3.520.587	41.356
11/01/2019	EUR	2.322.669	GBP	2.030.000	61.893
11/01/2019	EUR	810.942	AUD	1.270.000	29.389
11/01/2019	EUR	6.443.989	JPY	828.500.000	(161.918)
11/01/2019	EUR	1.693.309	SEK	17.450.000	(28.461)
11/01/2019	USD	13.215.000	EUR	11.644.042	(94.709)
11/01/2019	JPY	379.000.000	USD	3.379.035	68.831
11/01/2019	CHF	1.675.000	EUR	1.476.895	9.632
11/01/2019	CAD	2.900.000	USD	2.184.772	(53.242)
11/01/2019	JPY	630.000.000	EUR	4.906.703	116.501
11/01/2019	GBP	1.440.000	EUR	1.610.357	(6.638)
11/01/2019	EUR	172.963	CHF	195.000	(95)
11/01/2019	EUR	287.518	NOK	2.800.000	4.772
11/01/2019	NOK	14.401.013	SEK	15.200.000	(45.532)
11/01/2019	AUD	1.320.000	EUR	842.023	(29.679)
04/01/2019	EUR	137.199	CAD	208.300	3.812
04/01/2019	EUR	44.417	DKK	331.500	(7)
04/01/2019	EUR	164.762	AUD	259.900	4.737
04/01/2019	EUR	31.255	SEK	321.600	(478)
04/01/2019	EUR	701.247	GBP	628.800	771
04/01/2019	EUR	1.919.594	JPY	246.899.500	(49.253)
04/01/2019	EUR	4.167.567	USD	4.751.900	11.871
04/01/2019	JPY	180.000	EUR	1.396	40
04/01/2019	USD	4.751.900	EUR	4.155.975	(277)
04/01/2019	GBP	628.800	EUR	700.052	424
11/01/2019	JPY	167.743.259	CHF	1.480.000	24.003
11/01/2019	JPY	171.909.925	CAD	2.050.000	58.591
11/01/2019	NOK	2.770.000	EUR	285.014	(5.296)
11/01/2019	CAD	2.050.000	JPY	173.502.468	(71.249)
11/01/2019	CAD	210.000	EUR	138.269	(3.854)
11/01/2019	MXN	33.150.000	USD	1.666.719	12.177
11/01/2019	USD	1.666.776	MXN	33.150.000	(12.146)
11/01/2019	GBP	200.000	USD	253.193	1.460
02/01/2019	USD	1.450.000	EUR	1.272.035	(3.710)
05/02/2019	EUR	44.407	DKK	331.500	(25)
05/02/2019	EUR	31.396	SEK	321.600	(333)
04/01/2019	CAD	208.300	EUR	133.755	(367)
05/02/2019	EUR	133.501	CAD	208.300	380
04/01/2019	SEK	321.600	EUR	31.398	334
05/02/2019	EUR	4.142.376	USD	4.749.000	1.067
05/02/2019	EUR	1.959.640	JPY	246.719.500	(7.029)
05/02/2019	EUR	160.245	AUD	259.900	570
04/01/2019	DKK	331.500	EUR	44.400	24
05/02/2019	EUR	698.065	GBP	627.700	(367)
04/01/2019	AUD	259.900	EUR	160.579	(553)
EUR					(12.792)

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 12 - Contrats de change à terme (*suite*)

Candriam Bonds Global High Yield

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 12 - Contratti di cambio a termine (*segue*)

Candriam Bonds Global High Yield

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
10/01/2019	EUR	122.177.926	USD	139.135.580	568.834
10/01/2019	GBP	252.527	EUR	283.277	(2.029)
10/01/2019	USD	25.721.657	EUR	22.561.584	(79.917)
14/01/2019	GBP	869	EUR	966	1
EUR					486.889

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
16/01/2019	NOK	52.500.000	EUR	5.381.551	(81.158)
09/01/2019	EUR	3.192.338	SEK	33.000.000	(63.777)
09/01/2019	EUR	5.232.023	JPY	675.000.000	(150.107)
09/01/2019	EUR	2.112.715	AUD	3.300.000	81.623
09/01/2019	EUR	10.211.795	CAD	15.500.000	289.609
09/01/2019	EUR	148.395.744	USD	169.300.000	408.223
EUR					484.413

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 12 - Contratos de cambio a plazo (*continuación*)

Candriam Bonds Global High Yield

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 12 - Contratos de câmbio a prazo (*continuação*)

Candriam Bonds Global High Yield

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
10/01/2019	EUR	122.177.926	USD	139.135.580	568.834
10/01/2019	GBP	252.527	EUR	283.277	(2.029)
10/01/2019	USD	25.721.657	EUR	22.561.584	(79.917)
14/01/2019	GBP	869	EUR	966	1
				EUR	486.889

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
16/01/2019	NOK	52.500.000	EUR	5.381.551	(81.158)
09/01/2019	EUR	3.192.338	SEK	33.000.000	(63.777)
09/01/2019	EUR	5.232.023	JPY	675.000.000	(150.107)
09/01/2019	EUR	2.112.715	AUD	3.300.000	81.623
09/01/2019	EUR	10.211.795	CAD	15.500.000	289.609
09/01/2019	EUR	148.395.744	USD	169.300.000	408.223
				EUR	484.413

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 12 - Contrats de change à terme (*suite*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 12 - Contratti di cambio a termine (*segue*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
11/01/2019	EUR	3.413.019	CAD	5.100.000	148.759
11/01/2019	EUR	5.968.825	USD	6.776.673	46.353
11/01/2019	EUR	3.340.224	SGD	5.220.000	(7.675)
11/01/2019	EUR	7.512.541	NZD	12.600.000	126.986
11/01/2019	EUR	3.757.659	AUD	5.910.000	120.659
11/01/2019	NOK	8.235.000	EUR	853.253	(21.672)
11/01/2019	JPY	182.800.000	USD	1.629.675	33.293
11/01/2019	GBP	2.678.500	EUR	3.058.447	(75.417)
11/01/2019	CAD	2.000.000	USD	1.508.008	(37.829)
11/01/2019	SEK	900.000	EUR	87.326	1.476
11/01/2019	JPY	1.911.080.000	EUR	14.902.170	335.520
11/01/2019	USD	675.000	EUR	589.634	286
11/01/2019	NOK	14.212.719	SEK	15.000.000	(44.813)
04/01/2019	EUR	288	AUD	450	11
04/01/2019	EUR	882.969	JPY	113.954.400	(25.736)
04/01/2019	EUR	483.702	USD	551.925	1.025
04/01/2019	EUR	768	SGD	1.200	(2)
04/01/2019	EUR	80.678	SEK	834.200	(1.633)
04/01/2019	NZD	3.545	EUR	2.124	(45)
04/01/2019	CAD	345	EUR	227	(6)
04/01/2019	EUR	240.999	GBP	214.850	1.658
04/01/2019	EUR	240.608	NOK	2.347.300	3.505
04/01/2019	USD	551.461	EUR	482.429	(157)
04/01/2019	JPY	113.862.254	EUR	894.720	13.254
11/01/2019	GBP	1.300.000	USD	1.668.995	(10.837)
11/01/2019	NZD	1.160.000	EUR	698.572	(18.624)
11/01/2019	NZD	1.550.000	AUD	1.479.941	(2.223)
11/01/2019	NZD	5.400.000	USD	3.711.405	(78.402)
04/01/2019	EUR	2.072	NZD	3.500	20
11/01/2019	EUR	189.559	NOK	1.885.000	(792)
11/01/2019	EUR	697.805	JPY	88.720.000	(9.589)
11/01/2019	EUR	158.453	GBP	143.000	(806)
04/01/2019	GBP	214.696	EUR	237.829	1.340
04/01/2019	SEK	833.198	EUR	81.221	991
04/01/2019	NOK	2.345.575	EUR	236.068	862
11/01/2019	EUR	63.290	SEK	650.000	(845)
04/01/2019	AUD	450	EUR	279	(2)
04/01/2019	EUR	223	CAD	345	2
04/01/2019	SGD	1.200	EUR	766	4
05/02/2019	EUR	625	JPY	78.850	(3)
05/02/2019	EUR	286	USD	328	-
05/02/2019	EUR	57	SEK	580	(1)
05/02/2019	EUR	167	GBP	150	-
05/02/2019	EUR	168	NOK	1.670	(1)
EUR					498.894

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 12 - Contratos de cambio a plazo (*continuación*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 12 - Contratos de câmbio a prazo (*continuação*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
11/01/2019	EUR	3.413.019	CAD	5.100.000	148.759
11/01/2019	EUR	5.968.825	USD	6.776.673	46.353
11/01/2019	EUR	3.340.224	SGD	5.220.000	(7.675)
11/01/2019	EUR	7.512.541	NZD	12.600.000	126.986
11/01/2019	EUR	3.757.659	AUD	5.910.000	120.659
11/01/2019	NOK	8.235.000	EUR	853.253	(21.672)
11/01/2019	JPY	182.800.000	USD	1.629.675	33.293
11/01/2019	GBP	2.678.500	EUR	3.058.447	(75.417)
11/01/2019	CAD	2.000.000	USD	1.508.008	(37.829)
11/01/2019	SEK	900.000	EUR	87.326	1.476
11/01/2019	JPY	1.911.080.000	EUR	14.902.170	335.520
11/01/2019	USD	675.000	EUR	589.634	286
11/01/2019	NOK	14.212.719	SEK	15.000.000	(44.813)
04/01/2019	EUR	288	AUD	450	11
04/01/2019	EUR	882.969	JPY	113.954.400	(25.736)
04/01/2019	EUR	483.702	USD	551.925	1.025
04/01/2019	EUR	768	SGD	1.200	(2)
04/01/2019	EUR	80.678	SEK	834.200	(1.633)
04/01/2019	NZD	3.545	EUR	2.124	(45)
04/01/2019	CAD	345	EUR	227	(6)
04/01/2019	EUR	240.999	GBP	214.850	1.658
04/01/2019	EUR	240.608	NOK	2.347.300	3.505
04/01/2019	USD	551.461	EUR	482.429	(157)
04/01/2019	JPY	113.862.254	EUR	894.720	13.254
11/01/2019	GBP	1.300.000	USD	1.668.995	(10.837)
11/01/2019	NZD	1.160.000	EUR	698.572	(18.624)
11/01/2019	NZD	1.550.000	AUD	1.479.941	(2.223)
11/01/2019	NZD	5.400.000	USD	3.711.405	(78.402)
04/01/2019	EUR	2.072	NZD	3.500	20
11/01/2019	EUR	189.559	NOK	1.885.000	(792)
11/01/2019	EUR	697.805	JPY	88.720.000	(9.589)
11/01/2019	EUR	158.453	GBP	143.000	(806)
04/01/2019	GBP	214.696	EUR	237.829	1.340
04/01/2019	SEK	833.198	EUR	81.221	991
04/01/2019	NOK	2.345.575	EUR	236.068	862
11/01/2019	EUR	63.290	SEK	650.000	(845)
04/01/2019	AUD	450	EUR	279	(2)
04/01/2019	EUR	223	CAD	345	2
04/01/2019	SGD	1.200	EUR	766	4
05/02/2019	EUR	625	JPY	78.850	(3)
05/02/2019	EUR	286	USD	328	-
05/02/2019	EUR	57	SEK	580	(1)
05/02/2019	EUR	167	GBP	150	-
05/02/2019	EUR	168	NOK	1.670	(1)
EUR					498.894

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 12 - Contrats de change à terme (*suite*)

Candriam Bonds International

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 12 - Contratti di cambio a termine (*segue*)

Candriam Bonds International

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
11/01/2019	USD	28.877.907	EUR	25.353.139	(115.110)
11/01/2019	EUR	134.502.070	USD	154.784.540	(773.575)
11/01/2019	EUR	12.295.276	CAD	18.470.000	473.490
11/01/2019	EUR	889.840	ZAR	14.790.000	(7.578)
11/01/2019	EUR	1.851.364	MXN	43.000.000	(54.009)
11/01/2019	EUR	1.472.047	NZD	2.536.870	(14.981)
11/01/2019	EUR	3.431.639	SGD	5.410.000	(38.140)
11/01/2019	EUR	592.803	NOK	5.656.498	21.612
11/01/2019	EUR	848.840	SEK	8.740.372	(13.562)
11/01/2019	EUR	5.433.914	AUD	8.635.000	119.916
11/01/2019	EUR	12.798.606	GBP	11.283.200	232.662
11/01/2019	JPY	185.879.007	EUR	1.440.299	41.778
11/01/2019	GBP	667.384	EUR	761.669	(18.408)
11/01/2019	SGD	5.410.000	USD	3.935.833	30.034
11/01/2019	MXN	110.400.000	USD	5.506.797	78.959
11/01/2019	ZAR	14.790.000	USD	1.023.045	3.307
11/01/2019	EUR	2.798.268	JPY	360.000.000	(72.132)
11/01/2019	AUD	628.582	EUR	402.199	(15.363)
11/01/2019	PLN	235.655	EUR	54.738	93
11/01/2019	CAD	1.944.663	EUR	1.292.190	(47.469)
11/01/2019	MXN	5.700.000	EUR	244.153	8.402
11/01/2019	NOK	29.000.000	EUR	2.974.729	(46.272)
11/01/2019	NZD	558.924	EUR	334.302	(6.682)
11/01/2019	JPY	377.210.700	CAD	4.500.000	127.397
02/01/2019	USD	5.000.000	EUR	4.386.119	(12.585)
				EUR	(98.216)

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 12 - Contratos de cambio a plazo (*continuación*)

Candriam Bonds International

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 12 - Contratos de câmbio a prazo (*continuação*)

Candriam Bonds International

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
11/01/2019	USD	28.877.907	EUR	25.353.139	(115.110)
11/01/2019	EUR	134.502.070	USD	154.784.540	(773.575)
11/01/2019	EUR	12.295.276	CAD	18.470.000	473.490
11/01/2019	EUR	889.840	ZAR	14.790.000	(7.578)
11/01/2019	EUR	1.851.364	MXN	43.000.000	(54.009)
11/01/2019	EUR	1.472.047	NZD	2.536.870	(14.981)
11/01/2019	EUR	3.431.639	SGD	5.410.000	(38.140)
11/01/2019	EUR	592.803	NOK	5.656.498	21.612
11/01/2019	EUR	848.840	SEK	8.740.372	(13.562)
11/01/2019	EUR	5.433.914	AUD	8.635.000	119.916
11/01/2019	EUR	12.798.606	GBP	11.283.200	232.662
11/01/2019	JPY	185.879.007	EUR	1.440.299	41.778
11/01/2019	GBP	667.384	EUR	761.669	(18.408)
11/01/2019	SGD	5.410.000	USD	3.935.833	30.034
11/01/2019	MXN	110.400.000	USD	5.506.797	78.959
11/01/2019	ZAR	14.790.000	USD	1.023.045	3.307
11/01/2019	EUR	2.798.268	JPY	360.000.000	(72.132)
11/01/2019	AUD	628.582	EUR	402.199	(15.363)
11/01/2019	PLN	235.655	EUR	54.738	93
11/01/2019	CAD	1.944.663	EUR	1.292.190	(47.469)
11/01/2019	MXN	5.700.000	EUR	244.153	8.402
11/01/2019	NOK	29.000.000	EUR	2.974.729	(46.272)
11/01/2019	NZD	558.924	EUR	334.302	(6.682)
11/01/2019	JPY	377.210.700	CAD	4.500.000	127.397
02/01/2019	USD	5.000.000	EUR	4.386.119	(12.585)
EUR					(98.216)

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 12 - Contrats de change à terme (*suite*)

Candriam Bonds Total Return

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 12 - Contratti di cambio a termine (*segue*)

Candriam Bonds Total Return

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
18/01/2019	EUR	785.212.740	USD	901.000.000	(1.723.211)
18/01/2019	EUR	47.115.944	ZAR	766.000.000	713.794
18/01/2019	TRY	287.000.000	EUR	43.885.350	2.732.462
18/01/2019	RUB	1.820.720.000	EUR	23.617.061	(743.392)
18/01/2019	MXN	490.000.000	EUR	21.106.065	563.989
18/01/2019	EUR	12.180.486	PLN	52.400.000	(5.721)
18/01/2019	AUD	33.000.000	EUR	20.935.583	(636.773)
18/01/2019	JPY	9.049.360.000	EUR	70.052.760	2.094.620
18/01/2019	USD	107.455.011	EUR	93.903.307	(52.119)
18/01/2019	SEK	240.000.000	EUR	23.368.017	311.670
18/01/2019	EUR	129.691.708	NOK	1.246.800.000	3.827.571
18/01/2019	USD	53.018.342	GBP	41.100.000	545.728
18/01/2019	JPY	2.937.300.000	USD	26.059.230	658.965
18/01/2019	AUD	35.700.000	USD	26.003.273	(752.818)
18/01/2019	USD	51.196.481	TRY	287.000.000	(1.926.278)
18/01/2019	NOK	219.587.093	SEK	232.400.000	(762.107)
18/01/2019	EUR	738.001	SEK	7.600.000	(11.856)
18/01/2019	USD	27.414.807	RUB	1.832.500.000	925.866
18/01/2019	EUR	47.248.785	JPY	6.100.500.000	(1.388.437)
18/01/2019	ZAR	763.840.000	USD	55.113.831	(1.865.338)
18/01/2019	EUR	1.126.823	GBP	1.000.000	13.429
18/01/2019	USD	25.323.543	MXN	520.210.000	(892.414)
18/01/2019	GBP	39.810.000	USD	51.262.461	(448.788)
02/01/2019	USD	28.002.641	EUR	24.661.210	(167.105)
02/01/2019	GBP	309.039.309	EUR	347.881.750	(3.588.782)
02/01/2019	EUR	344.206.810	GBP	308.904.663	63.850
02/01/2019	EUR	24.139.083	USD	27.590.510	5.472
18/01/2019	CZK	563.500.000	EUR	21.806.241	66.366
18/01/2019	EUR	31.516.188	MXN	730.000.000	(771.150)
18/01/2019	USD	49.511.681	AUD	69.050.000	770.684
18/01/2019	USD	4.515.219	JPY	500.000.000	(42.735)
03/01/2019	GBP	70.461	EUR	78.206	290
04/02/2019	USD	26.346.645	EUR	22.985.759	(8.660)
04/02/2019	GBP	304.882.340	EUR	339.330.493	(81.816)
				EUR	(2.574.744)

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 12 - Contratos de cambio a plazo (*continuación*)

Candriam Bonds Total Return

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 12 - Contratos de câmbio a prazo (*continuação*)

Candriam Bonds Total Return

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
18/01/2019	EUR	785.212.740	USD	901.000.000	(1.723.211)
18/01/2019	EUR	47.115.944	ZAR	766.000.000	713.794
18/01/2019	TRY	287.000.000	EUR	43.885.350	2.732.462
18/01/2019	RUB	1.820.720.000	EUR	23.617.061	(743.392)
18/01/2019	MXN	490.000.000	EUR	21.106.065	563.989
18/01/2019	EUR	12.180.486	PLN	52.400.000	(5.721)
18/01/2019	AUD	33.000.000	EUR	20.935.583	(636.773)
18/01/2019	JPY	9.049.360.000	EUR	70.052.760	2.094.620
18/01/2019	USD	107.455.011	EUR	93.903.307	(52.119)
18/01/2019	SEK	240.000.000	EUR	23.368.017	311.670
18/01/2019	EUR	129.691.708	NOK	1.246.800.000	3.827.571
18/01/2019	USD	53.018.342	GBP	41.100.000	545.728
18/01/2019	JPY	2.937.300.000	USD	26.059.230	658.965
18/01/2019	AUD	35.700.000	USD	26.003.273	(752.818)
18/01/2019	USD	51.196.481	TRY	287.000.000	(1.926.278)
18/01/2019	NOK	219.587.093	SEK	232.400.000	(762.107)
18/01/2019	EUR	738.001	SEK	7.600.000	(11.856)
18/01/2019	USD	27.414.807	RUB	1.832.500.000	925.866
18/01/2019	EUR	47.248.785	JPY	6.100.500.000	(1.388.437)
18/01/2019	ZAR	763.840.000	USD	55.113.831	(1.865.338)
18/01/2019	EUR	1.126.823	GBP	1.000.000	13.429
18/01/2019	USD	25.323.543	MXN	520.210.000	(892.414)
18/01/2019	GBP	39.810.000	USD	51.262.461	(448.788)
02/01/2019	USD	28.002.641	EUR	24.661.210	(167.105)
02/01/2019	GBP	309.039.309	EUR	347.881.750	(3.588.782)
02/01/2019	EUR	344.206.810	GBP	308.904.663	63.850
02/01/2019	EUR	24.139.083	USD	27.590.510	5.472
18/01/2019	CZK	563.500.000	EUR	21.806.241	66.366
18/01/2019	EUR	31.516.188	MXN	730.000.000	(771.150)
18/01/2019	USD	49.511.681	AUD	69.050.000	770.684
18/01/2019	USD	4.515.219	JPY	500.000.000	(42.735)
03/01/2019	GBP	70.461	EUR	78.206	290
04/02/2019	USD	26.346.645	EUR	22.985.759	(8.660)
04/02/2019	GBP	304.882.340	EUR	339.330.493	(81.816)
				EUR	(2.574.744)

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 12 - Contrats de change à terme (*suite*)

Candriam Bonds Total Return Defensive

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 12 - Contratti di cambio a termine (*segue*)

Candriam Bonds Total Return Defensive

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
18/01/2019	EUR	25.708.886	USD	29.550.000	(100.236)
18/01/2019	EUR	7.023.906	NOK	67.190.000	241.118
18/01/2019	EUR	1.061.727	NZD	1.800.000	7.180
18/01/2019	JPY	277.410.000	EUR	2.146.421	65.272
18/01/2019	AUD	1.600.000	EUR	1.014.548	(30.364)
18/01/2019	USD	8.070.000	EUR	7.068.218	(19.882)
18/01/2019	NOK	20.140.000	EUR	2.037.267	(4.096)
18/01/2019	NZD	1.615.489	AUD	1.530.000	5.337
18/01/2019	EUR	971.346	JPY	124.390.000	(20.373)
02/01/2019	EUR	1.039.903	NOK	10.400.000	(10.704)
02/01/2019	EUR	1.930.123	USD	2.200.000	5.768
EUR					139.020

Candriam Bonds USD

Au 31 décembre 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Candriam Bonds USD

Al 31 dicembre 2018, il comparto aveva in corso i seguenti contratti di cambio a termine:

Date d'échéance / Data di scadenza	Devise achetée / Valuta acquistata	Montant acheté / Importo acquistato	Devise vendue / Valuta venduta	Montant vendu / Importo venduto	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
09/01/2019	USD	4.393.350	EUR	3.750.000	103.223
02/01/2019	EUR	7.731.929	USD	8.778.522	60.929
02/01/2019	USD	13.124.080	EUR	11.481.929	(2.520)
09/01/2019	EUR	3.750.000	USD	4.288.214	1.835
04/02/2019	EUR	7.712.696	USD	8.841.495	2.252
USD					165.719

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 12 - Contratos de cambio a plazo (*continuación*)

Candriam Bonds Total Return Defensive

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 12 - Contratos de câmbio a prazo (*continuação*)

Candriam Bonds Total Return Defensive

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
18/01/2019	EUR	25.708.886	USD	29.550.000	(100.236)
18/01/2019	EUR	7.023.906	NOK	67.190.000	241.118
18/01/2019	EUR	1.061.727	NZD	1.800.000	7.180
18/01/2019	JPY	277.410.000	EUR	2.146.421	65.272
18/01/2019	AUD	1.600.000	EUR	1.014.548	(30.364)
18/01/2019	USD	8.070.000	EUR	7.068.218	(19.882)
18/01/2019	NOK	20.140.000	EUR	2.037.267	(4.096)
18/01/2019	NZD	1.615.489	AUD	1.530.000	5.337
18/01/2019	EUR	971.346	JPY	124.390.000	(20.373)
02/01/2019	EUR	1.039.903	NOK	10.400.000	(10.704)
02/01/2019	EUR	1.930.123	USD	2.200.000	5.768
EUR					139.020

Candriam Bonds USD

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento tenía en curso los contratos de cambio a plazo siguientes:

Candriam Bonds USD

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo tinha em curso os seguintes contratos de câmbio a prazo:

Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda comprado / Moeda comprada	Cantidad comprada / Quantidade comprada	Moneda vendida / Moeda vendida	Cantidad vendida / Quantidade vendida	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
09/01/2019	USD	4.393.350	EUR	3.750.000	103.223
02/01/2019	EUR	7.731.929	USD	8.778.522	60.929
02/01/2019	USD	13.124.080	EUR	11.481.929	(2.520)
09/01/2019	EUR	3.750.000	USD	4.288.214	1.835
04/02/2019	EUR	7.712.696	USD	8.841.495	2.252
USD					165.719

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 13 - Dividendes

Les compartiments Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return et Candriam Bonds USD ont distribué les dividendes suivants :

Nota 13 - Dividendi

I comparti Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return e Candriam Bonds USD hanno distribuito i seguenti dividendi:

Compartiments / Comparti	Classe d'actions / Categoria di azioni	Ex-date	Devise / Valuta	Dividende / Dividendo
Candriam Bonds Convertible Defensive	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	2,5
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	1,7
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Q Distribution	01/02/2018	EUR	1,33
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Q Distribution	03/05/2018	EUR	1,23
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Q Distribution	02/08/2018	EUR	1,03
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Q Distribution	02/11/2018	EUR	1,14
Candriam Bonds Credit Opportunities	I Q Distribution	01/02/2018	EUR	13,37
Candriam Bonds Credit Opportunities	I Q Distribution	03/05/2018	EUR	12,34
Candriam Bonds Credit Opportunities	I Q Distribution	02/08/2018	EUR	10,39
Candriam Bonds Credit Opportunities	I Q Distribution	02/11/2018	EUR	11,47
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Distribution	24/04/2018	USD	4,0
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Distribution DE	24/04/2018	EUR	2,0
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Q Distribution	01/02/2018	USD	2,8
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Q Distribution	03/05/2018	USD	2,79
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Q Distribution	02/08/2018	USD	2,39
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Q Distribution	02/11/2018	USD	2,32
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	I Distribution	24/04/2018	USD	60,0
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Distribution	24/04/2018	USD	40,0
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Q Distribution	01/02/2018	USD	2,55
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Q Distribution	03/05/2018	USD	2,7
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Q Distribution	02/08/2018	USD	2,67
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Q Distribution	02/11/2018	USD	2,55
Candriam Bonds Emerging Markets	IGH Distribution	01/02/2018	GBP	21,57
Candriam Bonds Emerging Markets	IGH Distribution	03/05/2018	GBP	23,09
Candriam Bonds Emerging Markets	IGH Distribution	02/08/2018	GBP	24,45
Candriam Bonds Emerging Markets	IGH Distribution	02/11/2018	GBP	21,85
Candriam Bonds Emerging Markets	IHE Distribution	01/02/2018	EUR	21,43
Candriam Bonds Emerging Markets	IHE Distribution	03/05/2018	EUR	23,0
Candriam Bonds Emerging Markets	IHE Distribution	02/08/2018	EUR	23,75
Candriam Bonds Emerging Markets	IHE Distribution	02/11/2018	EUR	21,80
Candriam Bonds Emerging Markets	V2 Q Distribution	03/05/2018	GBP	22,78
Candriam Bonds Emerging Markets	V2 Q Distribution	02/08/2018	GBP	24,22
Candriam Bonds Emerging Markets	V2 Q Distribution	02/11/2018	GBP	21,66
Candriam Bonds Emerging Markets	Z Distribution	24/04/2018	USD	60,0
Candriam Bonds Euro	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	2,4
Candriam Bonds Euro	I Distribution	24/04/2018	EUR	13,05
Candriam Bonds Euro	Z Distribution	24/04/2018	EUR	13,25
Candriam Bonds Euro Convergence	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	30,0
Candriam Bonds Euro Corporate	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	64,7
Candriam Bonds Euro Corporate	I Distribution	24/04/2018	EUR	18,1
Candriam Bonds Euro Corporate	Z Distribution	24/04/2018	EUR	18,1
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	1,25
Candriam Bonds Euro Diversified*	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	2,8
Candriam Bonds Euro Diversified*	Z Distribution	24/04/2018	EUR	13,45
Candriam Bonds Euro Government	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	10,9
Candriam Bonds Euro Government	I Distribution	24/04/2018	EUR	13,85
Candriam Bonds Euro Government	Z Distribution	24/04/2018	EUR	14,0

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 13 - Dividendos

Los compartimentos Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return y Candriam Bonds USD han repartido los siguientes dividendos:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 13 - Dividendos

Os subfundos Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return e Candriam Bonds USD distribuíram os seguintes dividendos:

Compartimentos / Subfundos	Clase de acciones / Classe de ações	Ex-Fecha / Ex-data	Moneda / Moeda	Dividendo
Candriam Bonds Convertible Defensive	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	2,5
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	1,7
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Q Distribution	01/02/2018	EUR	1,33
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Q Distribution	03/05/2018	EUR	1,23
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Q Distribution	02/08/2018	EUR	1,03
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Q Distribution	02/11/2018	EUR	1,14
Candriam Bonds Credit Opportunities	I Q Distribution	01/02/2018	EUR	13,37
Candriam Bonds Credit Opportunities	I Q Distribution	03/05/2018	EUR	12,34
Candriam Bonds Credit Opportunities	I Q Distribution	02/08/2018	EUR	10,39
Candriam Bonds Credit Opportunities	I Q Distribution	02/11/2018	EUR	11,47
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Distribution	24/04/2018	USD	4,0
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Distribution DE	24/04/2018	EUR	2,0
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Q Distribution	01/02/2018	USD	2,8
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Q Distribution	03/05/2018	USD	2,79
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Q Distribution	02/08/2018	USD	2,39
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Q Distribution	02/11/2018	USD	2,32
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	I Distribution	24/04/2018	USD	60,0
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Distribution	24/04/2018	USD	40,0
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Q Distribution	01/02/2018	USD	2,55
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Q Distribution	03/05/2018	USD	2,7
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Q Distribution	02/08/2018	USD	2,67
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Q Distribution	02/11/2018	USD	2,55
Candriam Bonds Emerging Markets	IGH Distribution	01/02/2018	GBP	21,57
Candriam Bonds Emerging Markets	IGH Distribution	03/05/2018	GBP	23,09
Candriam Bonds Emerging Markets	IGH Distribution	02/08/2018	GBP	24,45
Candriam Bonds Emerging Markets	IGH Distribution	02/11/2018	GBP	21,85
Candriam Bonds Emerging Markets	IHE Distribution	01/02/2018	EUR	21,43
Candriam Bonds Emerging Markets	IHE Distribution	03/05/2018	EUR	23,0
Candriam Bonds Emerging Markets	IHE Distribution	02/08/2018	EUR	23,75
Candriam Bonds Emerging Markets	IHE Distribution	02/11/2018	EUR	21,80
Candriam Bonds Emerging Markets	V2 Q Distribution	03/05/2018	GBP	22,78
Candriam Bonds Emerging Markets	V2 Q Distribution	02/08/2018	GBP	24,22
Candriam Bonds Emerging Markets	V2 Q Distribution	02/11/2018	GBP	21,66
Candriam Bonds Emerging Markets	Z Distribution	24/04/2018	USD	60,0
Candriam Bonds Euro	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	2,4
Candriam Bonds Euro	I Distribution	24/04/2018	EUR	13,05
Candriam Bonds Euro	Z Distribution	24/04/2018	EUR	13,25
Candriam Bonds Euro Convergence	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	30,0
Candriam Bonds Euro Corporate	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	64,7
Candriam Bonds Euro Corporate	I Distribution	24/04/2018	EUR	18,1
Candriam Bonds Euro Corporate	Z Distribution	24/04/2018	EUR	18,1
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	1,25
Candriam Bonds Euro Diversified*	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	2,8
Candriam Bonds Euro Diversified*	Z Distribution	24/04/2018	EUR	13,45
Candriam Bonds Euro Government	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	10,9
Candriam Bonds Euro Government	I Distribution	24/04/2018	EUR	13,85
Candriam Bonds Euro Government	Z Distribution	24/04/2018	EUR	14,0

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 13 - Dividendes (*suite*)

Nota 13 - Dividendi (*segue*)

Compartiments / Comparti	Classe d'actions / Categoria di azioni	Ex-date	Devise / Valuta	Dividende / Dividendo
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	5,0
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Q Distribution	01/02/2018	EUR	1,56
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Q Distribution	03/05/2018	EUR	1,42
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Q Distribution	02/08/2018	EUR	1,36
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Q Distribution	02/11/2018	EUR	1,28
Candriam Bonds Euro High Yield	I Distribution	24/04/2018	EUR	40,0
Candriam Bonds Euro High Yield	R Distribution	03/05/2018	EUR	1,35
Candriam Bonds Euro High Yield	R Distribution	02/08/2018	EUR	1,28
Candriam Bonds Euro High Yield	R Distribution	02/11/2018	EUR	1,18
Candriam Bonds Euro High Yield	RGH Distribution	01/02/2018	GBP	1,5
Candriam Bonds Euro High Yield	RGH Distribution	03/05/2018	GBP	1,36
Candriam Bonds Euro High Yield	RGH Distribution	02/08/2018	GBP	1,34
Candriam Bonds Euro High Yield	RGH Distribution	02/11/2018	GBP	1,22
Candriam Bonds Euro High Yield	SD Distribution	24/04/2018	EUR	20,0
Candriam Bonds Euro High Yield	SD Distribution	23/10/2018	EUR	23,0
Candriam Bonds Euro Long Term	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	58,55
Candriam Bonds Euro Short Term	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	2,1
Candriam Bonds Global Government	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	0,5
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	5,5
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Q Distribution	01/02/2018	EUR	1,7
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Q Distribution	03/05/2018	EUR	1,66
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Q Distribution	02/08/2018	EUR	1,6
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Q Distribution	02/11/2018	EUR	1,51
Candriam Bonds Global High Yield	RG Distribution	01/02/2018	GBP	1,71
Candriam Bonds Global High Yield	RG Distribution	03/05/2018	GBP	1,65
Candriam Bonds Global High Yield	RG Distribution	02/08/2018	GBP	1,62
Candriam Bonds Global High Yield	RG Distribution	02/11/2018	GBP	1,52
Candriam Bonds Global High Yield	RGH Distribution	01/02/2018	GBP	1,63
Candriam Bonds Global High Yield	RGH Distribution	03/05/2018	GBP	1,59
Candriam Bonds Global High Yield	RGH Distribution	02/08/2018	GBP	1,56
Candriam Bonds Global High Yield	RGH Distribution	02/11/2018	GBP	1,45
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	1,2
Candriam Bonds International	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	3,5
Candriam Bonds Total Return	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	0,65
Candriam Bonds Total Return	Classique Q Distribution	01/02/2018	EUR	0,94
Candriam Bonds Total Return	Classique Q Distribution	03/05/2018	EUR	0,81
Candriam Bonds Total Return	Classique Q Distribution	02/08/2018	EUR	0,86
Candriam Bonds Total Return	Classique Q Distribution	02/11/2018	EUR	0,82
Candriam Bonds Total Return	I Distribution	24/04/2018	EUR	10,0
Candriam Bonds Total Return	S Distribution	24/04/2018	EUR	5,5
Candriam Bonds USD	Classique Distribution	24/04/2018	USD	5,0

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (continuación)

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (continuação)

Nota 13 - Dividendos (continuación)

Nota 13 - Dividendos (continuação)

Compartimentos / Subfundos	Clase de acciones / Classe de acções	Ex-Fecha / Ex-data	Moneda / Moeda	Dividendo
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	5,0
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Q Distribution	01/02/2018	EUR	1,56
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Q Distribution	03/05/2018	EUR	1,42
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Q Distribution	02/08/2018	EUR	1,36
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Q Distribution	02/11/2018	EUR	1,28
Candriam Bonds Euro High Yield	I Distribution	24/04/2018	EUR	40,0
Candriam Bonds Euro High Yield	R Distribution	03/05/2018	EUR	1,35
Candriam Bonds Euro High Yield	R Distribution	02/08/2018	EUR	1,28
Candriam Bonds Euro High Yield	R Distribution	02/11/2018	EUR	1,18
Candriam Bonds Euro High Yield	RGH Distribution	01/02/2018	GBP	1,5
Candriam Bonds Euro High Yield	RGH Distribution	03/05/2018	GBP	1,36
Candriam Bonds Euro High Yield	RGH Distribution	02/08/2018	GBP	1,34
Candriam Bonds Euro High Yield	RGH Distribution	02/11/2018	GBP	1,22
Candriam Bonds Euro High Yield	SD Distribution	24/04/2018	EUR	20,0
Candriam Bonds Euro High Yield	SD Distribution	23/10/2018	EUR	23,0
Candriam Bonds Euro Long Term	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	58,55
Candriam Bonds Euro Short Term	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	2,1
Candriam Bonds Global Government	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	0,5
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	5,5
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Q Distribution	01/02/2018	EUR	1,7
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Q Distribution	03/05/2018	EUR	1,66
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Q Distribution	02/08/2018	EUR	1,6
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Q Distribution	02/11/2018	EUR	1,51
Candriam Bonds Global High Yield	RG Distribution	01/02/2018	GBP	1,71
Candriam Bonds Global High Yield	RG Distribution	03/05/2018	GBP	1,65
Candriam Bonds Global High Yield	RG Distribution	02/08/2018	GBP	1,62
Candriam Bonds Global High Yield	RG Distribution	02/11/2018	GBP	1,52
Candriam Bonds Global High Yield	RGH Distribution	01/02/2018	GBP	1,63
Candriam Bonds Global High Yield	RGH Distribution	03/05/2018	GBP	1,59
Candriam Bonds Global High Yield	RGH Distribution	02/08/2018	GBP	1,56
Candriam Bonds Global High Yield	RGH Distribution	02/11/2018	GBP	1,45
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	1,2
Candriam Bonds International	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	3,5
Candriam Bonds Total Return	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	0,65
Candriam Bonds Total Return	Classique Q Distribution	01/02/2018	EUR	0,94
Candriam Bonds Total Return	Classique Q Distribution	03/05/2018	EUR	0,81
Candriam Bonds Total Return	Classique Q Distribution	02/08/2018	EUR	0,86
Candriam Bonds Total Return	Classique Q Distribution	02/11/2018	EUR	0,82
Candriam Bonds Total Return	I Distribution	24/04/2018	EUR	10,0
Candriam Bonds Total Return	S Distribution	24/04/2018	EUR	5,5
Candriam Bonds USD	Classique Distribution	24/04/2018	USD	5,0

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 14 - Swaps

Les swaps suivants ont été effectués avec les contreparties Barclays Bank PLC Global, BNP Paribas London, BNP Paribas Paris, Goldman Sachs International, JP Morgan Securities PLC, Morgan Stanley Cie International, Nomura International PLC London et Société Générale Paris.

Au 31 décembre 2018, le compartiment **Candriam Bonds Credit Opportunities** avait en cours les contrats de swap suivants :

Nota 14 - Swaps

I seguenti swap sono stati stipulati con le controparti Barclays Bank PLC Global, BNP Paribas London, BNP Paribas Paris, Goldman Sachs International, JP Morgan Securities PLC, Morgan Stanley Cie International, Nomura International PLC London e Société Générale Paris.

Al 31 dicembre 2018, il comparto **Candriam Bonds Credit Opportunities** aveva in corso i seguenti contratti di swap:

Achat / Vente / Acquisto / Vendita	Contrat / Contratto	Type / Tipo	Date d'échéance / Data di scadenza	Devises / Valuta	Spread / Spread (%)	Nominal / Nominale	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Achat / Acquisto	BASF 2% 12-05.12.22	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	14.000.000	(301.919)
Achat / Acquisto	NIP STEEL 1,53% 10-19.03.20	Credit Default Swap	20/12/2023	JPY	1	2.800.000.000	(476.050)
Achat / Acquisto	BALL 4% 15.11.23	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	3.600.000	12.736
Achat / Acquisto	DR HORTON 4,75% 13-15.2.23 SR	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	9.000.000	85.774
Achat / Acquisto	TESCO 6,125% 09-24.02.22	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	9.000.000	277.957
Achat / Acquisto	CARREFOUR 1,75% 13-22.05.19	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	5.700.000	49.047
Achat / Acquisto	ELISGP 3 04/30/22 REGS	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	5	2.700.000	(444.983)
Achat / Acquisto	CELLNEX TEL 3,125% 15-27.07.22	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	5	10.800.000	(1.883.387)
Achat / Acquisto	NOKIA OYJ 1% 17-15.03.21	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	5	12.750.000	(2.580.320)
Achat / Acquisto	UNILABS SUB 5,75% 17-15.05.25	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	6.000.000	(465.876)
Achat / Acquisto	ADLER RE 1,5% 17-06.12.21	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	5	6.000.000	(701.832)
Achat / Acquisto	IBOXHY-IBOXHY INDEX(IBOXX USD LIQUID HY)	Total Return Swap	20/03/2019	USD	LIBOR 3M USD	110.000.000	(1.122.757)
Vente / Vendita	IBOXHY-IBOXHY INDEX(IBOXX USD LIQUID HY)	Total Return Swap	20/03/2019	USD	LIBOR 3M USD	222.800.000	3.211.268
Vente / Vendita	IBXXLLTR-IBOXX USD L	Total Return Swap	20/03/2019	USD	LIBOR 3M USD	136.200.000	2.297.133
Vente / Vendita	QW5A-IBOXX CRP TR OA	Total Return Swap	20/03/2019	EUR	EURIBOR 3 M	276.200.000	(372.138)
						EUR	(2.415.347)

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 14 - Swaps

Los swaps siguientes se efectuaron con las contrapartes Barclays Bank PLC Global, BNP Paribas London, BNP Paribas Paris, Goldman Sachs International, JP Morgan Securities PLC, Morgan Stanley Cie International, Nomura International PLC London y Société Générale Paris.

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento **Candriam Bonds Credit Opportunities** tenía en curso los contratos de swap siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 14 - Swaps

Os seguintes swaps foram efectuados com as contrapartes Barclays Bank PLC Global, BNP Paribas London, BNP Paribas Paris, Goldman Sachs International, JP Morgan Securities PLC, Morgan Stanley Cie International, Nomura International PLC London e Société Générale Paris.

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo **Candriam Bonds Credit Opportunities** tinha em curso o seguintes contratos de swap:

Compra / Venta / Compra / Venta	Contrato	Tipo	Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda / Moeda	Spread / Spread (%)	Nominal	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
Compra	BASF 2% 12-05.12.22	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	14.000.000	(301.919)
Compra	NIP STEEL 1,53% 10-19.03.20	Credit Default Swap	20/12/2023	JPY	1	2.800.000.000	(476.050)
Compra	BALL 4% 15.11.23	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	3.600.000	12.736
Compra	DR HORTON 4,75% 13-15.2.23 SR	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	9.000.000	85.774
Compra	TESCO 6,125% 09-24.02.22	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	9.000.000	277.957
Compra	CARREFOUR 1,75% 13-22.05.19	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	5.700.000	49.047
Compra	ELISGP 3 04/30/22 REGS	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	5	2.700.000	(444.983)
Compra	CELLNEX TEL 3,125% 15-27.07.22	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	5	10.800.000	(1.883.387)
Compra	NOKIA OYJ 1% 17-15.03.21	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	5	12.750.000	(2.580.320)
Compra	UNILABS SUB 5,75% 17-15.05.25	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	6.000.000	(465.876)
Compra	ADLER RE 1,5% 17-06.12.21	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	5	6.000.000	(701.832)
Compra	IBOXHY-IBOXHY INDEX(IBOXX USD LIQUID HY)	Total Return Swap	20/03/2019	USD	LIBOR 3M USD	110.000.000	(1.122.757)
Venta / Venda	IBOXHY-IBOXHY INDEX(IBOXX USD LIQUID HY)	Total Return Swap	20/03/2019	USD	LIBOR 3M USD	222.800.000	3.211.268
Venta / Venda	IBXLLTR-IBOXX USD L	Total Return Swap	20/03/2019	USD	LIBOR 3M USD	136.200.000	2.297.133
Venta / Venda	QW5A-IBOXX CRP TR OA	Total Return Swap	20/03/2019	EUR	EURIBOR 3 M	276.200.000	(372.138)
EUR							(2.415.347)

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 14 - Swaps (*suite*)

Nota 14 - Swaps (*segue*)

Au 31 décembre 2018, le compartiment **Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies** avait en cours les contrats de swap suivants :

Al 31 dicembre 2018, il comparto **Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies** aveva in corso i seguenti contratti di swap:

Type / Tipo	Date d'échéance / Data di scadenza	Devises / Valuta	Le Fonds perçoit / (paie) le taux / Il fondo riceve / (paga) il tasso	Nominal / Nominale	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Interest Rate Swap	31/01/2023	PLN	WIBOR6M PLN / 2.7140%	35.000.000	(251.616)
Interest Rate Swap	29/11/2023	MXN	8.9850% / MXIBTIIE	151.500.000	124.890
Interest Rate Swap	08/12/2028	MXN	8.7850% / MXIBTIIE	75.000.000	(14.592)
				USD	(141.318)

Au 31 décembre 2018, le compartiment **Candriam Bonds Emerging Markets** avait en cours les contrats de swap suivants :

Al 31 dicembre 2018, il comparto **Candriam Bonds Emerging Markets** aveva in corso i seguenti contratti di swap:

Achat / Vente / Acquisto / Vendita	Contrat / Contratto	Type / Tipo	Date d'échéance / Data di scadenza	Devises / Valuta	Spread / Spread (%)	Nominal / Nominale	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Achat / Acquisto	BRAZIL 4,25% 13-07.01.25	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	60.000.000	2.819.052
Achat / Acquisto	TURKEY 11,875% 00-30	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	120.000.000	13.202.822
Achat / Acquisto	MEXICO 4,15% 17-28.03.27	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	75.000.000	1.849.474
Achat / Acquisto	RUSSIA 7,5%00- 31.3.30REG/ST-UP	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	120.000.000	2.853.256
						USD	20.724.604

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 14 - Swaps (*continuación*)

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento **Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies** tenía en curso los contratos de swap siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 14 - Swaps (*continuação*)

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo **Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies** tinha em curso o seguintes contratos de swap:

Tipo	Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda / Moeda	Tipo a cobrar/ (a abonar) por el Fondo / O Fundo recebe/(paga) taxa	Nominal	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
Interest Rate Swap	31/01/2023	PLN	WIBOR6M PLN / 2.7140%	35.000.000	(251.616)
Interest Rate Swap	29/11/2023	MXN	8.9850% / MXIBTIE	151.500.000	124.890
Interest Rate Swap	08/12/2028	MXN	8.7850% / MXIBTIE	75.000.000	(14.592)
USD					(141.318)

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento **Candriam Bonds Emerging Markets** tenía en curso los contratos de swap siguientes:

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo **Candriam Bonds Emerging Markets** tinha em curso o seguintes contratos de swap:

Compra / Venta / Compra / Venta	Contrato	Tipo	Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda / Moeda	Spread / Spread (%)	Nominal	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
Compra	BRAZIL 4,25% 13-07.01.25	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	60.000.000	2.819.052
Compra	TURKEY 11,875% 00-30	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	120.000.000	13.202.822
Compra	MEXICO 4,15% 17-28.03.27	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	75.000.000	1.849.474
Compra	RUSSIA 7,5%00- 31.3.30REG/ST-UP	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	120.000.000	2.853.256
USD							20.724.604

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 14 - Swaps (*suite*)

Nota 14 - Swaps (*segue*)

Au 31 décembre 2018, le compartiment **Candriam Bonds Emerging Markets Total Return** avait en cours les contrats de swap suivants :

Al 31 dicembre 2018, il comparto **Candriam Bonds Emerging Markets Total Return** aveva in corso i seguenti contratti di swap:

Achat / Vente / Acquisto / Vendita	Contrat / Contratto	Type / Tipo	Date d'échéance / Data di scadenza	Devises / Valuta	Spread / Spread (%)	Nominal / Nominale	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Achat / Acquisto	ARGENT 7.5 04/22/26	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	5	5.000.000	551.172
Achat / Acquisto	BRAZIL 4.25 01/07/25	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	11.000.000	516.826
Achat / Acquisto	CHINA 7.5 10/28/27	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	10.000.000	(149.667)
Achat / Acquisto	MEX 4.15 03/28/27	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	4.000.000	98.639
Achat / Acquisto	RUSSIA 7.5 03/31/30 REGS	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	7.000.000	166.440
USD							1.183.410

Type / Tipo	Date d'échéance / Data di scadenza	Devises / Valuta	Le Fonds perçoit / (paie) le taux / Il fondo riceve / (paga) il tasso	Nominal / Nominale	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Interest Rate Swap	31/01/2023	PLN	WIBOR6M PLN / 2.7140%	10.000.000	(71.890)
Interest Rate Swap	21/02/2023	PLN	WIBOR6M PLN / 2.6440%	8.000.000	(51.726)
USD					(123.616)

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 14 - Swaps (*continuación*)

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento **Candriam Bonds Emerging Markets Total Return** tenía en curso los contratos de swap siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 14 - Swaps (*continuação*)

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo **Candriam Bonds Emerging Markets Total Return** tinha em curso o seguintes contratos de swap:

Compra / Venta / Compra / Venta	Contrato	Tipo	Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda / Moeda	Spread / Spread (%)	Nominal	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
Compra	ARGENT 7.5 04/22/26	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	5	5.000.000	551.172
Compra	BRAZIL 4.25 01/07/25	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	11.000.000	516.826
Compra	CHINA 7.5 10/28/27	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	10.000.000	(149.667)
Compra	MEX 4.15 03/28/27	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	4.000.000	98.639
Compra	RUSSIA 7.5 03/31/30 REGS	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	7.000.000	166.440
USD							1.183.410

Tipo	Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda / Moeda	Tipo a cobrar/ (a abonar) por el Fondo / O Fundo recebe/(paga) taxa	Nominal	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
Interest Rate Swap	31/01/2023	PLN	WIBOR6M PLN / 2.7140%	10.000.000	(71.890)
Interest Rate Swap	21/02/2023	PLN	WIBOR6M PLN / 2.6440%	8.000.000	(51.726)
USD					(123.616)

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 14 - Swaps (*suite*)

Au 31 décembre 2018, le compartiment **Candriam Bonds Euro** avait en cours le contrat de swap suivant :

Nota 14 - Swaps (*segue*)

Al 31 dicembre 2018, il comparto **Candriam Bonds Euro** aveva in corso i seguenti contratti di swap:

Achat / Vente / Acquisto / Vendita	Contrat / Contratto	Type / Tipo	Date d'échéance / Data di scadenza	Devises / Valuta	Spread / Spread (%)	Nominal / Nominale	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Achat / Acquisto	MARKIT ITRX EUROPE 12/23	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	10.000.000	(57.880)
Achat / Acquisto	MARKIT ITRX EUROPE 12/23	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	10.000.000	572.765
EUR							514.885

Au 31 décembre 2018, le compartiment **Candriam Bonds Euro Corporate** avait en cours les contrats de swap suivants :

Al 31 dicembre 2018, il comparto **Candriam Bonds Euro Corporate** aveva in corso i seguenti contratti di swap:

Achat / Vente / Acquisto / Vendita	Contrat / Contratto	Type / Tipo	Date d'échéance / Data di scadenza	Devises / Valuta	Spread / Spread (%)	Nominal / Nominale	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Vente / Vendita	ORANGE 0,75% 17-11.09.23	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1	5.000.000	111.477
Achat / Acquisto	MARKIT ITRX EUROPE 12/23	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	25.000.000	(144.702)
Achat / Acquisto	MARKIT ITRX EUR XOVER 12/23	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	5	14.799.900	(935.673)
Achat / Acquisto	HJ HEINZ CO 6,375% 98-15.7.28	Credit Default Swap	20/12/2021	USD	1	6.000.000	(64.402)
Vente / Vendita	ENEL 5,25% 04- 20.05.24 EMTN	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1	5.000.000	(33.583)
Achat / Acquisto	AKZO NOBEL 4% 11-17.12.18(RBG)	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	5.000.000	(104.033)
Vente / Vendita	REPSM 4,875% 12-19.02.19	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	1	5.000.000	61.403
Vente / Vendita	GLENLN 3.375 09/30/20 EMTN	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	5	3.000.000	416.525
Vente / Vendita	ARCELORMIT 2,875% 14-06.07.20	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	5	5.000.000	630.723
EUR							(62.265)

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 14 - Swaps (*continuación*)

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento **Candriam Bonds Euro** tenía en curso los contratos de swap siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 14 - Swaps (*continuação*)

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo **Candriam Bonds Euro** tinha em curso o seguintes contratos de swap:

Compra / Venta / Compra / Venta	Contrato	Tipo	Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda / Moeda	Spread / Spread (%)	Nominal	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
Compra	MARKIT ITRX EUROPE 12/23	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	10.000.000	(57.880)
Compra	MARKIT ITRX EUROPE 12/23	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	10.000.000	572.765
EUR							514.885

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento **Candriam Bonds Euro Corporate** tenía en curso los contratos de swap siguientes:

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo **Candriam Bonds Euro Corporate** tinha em curso o seguintes contratos de swap:

Compra / Venta / Compra / Venta	Contrato	Tipo	Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda / Moeda	Spread / Spread (%)	Nominal	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
Venta / Venda	ORANGE 0,75% 17-11.09.23	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1	5.000.000	111.477
Compra	MARKIT ITRX EUROPE 12/23	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	25.000.000	(144.702)
Compra	MARKIT ITRX EUR XOVER 12/23	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	5	14.799.900	(935.673)
Compra	HJ HEINZ CO 6,375% 98-15.7.28	Credit Default Swap	20/12/2021	USD	1	6.000.000	(64.402)
Venta / Venda	ENEL 5,25% 04- 20.05.24 EMTN	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1	5.000.000	(33.583)
Compra	AKZO NOBEL 4% 11-17.12.18(RBG)	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	5.000.000	(104.033)
Venta / Venda	REPSM 4,875% 12-19.02.19	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	1	5.000.000	61.403
Venta / Venda	GLENLN 3.375 09/30/20 EMTN	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	5	3.000.000	416.525
Venta / Venda	ARCELORMIT 2,875% 14-06.07.20	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	5	5.000.000	630.723
EUR							(62.265)

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 14 - Swaps (*suite*)

Nota 14 - Swaps (*segue*)

Au 31 décembre 2018, le compartiment **Candriam Bonds Euro High Yield** avait en cours les contrats de swap suivants :

Al 31 dicembre 2018, il comparto **Candriam Bonds Euro High Yield** aveva in corso i seguenti contratti di swap:

Achat / Vente / Acquisto / Vendita	Contrat / Contratto	Type / Tipo	Date d'échéance / Data di scadenza	Devises / Valuta	Spread / Spread (%)	Nominal / Nominale	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Achat / Acquisto	PEUGEOT 2,375% 16-14.04.23	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	5	10.000.000	(1.659.643)
Vente / Vendita	TELECOM IT 5,375% 04-29.01.19	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	17.600.000	(1.871.923)
Vente / Vendita	TELECOM IT 5,375% 04-29.01.19	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1	13.200.000	(1.005.884)
Vente / Vendita	TELECOM IT 3,625% 16-19.01.24	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	13.200.000	(1.213.893)
Achat / Acquisto	SAIPEM FIN 3,75% 16-08.09.23	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	4.500.000	(441.550)
Achat / Acquisto	IBOXXMJA- IBOXX EUR LQ HY	Total Return Swap	20/03/2019	EUR	EURIBO R 3 M	55.000.000	(323.048)
EUR							(6.515.941)

Au 31 décembre 2018, le compartiment **Candriam Bonds Global High Yield** avait en cours les contrats de swap suivants :

Al 31 dicembre 2018, il comparto **Candriam Bonds Global High Yield** aveva in corso i seguenti contratti di swap:

Achat / Vente / Acquisto / Vendita	Contrat / Contratto	Type / Tipo	Date d'échéance / Data di scadenza	Devises / Valuta	Spread / Spread (%)	Nominal / Nominale	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Vente / Vendita	TELECOM IT 5,375% 04-29.01.19	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	2.000.000	(212.719)
Vente / Vendita	TELECOM IT 5,375% 04-29.01.19	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1	1.500.000	(114.305)
EUR							(327.024)

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 14 - Swaps (*continuación*)

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento **Candriam Bonds Euro High Yield** tenía en curso los contratos de swap siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 14 - Swaps (*continuação*)

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo **Candriam Bonds Euro High Yield** tinha em curso o seguintes contratos de swap:

Compra / Venta / Compra / Venta	Contrato	Tipo	Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda / Moeda	Spread / Spread (%)	Nominal	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
Compra	PEUGEOT 2,375% 16-14.04.23	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	5	10.000.000	(1.659.643)
Venta / Venda	TELECOM IT 5,375% 04-29.01.19	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	17.600.000	(1.871.923)
Venta / Venda	TELECOM IT 5,375% 04-29.01.19	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1	13.200.000	(1.005.884)
Venta / Venda	TELECOM IT 3,625% 16-19.01.24	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	13.200.000	(1.213.893)
Compra	SAIPEM FIN 3,75% 16-08.09.23	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	4.500.000	(441.550)
Compra	IBOXXMJA- IBOXXMJA MKT IBOXX EUR LQ HY	Total Return Swap	20/03/2019	EUR	EURIBOR 3 M	55.000.000	(323.048)
EUR							(6.515.941)

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento **Candriam Bonds Global High Yield** tenía en curso los contratos de swap siguientes:

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo **Candriam Bonds Global High Yield** tinha em curso o seguintes contratos de swap:

Compra / Venta / Compra / Venta	Contrato	Tipo	Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda / Moeda	Spread / Spread (%)	Nominal	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
Venta / Venda	TELECOM IT 5,375% 04-29.01.19	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	2.000.000	(212.719)
Venta / Venda	TELECOM IT 5,375% 04-29.01.19	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1	1.500.000	(114.305)
EUR							(327.024)

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 14 - Swaps (suite)

Nota 14 - Swaps (segue)

Au 31 décembre 2018, le compartiment **Candriam Bonds International** avait en cours les contrats de swap suivants :

Al 31 dicembre 2018, il comparto **Candriam Bonds International** aveva in corso i seguenti contratti di swap:

Achat / Vente / Acquisto / Vendita	Contrat / Contratto	Type / Tipo	Date d'échéance / Data di scadenza	Devises / Valuta	Spread / Spread (%)	Nominal / Nominale	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Achat / Acquisto	MARKIT CDX.EM.30 12/23	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	15.000.000	604.505
Achat / Acquisto	MARKIT ITRX EUR XOVER 12/23	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	5	9.866.600	(623.782)
EUR							(19.277)

Au 31 décembre 2018, le compartiment **Candriam Bonds Total Return** avait en cours les contrats de swap suivants :

Al 31 dicembre 2018, il comparto **Candriam Bonds Total Return** aveva in corso i seguenti contratti di swap:

Achat / Vente / Acquisto / Vendita	Contrat / Contratto	Type / Tipo	Date d'échéance / Data di scadenza	Devises / Valuta	Spread / Spread (%)	Nominal / Nominale	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Vente / Vendita	CXPHY531-MARKIT CDX.NA.HY.31.12.23	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	5	125.000.000	2.204.672
Vente / Vendita	MARKIT ITRX EUROPE 12/23	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	87.000.000	503.564
EUR							2.708.236

Au 31 décembre 2018, le compartiment **Candriam Bonds Total Return Defensive** avait en cours les contrats de swap suivants :

Al 31 dicembre 2018, il comparto **Candriam Bonds Total Return Defensive** aveva in corso i seguenti contratti di swap:

Achat / Vente / Acquisto / Vendita	Contrat / Contratto	Type / Tipo	Date d'échéance / Data di scadenza	Devises / Valuta	Spread / Spread (%)	Nominal / Nominale	Plus-value (moins-value) nette non réalisée* / Plusvalenza (minusvalenza) netta non realizzata*
Vente / Vendita	CXPHY531-MARKIT CDX.NA.HY.31.12.23	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	5	2.000.000	35.275
Achat / Acquisto	MARKIT ITRX EUROPE 12/23	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	5.000.000	(28.941)
EUR							6.334

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 14 - Swaps (*continuación*)

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento **Candriam Bonds International** tenía en curso los contratos de swap siguientes:

Compra / Venta / Compra / Venta	Contrato	Tipo	Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda / Moeda	Spread / Spread (%)	Nominal	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
Compra	MARKIT CDX.EM.30 12/23	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	1	15.000.000	604.505
Compra	MARKIT ITRX EUR XOVER 12/23	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	5	9.866.600	(623.782)
						EUR	(19.277)

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento **Candriam Bonds Total Return** tenía en curso los contratos de swap siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 14 - Swaps (*continuação*)

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo **Candriam Bonds International** tinha em curso o seguintes contratos de swap:

Compra / Venta / Compra / Venta	Contrato	Tipo	Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda / Moeda	Spread / Spread (%)	Nominal	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
Venta / Venda	CXPHY531-MARKIT CDX.NA.HY.31.12.23	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	5	125.000.000	2.204.672
Venta / Venda	MARKIT ITRX EUROPE 12/23	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	87.000.000	503.564
						EUR	2.708.236

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento **Candriam Bonds Total Return Defensive** tenía en curso los contratos de swap siguientes:

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo **Candriam Bonds Total Return Defensive** tinha em curso o seguintes contratos de swap:

Compra / Venta / Compra / Venta	Contrato	Tipo	Fecha de vencimiento / Data de vencimento	Moneda / Moeda	Spread / Spread (%)	Nominal	Plusvalía (minusvalía) neta sin realizar* / Mais-valia (menosvalia) não realizada*
Venta / Venda	CXPHY531-MARKIT CDX.NA.HY.31.12.23	Credit Default Swap	20/12/2023	USD	5	2.000.000	35.275
Compra	MARKIT ITRX EUROPE 12/23	Credit Default Swap	20/12/2023	EUR	1	5.000.000	(28.941)
						EUR	6.334

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 15 - Options

Aucune garantie n'a été reçue en lien avec les options émises.

Tous les contrats d'options ont été effectués avec la contrepartie JP Morgan Securities PLC.

Au 31 décembre 2018, le compartiment ci-après avait en cours les contrats d'options émises suivants :

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 15 - Opzioni

Nessuna garanzia è stata ricevuta in relazione alle opzioni emesse.

Tutti i contratti di opzione sono stati stipulati con la controparte JP Morgan Securities PLC.

Al 31 dicembre 2018, il comparto qui di seguito aveva in corso i seguenti contratti di opzione:

Nombre de contrats Numero di contratti	Type Tipo	Dénomination Denominazione	Date d'expiration Data di scadenza	Prix d'exercice Strike Price	Devise Valuta	Engagement ^{*(1)} Impegno ^{*(1)}	Valeur d'évaluation* Valore di mercato*
Candriam Bonds Credit Opportunities							
(3.000)	Call	5Y TREASURY NOTES USA	25/01/2019	114	USD	238.434.425	(2.050.256)
						EUR	(2.050.256)
Nombre de contrats Numero di contratti	Type Tipo	Dénomination Denominazione	Date d'expiration Data di scadenza	Prix d'exercice Strike Price	Devise Valuta	Engagement ^{*(1)} Impegno ^{*(1)}	Valeur d'évaluation* Valore di mercato*
Candriam Bonds Global Government							
(100)	Put	EURO BUND	25/01/2019	159	EUR	588.744	(4.000)
(215)	Put	10Y TREASURY NOTES USA	25/01/2019	118	USD	339.635	(2.939)
						EUR	(6.939)
Nombre de contrats Numero di contratti	Type Tipo	Dénomination Denominazione	Date d'expiration Data di scadenza	Prix d'exercice Strike Price	Devise Valuta	Engagement ^{*(1)} Impegno ^{*(1)}	Valeur d'évaluation* Valore di mercato*
Candriam Bonds International							
(202)	Put	EURO BUND	25/01/2019	159	EUR	1.189.263	(8.080)
						EUR	(8.080)

* Dans la devise du compartiment. / * Nella valuta del comparto.

⁽¹⁾ L'engagement est exprimé en valeur absolue. / ⁽¹⁾ L'impegno è espresso in valore assoluto.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 15 - Opciones

No se ha recibido ninguna garantía en relación con los opciones emitidas.

Todos los contratos de opciones siguientes se efectuaron con la contraparte JP Morgan Securities PLC.

A 31 de diciembre de 2018, el compartimento citado a continuación tenía en curso los contratos de opciones siguientes:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 15 - Opções

Não há garantias foram recebidas no âmbito de opções emitidas.

Todos os contratos de opções foram efectuados com a contraparte JP Morgan Securities PLC.

Em 31 de Dezembro de 2018, o subfundo adiante designado tinha em curso os seguintes contratos de opções:

Número de contratos Número de contratos	Tipo Tipo	Denominación Denominação	Fecha de expiración Data de vencimento	Strike Price Strike Price	Moneda Moeda	Compromiso ^{*(1)} Compromisso ^{*(1)}	Valor de mercado* Valor de mercado*
Candriam Bonds Credit Opportunities							
(3.000)	Call	5Y TREASURY NOTES USA	25/01/2019	114	USD	238.434.425	(2.050.256)
						EUR ⁽¹⁾	(2.050.256)
Candriam Bonds Global Government							
(100)	Put	EURO BUND	25/01/2019	159	EUR	588.744	(4.000)
(215)	Put	10Y TREASURY NOTES USA	25/01/2019	118	USD	339.635	(2.939)
						EUR ⁽¹⁾	(6.939)
Candriam Bonds International							
(202)	Put	EURO BUND	25/01/2019	159	EUR	1.189.263	(8.080)
						EUR ⁽¹⁾	(8.080)

* En la divisa del compartimento. / * Na divisa do subfundo.

⁽¹⁾ El compromiso se expresa en valor absoluto. / ⁽¹⁾ O compromisso é expresso em valor absoluto.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 16 - Prêts sur titres

Au 31 décembre 2018, il n'existe que des garanties autres qu'en espèces.

Par un contrat de délégation en date du 18 février 2014, la Société de Gestion a délégué la mise en œuvre des opérations de prêt et emprunt de titres, sous son contrôle et sa responsabilité à Candriam France, une société par actions simplifiées, dont le siège est situé 40, rue Washington, F-75408 Paris. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

Par un contrat de délégation en date du 23 février 2018, la Société de Gestion a délégué la mise en œuvre des opérations de prêt et emprunt de titres, sous son contrôle et sa responsabilité à RBC Investor Services Bank S.A., une société anonyme, dont le siège est situé 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours. Les compartiments concernés sont les suivants : Candriam Bonds Convertible Defensive et Candriam Bonds Convertible Opportunities.

Pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018, les prêts sur titres étaient composés comme suit :

Compartiments	Devise	Valeur de marché	Montant de garantie
Comparti	Valuta	Valore di mercato	Importo di garanzia
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	44.323.732	45.210.221
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	1.883.039	1.920.704
Candriam Bonds Euro	EUR	189.887.875	206.098.236
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	187.637.351	205.371.856
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	4.486.908	4.904.254
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	216.734.292	236.214.289
Candriam Bonds Euro Government	EUR	307.753.490	333.725.273
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	22.663.966	24.553.538
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	419.677.922	459.113.595
Candriam Bonds Global Government	EUR	45.013.633	48.806.562
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	153.643.298	167.359.603
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	18.348.131	19.922.561
Candriam Bonds International	EUR	87.027.033	94.842.266
Candriam Bonds Total Return	EUR	571.299.528	620.884.455
Candriam Bonds USD	USD	11.203.383	12.240.264

Les types de garanties financières permis sont les suivants :

- espèces libellées dans la devise de référence du compartiment concerné ;

- titres de créance de bonne qualité (notés au moins BBB-/ Baa3 ou équivalent par une des agences de notation) émis par un émetteur du secteur public d'un pays de l'OCDE (états, supranationaux,...) et dont la taille d'émission est de EUR 250 millions minimum ;

- titres de créance de bonne qualité (notés au moins BBB-/ Baa3 ou équivalent par une des agences de notation) émis par un émetteur du secteur privé d'un pays de l'OCDE et dont la taille d'émission est de EUR 250 millions minimum ;

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Note ai rendiconti finanziari al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 16 - Prestiti su titoli

Al 31 dicembre 2018 sussistono solo garanzie diverse dai contanti.

Con contratto di delega in data 18 febbraio 2014, la Società di gestione ha delegato l'attuazione delle operazioni di concessione e assunzione di titoli, sotto il suo controllo e la sua responsabilità, a Candriam France, una società per azioni semplificate con sede alla 40, rue Washington, F-75408 Paris. Tale contratto può essere rescisso da ambo le parti con preavviso scritto di 90 giorni.

Con un accordo di delega, il 23 febbraio 2018, la Società di gestione ha delegato l'esecuzione delle operazioni di prestito attivo o passivo di titoli, sotto il suo controllo e responsabilità, a RBC Investor Services Bank SA., una società per azioni con sede al seguente indirizzo: 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette. Tale contratto può essere rescisso da ambo le parti con preavviso scritto di 90 giorni. I comparti interessati sono i seguenti: Candriam Bonds Convertible Defensive e Candriam Bonds Convertible Opportunities.

Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, i prestiti su titoli erano composti come segue:

I tipi di garanzie finanziarie consentiti sono i seguenti:

- contanti denominati nella valuta di riferimento del comparto interessato;

- titoli di credito di buona qualità (con rating minimo BBB-/ Baa3, o equivalente, attribuito da una delle agenzie di rating), emessi da un emittente del settore pubblico di un paese dell'OCSE (Stati, enti sovranazionali,...) e la cui emissione ammonti almeno a EUR 250 milioni;

- titoli di credito di buona qualità (con rating minimo BBB-/ Baa3, o equivalente, attribuito da una delle agenzie di rating), emessi da un emittente del settore privato di un paese dell'OCSE e la cui emissione ammonti almeno a EUR 250 milioni;

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 16 - Préstamos sobre títulos

A 31 de diciembre de 2018, solo existen garantías diferentes al efectivo.

La Sociedad Gestora, a través de un contrato de delegación con fecha del 18 de febrero de 2014, delegó la ejecución de las operaciones de préstamo y empréstito de valores, bajo su control y responsabilidad, a Candriam France, sociedad por acciones simplificada cuyo domicilio social se sitúa en el 40, rue Washington, F-75408 Paris. Este contrato podrá ser rescindido por cualquiera de las partes mediante notificación por escrito con 90 días de antelación.

La Sociedad Gestora, a través de un contrato de delegación con fecha del 23 de febrero de 2018, delegó la ejecución de las operaciones de préstamo y empréstito de valores, bajo su control y responsabilidad, a RBC Investor Services Bank S.A., sociedad anónima cuyo domicilio social se sitúa en 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette. Este contrato podrá ser rescindido por cualquiera de las partes mediante notificación por escrito con 90 días de antelación. Los compartimentos correspondientes son los siguientes: Candriam Bonds Convertible Defensive y Candriam Bonds Convertible Opportunities.

Para el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2018, la composición de los préstamos sobre títulos era la siguiente:

Compartimentos	Moneda	Valor de mercado	Importe de la garantía
Subfondos	Moeda	Valor de mercado	Montante da garantia
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	44.323.732	45.210.221
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	1.883.039	1.920.704
Candriam Bonds Euro	EUR	189.887.875	206.098.236
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	187.637.351	205.371.856
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	4.486.908	4.904.254
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	216.734.292	236.214.289
Candriam Bonds Euro Government	EUR	307.753.490	333.725.273
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	22.663.966	24.553.538
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	419.677.922	459.113.595
Candriam Bonds Global Government	EUR	45.013.633	48.806.562
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	153.643.298	167.359.603
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	18.348.131	19.922.561
Candriam Bonds International	EUR	87.027.033	94.842.266
Candriam Bonds Total Return	EUR	571.299.528	620.884.455
Candriam Bonds USD	USD	11.203.383	12.240.264

Los tipos de garantías financieras permitidos son los siguientes:

- efectivo denominado en la moneda de referencia del compartimento 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, supranacionales, ...) y cuyo tamaño de emisión sea de EUR 250 millones 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 EUR 250 millones como mínimo;

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Notas às demonstrações financeiras em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 16 - Empréstimos sobre títulos

Em 31 de Dezembro de 2018, apenas existem garantias que não em numerário.

Através de um contrato de delegação com data de 18 de Fevereiro de 2014, a Sociedade de Gestão delegou a execução das operações de empréstimo de títulos, sob o seu controlo e responsabilidade, a Candriam France, uma sociedade por acções simplificada com sede em 40, rue Washington, F-75408 Paris. Este contrato pode ser denunciado por qualquer das partes mediante pré-aviso por escrito com 90 dias de antecedência.

Através de um contrato de delegação com data de 23 de Fevereiro de 2018, a Sociedade de Gestão delegou a execução das operações de concessão e contracção de empréstimos de valores mobiliários, sob seu controlo e sua responsabilidade à RBC Investor Services Bank S.A., uma sociedade anónima com sede em 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette. Este contrato pode ser denunciado por qualquer das partes mediante pré-aviso por escrito com 90 dias de antecedência. Os subfundos em questão são os seguintes: Candriam Bonds Convertible Defensive e Candriam Bonds Convertible Opportunities.

Para o exercício encerrado em 31 de Dezembro de 2018, os empréstimos sobre títulos tinham a seguinte composição:

Os tipos de garantias financeiras permitidos são os seguintes:

- numerário denominado na divisa de referência do subfundo respectivo;

- títulos de dívida de boa qualidade (com notação mínima de BBB-/Baa3 ou equivalente por parte de uma das agências de notação), emitidos por um emitente do sector público de um país da OCDE (estados, supranacionais,...) e cujo montante emitido ascenda no mínimo a EUR 250 milhões;

- títulos de dívida de boa qualidade (com notação mínima de BBB-/Baa3 ou equivalente por parte de uma das agências de notação), emitidos por um emitente do sector privado de um país da OCDE e cujo montante emitido ascenda no mínimo a EUR 250 milhões;

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 16 - Prêts sur titres (*suite*)

- actions cotées ou négociées sur un marché réglementé d'un Etat membre de l'Union Européenne ou sur une bourse de valeurs d'un Etat faisant partie de l'OCDE à condition que ces actions soient incluses dans un indice important ;

- actions ou parts d'organismes de placement collectif offrant une liquidité adéquate et investissant en instruments du marché monétaire, en obligations de bonne qualité ou en actions répondant aux conditions énumérées ci-dessus.

Les titres prêtés sont évalués sur base du dernier cours connu. Les titres ainsi que les intérêts à recevoir y afférant figurent dans l'Etat des actifs nets.

Les montants des intérêts perçus dans le cadre de ces prêts de titres sont inclus à la rubrique « Intérêts sur prêts de titres » de l'Etat des variations des actifs nets.

Les contreparties liées au programme sur prêts de titres sont :

- Barclays Capital Inc.
- Barclays Capital Securities Limited
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- BNP Paribas Securities Services SCA
- Citigroup Global Markets Limited
- Credit Suisse Securities (Europe) Limited
- Deutsche Bank AG
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank PLC
- J.P. Morgan Securities PLC
- Morgan Stanley & Co. International PLC
- National Bank Financial Inc.
- Natixis SA
- Nomura International plc
- Scotia Capital Inc.
- Societe Generale SA
- UBS AG
- Unicredit Bank AG

Note ai rendiconti finanziari al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 16 - Prestiti su titoli (*segue*)

- azioni quotate o negoziate su un mercato regolamentato di uno Stato membro dell'Unione europea o su una borsa valori di uno Stato facente parte dell'OCSE, purché tali azioni siano incluse in un indice importante;

- azioni o quote di organismi d'investimento collettivo che offrano un'adeguata liquidità e investano in strumenti del mercato monetario, in obbligazioni di buona qualità o in azioni conformi alle condizioni specificate sopra.

I titoli prestati sono valutati su base dell'ultimo prezzo conosciuto. I titoli e gli interessi da ricevere ivi connessi sono riportati nel rendiconto del patrimonio netto.

Gli importi dei proventi delle transazioni sono inclusi nella voce "Interessi su prestito di titoli" del Prospetto aggregato delle variazioni del patrimonio netto.

Le contropartite legate al programma di prestiti di titoli sono:

- Barclays Capital Inc.
- Barclays Capital Securities Limited
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- BNP Paribas Securities Services SCA
- Citigroup Global Markets Limited
- Credit Suisse Securities (Europe) Limited
- Deutsche Bank AG
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank PLC
- J.P. Morgan Securities PLC
- Morgan Stanley & Co. International PLC
- National Bank Financial Inc.
- Natixis SA
- Nomura International plc
- Scotia Capital Inc.
- Societe Generale SA
- UBS AG
- Unicredit Bank AG

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 16 - Préstamos sobre títulos (*continuación*)

- acciones que se coticen o negocien en un mercado reglamentado 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 de los activos netos.

Los importes de los ingresos de las transacciones se incluyen en el apartado "Intereses sobre préstamos de títulos" del Estado de variaciones de los activos netos.

Las contrapartes vinculadas al programa de préstamos de títulos son:

- Barclays Capital Inc.
- Barclays Capital Securities Limited
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- BNP Paribas Securities Services SCA
- Citigroup Global Markets Limited
- Credit Suisse Securities (Europe) Limited
- Deutsche Bank AG
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank PLC
- J.P. Morgan Securities PLC
- Morgan Stanley & Co. International PLC
- National Bank Financial Inc.
- Natixis SA
- Nomura International plc
- Scotia Capital Inc.
- Societe Generale SA
- UBS AG
- Unicredit Bank AG

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 16 - Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

- acções cotadas ou negociadas num mercado regulamentado de um Estado-membro da União Europeia ou numa bolsa de valores de um país pertencente à OCDE na condição de as ditas acções integrarem um índice importante;

- acções ou participações de organismos de investimento colectivo que ofereçam uma liquidez adequada e invistam em instrumentos do mercado monetário, em obrigações de boa qualidade ou em acções que satisfaçam as condições acima enumeradas.

Os títulos emprestados são avaliados com base na última cotação conhecida. Os títulos, bem como os respectivos juros a receber, fazem parte da Demonstração dos Activos Líquidos.

Os montantes das receitas das transacções estão incluídos na rubrica "Juros sobre empréstimos de títulos" da Demonstração global das variações dos activos líquidos.

As contrapartidas associadas ao programa de empréstimos de títulos são:

- Barclays Capital Inc.
- Barclays Capital Securities Limited
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- BNP Paribas Securities Services SCA
- Citigroup Global Markets Limited
- Credit Suisse Securities (Europe) Limited
- Deutsche Bank AG
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank PLC
- J.P. Morgan Securities PLC
- Morgan Stanley & Co. International PLC
- National Bank Financial Inc.
- Natixis SA
- Nomura International plc
- Scotia Capital Inc.
- Societe Generale SA
- UBS AG
- Unicredit Bank AG

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 16 - Prêts sur titres (*suite*)

Les revenus suivants ont été comptabilisés durant l'exercice clôturé au 31 décembre 2018 :

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 16 - Prestiti su titoli (*segue*)

I seguenti ricavi sono stati contabilizzati durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018:

Compartiments	Devise	Revenus bruts	Revenus nets de frais	Coûts et frais directs et indirects déduits du revenu brut du prêt de titres
Comparti	Valuta	Redditi lordi	Redditi al netto delle spese	Spese e commissioni dirette e indirette dedotte dal reddito lordo da prestito di titoli
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	158.698	134.893	23.805
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	4.840	4.114	726
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	120	72	48
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	85.129	51.077	34.052
Candriam Bonds Euro	EUR	309.451	185.670	123.781
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	72	43	29
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	223.341	134.005	89.336
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	5.901	3.541	2.360
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	249.741	149.845	99.896
Candriam Bonds Euro Government	EUR	307.099	184.259	122.840
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	55.996	33.597	22.399
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	325.982	195.589	130.393
Candriam Bonds Global Government	EUR	58.209	34.925	23.284
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	335.721	201.433	134.288
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	33.063	19.838	13.225
Candriam Bonds International	EUR	49.374	29.624	19.750
Candriam Bonds Total Return	EUR	1.184.900	710.940	473.960
Candriam Bonds USD	USD	31.986	19.191	12.795

Le revenu net de charges est perçu par le fonds et les frais directs et indirects sont perçus par Candriam France (95 %) et Candriam Luxembourg (5 %). Ces entités sont des parties apparentées du fonds.

I ricavi al netto delle spese vengono percepiti dal fondo e le spese dirette e indirette vengono percepite da Candriam France (95%) e Candriam Luxembourg (5%). Queste entità sono parti correlate del fondo.

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Note 17 - Garantie sur positions Futures

Au 31 décembre 2018, les titres des compartiments suivants sont déposés en garantie d'une position future :

Nota 17 - Garanzie su posizioni Future

Al 31 dicembre 2018 i titoli dei seguenti comparti sono depositati a garanzie di una posizione Future:

Compartiment / Comparto	Description / Descrizione	Quantité / Quantità
Candriam Bonds Euro	Germany 5.625% 98-04.01.28	2.000.000
Candriam Bonds Euro Government	France Oat 0% 17-25.02.21 Regs	1.000.000
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	France 0.1% 16-01.03.21 /Infl	1.000.000
Candriam Bonds International	Usa 8.5% 90-15.02.20 Tbo	1.345.000
Candriam Bonds USD	Usa 2% 12-15.2.22 Tbo	300.000

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 16 - Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Se han contabilizado los ingresos siguientes durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2018:

Compartimentos	Moneda	Ingresos brutos	Ingresos netos de gastos	Gastos y comisiones directos e indirectos detraídos de los ingresos brutos por el préstamo de valores
Subfondos	Moeda	Rendimientos brutos	Receitas líquidas de encargos	Custos directos e indirectos, e taxas deduzidas do rendimento bruto do empréstimo de títulos
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	158.698	134.893	23.805
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	4.840	4.114	726
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	120	72	48
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	85.129	51.077	34.052
Candriam Bonds Euro	EUR	309.451	185.670	123.781
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	72	43	29
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	223.341	134.005	89.336
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	5.901	3.541	2.360
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	249.741	149.845	99.896
Candriam Bonds Euro Government	EUR	307.099	184.259	122.840
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	55.996	33.597	22.399
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	325.982	195.589	130.393
Candriam Bonds Global Government	EUR	58.209	34.925	23.284
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	335.721	201.433	134.288
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	33.063	19.838	13.225
Candriam Bonds International	EUR	49.374	29.624	19.750
Candriam Bonds Total Return	EUR	1.184.900	710.940	473.960
Candriam Bonds USD	USD	31.986	19.191	12.795

El fondo percibe los Ingresos netos de gastos y Candriam France (95%) y Candriam Luxembourg (5%) perciben los gastos directos e indirectos. Estas entidades son partes vinculadas al fondo.

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 16 - Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Os rendimentos seguintes foram contabilizados no exercício encerrado em 31 de Dezembro de 2018:

Compartimentos	Moneda	Ingresos brutos	Ingresos netos de gastos	Gastos y comisiones directos e indirectos detraídos de los ingresos brutos por el préstamo de valores
Subfondos	Moeda	Rendimientos brutos	Receitas líquidas de encargos	Custos directos e indirectos, e taxas deduzidas do rendimento bruto do empréstimo de títulos
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	158.698	134.893	23.805
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	4.840	4.114	726
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	120	72	48
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	85.129	51.077	34.052
Candriam Bonds Euro	EUR	309.451	185.670	123.781
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	72	43	29
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	223.341	134.005	89.336
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	5.901	3.541	2.360
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	249.741	149.845	99.896
Candriam Bonds Euro Government	EUR	307.099	184.259	122.840
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	55.996	33.597	22.399
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	325.982	195.589	130.393
Candriam Bonds Global Government	EUR	58.209	34.925	23.284
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	335.721	201.433	134.288
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	33.063	19.838	13.225
Candriam Bonds International	EUR	49.374	29.624	19.750
Candriam Bonds Total Return	EUR	1.184.900	710.940	473.960
Candriam Bonds USD	USD	31.986	19.191	12.795

O Rendimento líquido de despesas é recebido pelo fundo e os Custos directos e indirectos são recebidos pela Candriam France (95%) e Candriam Luxembourg (5%). Essas entidades são partes relacionadas do fundo.

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Nota 17 - Garantía sobre posiciones de Futuros

A fecha de 31 de diciembre de 2018, los títulos de las siguientes compartimentos son depositados en garantía de una posición futuro:

Compartimento / Subfundo	Descripción / Descrição	Cantidad / Quantidade
Candriam Bonds Euro	Germany 5.625% 98-04.01.28	2.000.000
Candriam Bonds Euro Government	France Oat 0% 17-25.02.21 Regs	1.000.000
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	France 0.1% 16-01.03.21 /Infl	1.000.000
Candriam Bonds International	Usa 8.5% 90-15.02.20 Tbo	1.345.000
Candriam Bonds USD	Usa 2% 12-15.2.22 Tbo	300.000

Nota 17 - Garantia sobre posições em Futuros

Em 31 de Dezembro de 2018, os títulos dos seguintes subfondos são depositados como garantia de uma posição de futuro:

Compartimento / Subfundo	Descripción / Descrição	Cantidad / Quantidade
Candriam Bonds Euro	Germany 5.625% 98-04.01.28	2.000.000
Candriam Bonds Euro Government	France Oat 0% 17-25.02.21 Regs	1.000.000
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	France 0.1% 16-01.03.21 /Infl	1.000.000
Candriam Bonds International	Usa 8.5% 90-15.02.20 Tbo	1.345.000
Candriam Bonds USD	Usa 2% 12-15.2.22 Tbo	300.000

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 18 - Collateral sur instruments dérivés de gré à gré

En relation avec les instruments dérivés de gré à gré, des garanties en espèces ont été recues de Barclays Bank PLC, BNP Paribas London Branch, Goldman Sachs International, J.P. Morgan Securities PLC, Morgan Stanley And Co. Intl PLC, Nomura International PLC, RBC Investor Services Bank S.A., Société Générale et UBS Limited pour un montant de :

- Candriam Bonds Convertible Defensive : EUR 690.000 ;
- Candriam Bonds Credit Opportunities : EUR 3.030.000 ;
- Candriam Bonds Emerging Markets Total Return : USD 1.490.000 ;
- Candriam Bonds Global High Yield : EUR 599.929.

Note 19 - Coûts de transaction

Pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018, la SICAV a engagé des coûts de transaction, inclus dans le coût de l'investissement au titre des achats ainsi que dans l'Etat des variations des actifs nets sous la rubrique « Bénéfice / Perte net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements », liés à la vente de valeurs mobilières, d'instruments du marché monétaire ou d'autres actifs comme suit :

Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	40
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	561
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	17.162
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	1
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	29
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	1
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	3
Candriam Bonds International	EUR	1
Candriam Bonds Total Return	EUR	4

En outre, conformément aux pratiques des marchés obligataires, un « bid-offer spread » est appliqué lors des transactions d'achats ou de ventes de titres. Selon ce principe, les prix de vente et d'achat appliqués par le broker lors d'une transaction donnée ne sont pas identiques et leur différence constitue la rémunération du broker.

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 18 - Garanzie su strumenti derivati OTC

In relazione agli strumenti derivati OTC sono state percepite garanzie in contanti da parte di Barclays Bank PLC, BNP Paribas London Branch, Goldman Sachs International, J.P. Morgan Securities PLC, Morgan Stanley And Co. Intl PLC, Nomura International PLC, RBC Investor Services Bank S.A., Société Générale e UBS Limited per un importo di:

- Candriam Bonds Convertible Defensive: EUR 690.000;
- Candriam Bonds Credit Opportunities: EUR 3.030.000;
- Candriam Bonds Emerging Markets Total Return: USD 1.490.000;
- Candriam Bonds Global High Yield: EUR 599.929.

Nota 19 - Costi di transazione

Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, la SICAV ha sostenuto le seguenti spese di transazione incluse nei costi d'investimento alla voce degli acquisiti nonché nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite d'investimenti", legati alla vendita di valori mobiliari, strumenti del mercato monetario o altri attivi, come segue:

Inoltre, in linea con le prassi vigenti sui mercati obbligazionari, un "bid-offer spread" viene applicato in occasione delle transazioni di acquisto o vendita di titoli. Secondo questo principio, i prezzi di vendita e di acquisto applicati dal broker in una data transazione non sono identici e la differenza tra i due costituisce la remunerazione.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 18 - Garantía colateral sobre instrumentos derivados OTC

En relación con los instrumentos derivados OTC, se ha recibido efectivo como garantía de Barclays Bank PLC, BNP Paribas London Branch, Goldman Sachs International, J.P. Morgan Securities PLC, Morgan Stanley And Co. Intl PLC, Nomura International PLC, RBC Investor Services Bank S.A., Société Générale y UBS Limited por un importe de:

- Candriam Bonds Convertible Defensive: EUR 690.000;
- Candriam Bonds Credit Opportunities: EUR 3.030.000;
- Candriam Bonds Emerging Markets Total Return: USD 1.490.000;
- Candriam Bonds Global High Yield: EUR 599.929.

Nota 19 - Costes de transacción

Para el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2018, la SICAV incurrió en gastos de transacción, incluidos en el coste de la inversión en concepto de compras así como en el Estado de variaciones de los activos netos en la partida "Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre ventas de inversiones", vinculados a la venta de valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario u otros activos de la siguiente manera:

Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	40
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	561
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	17.162
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	1
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	29
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	1
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	3
Candriam Bonds International	EUR	1
Candriam Bonds Total Return	EUR	4

Por otra parte, de conformidad con las prácticas de los mercados de renta fija, se aplica un "bid-offer spread" 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.

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 18 - Garantias sobre instrumentos derivados do mercado de balcão

No que respeita a instrumentos derivados do mercado de balcão, foram recebidas garantias em espécie da Barclays Bank PLC, BNP Paribas London Branch, Goldman Sachs International, J.P. Morgan Securities PLC, Morgan Stanley And Co. Intl PLC, Nomura International PLC, RBC Investor Services Bank S.A., Société Générale e UBS Limited no montante de:

- Candriam Bonds Convertible Defensive: EUR 690.000;
- Candriam Bonds Credit Opportunities: EUR 3.030.000;
- Candriam Bonds Emerging Markets Total Return: USD 1.490.000;
- Candriam Bonds Global High Yield: EUR 599.929.

Nota 19 - Custos de transacção

Para o exercício encerrado em 31 de Dezembro de 2018, a SICAV incorreu em custos de transacção que estão incluídos no custo do investimento a título de compras, assim como na Demonstração das Variações dos Activos Líquidos na rubrica "Ganho / (perda) líquido(a) realizado(a) na venda de investimentos", associados à venda de valores mobiliários, instrumentos do mercado monetário ou outros activos como segue:

Além disso, em conformidade com as práticas dos mercados obrigacionistas, é aplicado um "diferencial compra/venda" nas transacções de compra ou venda de títulos. De acordo com este princípio, os preços de compra e venda aplicados pelo corretor aquando de uma determinada transacção não são idênticos, sendo que a diferença entre os mesmos constitui a remuneração do corretor.

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 19 - Coûts de transaction (suite)

Les transactions sur instruments dérivés ont engagé des frais de brokers inclus dans l'Etat des variations des actifs nets sous la rubrique « Autres frais » comme suit :

Nota 19 - Costi di transazione (segue)

Le transazioni sugli strumenti derivati hanno comportato spese di intermediazione incluse nel rendiconto delle variazioni del patrimonio netto alla voce "Altre spese" come segue:

Candriam Bonds Capital Securities	EUR	411
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	6.906
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	926
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	253.976
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	1.269
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	55.729
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	2.077
Candriam Bonds Euro	EUR	25.191
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	467
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	14.315
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	227
Candriam Bonds Euro Government	EUR	15.281
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	10.776
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	22.309
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	4.770
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	41.949
Candriam Bonds Global Government	EUR	8.836
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	1.926
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	10.876
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	6.965
Candriam Bonds International	EUR	61.523
Candriam Bonds Total Return	EUR	400.961
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	5.330
Candriam Bonds USD	USD	1.677

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 19 - Costes de transacción (continuación)

Las transacciones sobre instrumentos derivados han incurrido en costes de intermediación incluidos en el Estado de variaciones del activo neto en la partida "Otros gastos" de la siguiente manera:

Candriam Bonds Capital Securities	EUR	411
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	6.906
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	926
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	253.976
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	1.269
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	55.729
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	2.077
Candriam Bonds Euro	EUR	25.191
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	467
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	14.315
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	227
Candriam Bonds Euro Government	EUR	15.281
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	10.776
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	22.309
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	4.770
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	41.949
Candriam Bonds Global Government	EUR	8.836
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	1.926
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	10.876
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	6.965
Candriam Bonds International	EUR	61.523
Candriam Bonds Total Return	EUR	400.961
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	5.330
Candriam Bonds USD	USD	1.677

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 19 - Custos de transacção (continuação)

As transacções sobre instrumentos derivados deram lugar a comissões de corretagem incluídas na demonstração das variações dos activos líquidos na rubrica "Outros encargos" como se segue:

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Note 20 - Avoirs en banque et broker

Les Liquidités en banque et détenues auprès de courtiers présentées dans l'État des actifs nets comprennent les comptes de trésorerie, les comptes de liquidités détenues auprès de courtiers ainsi que les comptes de garanties en espèces fournies au titre de dérivés de gré à gré.

La part relative aux comptes de liquidités détenues auprès de courtiers ainsi que les comptes de garanties en espèces fournies au titre de dérivés de gré à gré dans les Liquidités en banque et détenues auprès de courtiers inclus dans l'État des actifs nets au 31 décembre 2018 se décompose comme suit :

Nota 20 - Liquidità in banca e broker

Le disponibilità liquide depositate presso le banche e i broker riportate nel rendiconto del patrimonio netto comprendono i conti e la liquidità depositata sui conti presso broker e le garanzie in contanti relative ai derivati OTC.

La parte relativa alla liquidità depositata presso i broker e le garanzie liquide relative ai derivati OTC nelle disponibilità presso banche e broker riportate nel Rendiconto del patrimonio netto al 31 dicembre 2018 è la seguente:

SICAV	Compartiments / Comparti	Devise / Valuta	Liquidités détenues auprès de courtiers / Liquidità depositata presso broker	Garantie en espèces fournie au titre d'opérations de gré à gré / Garanzie in contanti ricevute su OTC
Candriam Bonds	Capital Securities	EUR	95.206	-
Candriam Bonds	Convertible Defensive	EUR	1.314.472	-
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	EUR	317.496	340.000
Candriam Bonds	Credit Opportunities	EUR	433.770	4.790.000
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	USD	348.414	6.700.000
Candriam Bonds	Emerging Markets	USD	9.441.961	710.000
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	USD	562.154	180.000
Candriam Bonds	Euro	EUR	149.562	20.000
Candriam Bonds	Euro Convergence	EUR	411.364	-
Candriam Bonds	Euro Corporate	EUR	670.191	890.075
Candriam Bonds	Euro Corporate ex-Financials	EUR	133.580	-
Candriam Bonds	Euro Diversified*	EUR	1.196.890	-
Candriam Bonds	Euro Government	EUR	458.682	-
Candriam Bonds	Euro High Yield	EUR	1.969.855	6.430.000
Candriam Bonds	Euro Long Term	EUR	359.137	-
Candriam Bonds	Euro Short Term	EUR	873.847	26
Candriam Bonds	Global Government	EUR	689.016	-
Candriam Bonds	Global High Yield	EUR	232.541	340.000
Candriam Bonds	Global Inflation Short Duration	EUR	367.471	-
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	EUR	340.200	10.000
Candriam Bonds	International	EUR	459.045	1.090.000
Candriam Bonds	Total Return	EUR	11.561.646	11.720.000
Candriam Bonds	Total Return Defensive	EUR	400.896	-
Candriam Bonds	USD	USD	271.967	-

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 20 - Efectivos en banco e intermediario financiero

El Efectivo en banco y en intermediarios financieros en el Estado del activo neto incluye las cuentas de efectivo, las cuentas de corretaje al contado y las cuentas de efectivo dado en garantía de derivados OTC.

La parte relativa a las cuentas de corretaje al contado y las cuentas de efectivo dado en garantía de derivados OTC en el Efectivo en banco y en intermediarios financieros que se incluye en el Estado del activo neto a 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 20 - Activos no banco e sociedades de corretagem

O valor relativo a “Caixa e depósitos em contas de corretagem” referido na Demonstração do Activo Líquido compreende as contas de numerário, bem como o numerário em contas de corretagem e as garantias em numerário dadas em derivados do mercado de balcão.

A parte respeitante a numerário em contas de corretagem e as garantias em numerário dadas em derivados do mercado de balcão em “Caixa e depósitos em contas de corretagem” incluída na Demonstração do Activo Líquido em 31 de Dezembro de 2018 é como segue:

SICAV	Compartimentos / Subfundos	Moneda / Moeda	Cuentas de corretaje / Numerário de corretagem	Efectivo dado en garantía de OTC / Garantías em numerário dadas sobre OTC
Candriam Bonds	Capital Securities	EUR	95.206	-
Candriam Bonds	Convertible Defensive	EUR	1.314.472	-
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	EUR	317.496	340.000
Candriam Bonds	Credit Opportunities	EUR	433.770	4.790.000
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	USD	348.414	6.700.000
Candriam Bonds	Emerging Markets	USD	9.441.961	710.000
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	USD	562.154	180.000
Candriam Bonds	Euro	EUR	149.562	20.000
Candriam Bonds	Euro Convergence	EUR	411.364	-
Candriam Bonds	Euro Corporate	EUR	670.191	890.075
Candriam Bonds	Euro Corporate ex-Financials	EUR	133.580	-
Candriam Bonds	Euro Diversified*	EUR	1.196.890	-
Candriam Bonds	Euro Government	EUR	458.682	-
Candriam Bonds	Euro High Yield	EUR	1.969.855	6.430.000
Candriam Bonds	Euro Long Term	EUR	359.137	-
Candriam Bonds	Euro Short Term	EUR	873.847	26
Candriam Bonds	Global Government	EUR	689.016	-
Candriam Bonds	Global High Yield	EUR	232.541	340.000
Candriam Bonds	Global Inflation Short Duration	EUR	367.471	-
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	EUR	340.200	10.000
Candriam Bonds	International	EUR	459.045	1.090.000
Candriam Bonds	Total Return	EUR	11.561.646	11.720.000
Candriam Bonds	Total Return Defensive	EUR	400.896	-
Candriam Bonds	USD	USD	271.967	-

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Candriam Bonds

Notes aux Etats Financiers
au 31 décembre 2018 (*suite*)

Note 21 - Swing Pricing

Pour les compartiments Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Floating Rate Notes*, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive et Candriam Bonds USD, il est prévu la disposition suivante :

Les jours d'évaluation où la différence entre le montant de souscriptions et le montant de rachats d'un compartiment (soit les transactions nettes) excède un seuil fixé au préalable par le Conseil d'Administration, celui-ci se réserve le droit d'évaluer le portefeuille-titres de ce compartiment sur base des cours acheteurs ou vendeurs (en cas respectivement d'entrées nettes ou de sorties nettes).

L'ajustement du mode de valorisation ne devra pas dépasser 1 % de la VNI.

Au 31 décembre 2018, l'ajustement de la Valeur nette d'inventaire au titre du swing pricing s'élève à 3.086.860 EUR, et n'a été enregistré que dans le compartiment Candriam Bonds Credit Opportunities Fund. Par conséquent, la Valeur nette d'inventaire ajustée de ce compartiment s'élève à 1.540.343.295 EUR.

Au 31 décembre 2018, un swing pricing au titre du cours acheteur a été appliqué au portefeuille du compartiment Candriam Bonds Capital Securities Fund.

Au 31 décembre 2018, un swing pricing au titre du cours vendeur a été appliqué au portefeuille du compartiment Candriam Bonds Floating Rate Notes*.

Note 22 - Evénements post-clôture

Le conseil d'administration de la SICAV a décidé par un projet commun de fusion daté du 1^{er} mars 2019 de fusionner en date du 17 mai 2019 :

- le compartiment Candriam Bonds Euro Convergence dans le compartiment Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies ; et
- le compartiment Candriam Bonds USD dans le compartiment Candriam Bonds International.

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Note ai rendiconti finanziari
al 31 dicembre 2018 (*segue*)

Nota 21 - Swing Pricing

Per i comparti Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Floating Rate Notes*, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive e Candriam Bonds USD, è prevista la seguente disposizione:

Nei giorni di valutazione in cui la differenza tra l'importo delle sottoscrizioni e l'importo dei riscatti di un comparto (cioè, le transazioni nette) superi una soglia prestabilita dal Consiglio di amministrazione, il Consiglio si riserva il diritto, di calcolare il valore patrimoniale netto, aggiungendo agli attivi (in caso di sottoscrizioni nette) o deducendo dagli attivi (in caso di riscatti netti) una percentuale forfettaria di commissioni e spese, corrispondente alle prassi di mercato in caso di compravendita di titoli.

L'aggiustamento del metodo di valorizzazione non supererà il 1% del VPV.

Al 31 dicembre 2018, la rettifica del Valore patrimoniale netto dovuta allo swing pricing ammontava a EUR 3.086.860, ed è stata registrata solo nel comparto Candriam Bonds Credit Opportunities. Pertanto il Valore patrimoniale netto di tale comparto dopo la rettifica dovuta allo swing pricing ammontava a EUR 1.537.256.435.

Al 31 dicembre 2018, è stato applicato un meccanismo di swing pricing (prezzi denaro) al portafoglio del comparto Candriam Bonds Capital Securities.

Al 31 dicembre 2018, è stato applicato un meccanismo di swing pricing (prezzi lettera) al portafoglio di Candriam Bonds Floating Rate Notes*.

Nota 22 - Eventi successivi

Il Consiglio di amministrazione della SICAV ha deliberato attraverso un progetto comune di fusione datato 1^o marzo 2019 di incorporare in data 17 maggio 2019:

- il comparto Candriam Bonds Euro Convergence nel comparto Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies; e
- il comparto Candriam Bonds USD nel comparto Candriam Bonds International.

Candriam Bonds

Notas de los estados financieros
a 31 de diciembre de 2018 (*continuación*)

Nota 21 - Swing Pricing

Para los compartimentos Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Floating Rate Notes*, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive y Candriam Bonds USD, se proporciona la siguiente disposición:

Los días de valoración en los que la diferencia entre el importe de las suscripciones y el importe de los rescates de un compartimento (es decir, las transacciones netas) sobrepase un umbral fijado previamente por el Consejo de Administración, este se reserva el derecho de valorar el valor liquidativo añadiendo a los activos (en el caso de suscripciones netas) o descontando de los activos (en el caso de rescates netos) un porcentaje a tanto alzado de comisiones y gastos correspondientes a las prácticas del mercado en la compra o la venta de valores.

El ajuste del modo de valoración no deberá sobrepasar 1% del valor liquidativo.

A 31 de diciembre de 2018, el ajuste del valor liquidativo por ajuste por dilución (swing pricing) asciende a EUR 3.086.860, y solo se registró en el compartimento Candriam Bonds Credit Opportunities. Como consecuencia, el valor liquidativo ajustado de dicho compartimento asciende a EUR 1.537.256.435.

A 31 de diciembre de 2018, se aplicó un ajuste por dilución con valor de compra (bid swing pricing) a la cartera para el compartimento Candriam Bonds Capital Securities.

A 31 de diciembre de 2018, se aplicó un ajuste por dilución con valor de venta (ask swing pricing) a la cartera para el compartimento Candriam Bonds Floating Rate Notes*.

Nota 22 - Hechos posteriores

El consejo de administración de la SICAV decidió, mediante un proyecto de fusión conjunto con fecha 1º de marzo de 2019, fusionar el 17 de mayo de 2019:

- el compartimento Candriam Bonds Euro Convergence con el compartimento Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies; y
- el compartimento Candriam Bonds USD con el compartimento Candriam Bonds International.

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Notas às demonstrações financeiras
em 31 de Dezembro de 2018 (*continuação*)

Nota 21 - Swing Pricing

Para os subfundos Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Floating Rate Notes*, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive e Candriam Bonds USD, proporciona-se a seguinte disposição:

Nas datas de avaliação em que a diferença entre o valor de subscrições e o valor de resgates num subfundo (ou seja, as transacções líquidas) exceda o valor limite definido anteriormente pelo Conselho de Administração, este Conselho reserva-se o direito de avaliar o valor patrimonial líquido acrescentando aos activos (no caso de subscrições líquidas) ou deduzindo dos activos (no caso de resgates líquidos) uma percentagem fixa de comissões e encargos correspondentes às práticas do mercado aquando da compra ou venda de títulos.

A definição do modo de avaliação não deve exceder 1% do valor do activo líquido.

À data de 31 de Dezembro de 2018, o ajustamento de swing pricing do Valor do Activo Líquido ascende a EUR 3.086.860, tendo sido registado apenas no subfundo Candriam Bonds Credit Opportunities. Consequentemente, o Valor do Activo Líquido desse subfundo com o swing pricing ascende a EUR 1.537.256.435.

À data de 31 de Dezembro de 2018, foi aplicado um swing pricing de compra à carteira para o subfundo Candriam Bonds Capital Securities.

À data de 31 de Dezembro de 2018, foi aplicado um preço de venda à carteira para o subfundo Candriam Bonds Floating Rate Notes*.

Nota 22 - Acontecimentos subsequentes

O Conselho de Administração da SICAV decidiu através de um projecto conjunto de fusão com data de 1 de Março de 2019 proceder à fusão em 17 de Maio de 2019:

- do subfundo Candriam Bonds Euro Convergence no subfundo Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies; e
- do subfundo Candriam Bonds USD no subfundo Candriam Bonds International.

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées

Gestion des risques – calcul du risque global

L'OPCVM utilise l'approche par la « Value at Risk » (VaR) absolue, méthode historique pour le calcul du risque global des compartiments Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies et Candriam Bonds Total Return. Cette approche mesure la perte potentielle maximale pour un seuil de confiance donné (probabilité) sur une période de temps précise, dans des conditions normales de marché. Ces calculs sont réalisés sur base des paramètres suivants : intervalle de confiance de 99 %, période de détention d'un jour (convertie en période de détention de 20 jours) et historique de données de trois ans.

Candriam Bonds Capital Securities

Les résultats du calcul de la VaR relative pour l'exercice du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018 sont :

	VaR 20 jours 99 % VaR 20 giorni 99%	2x VaR du benchmark 2x VaR del benchmark
VaR Min VaR Min	1,08%	5%
VaR Max VaR Max	1,43%	7%
VaR Moyenne VaR Media	1,23%	6%

Le levier anticipé de ce compartiment sera de maximum 350 %. Ce levier est calculé pour chaque produit dérivé sur base de la méthode des engagements et vient s'ajouter au portefeuille-titres du compartiment. Le compartiment peut néanmoins être exposé à des leviers supérieurs.

Les niveaux de levier pour l'exercice du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018 sont :

Levier Moyen

Leva Media

Informazioni aggiuntive non certificate

Gestione dei rischi – calcolo del rischio globale

L'OICVM utilizza l'approccio del valore a rischio (VaR) assoluto, un metodo storico per il calcolo del rischio globale del comparto Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies e Candriam Bonds Total Return. Tale approccio misura la perdita potenziale massima per una data soglia di fiducia (probabilità) su un periodo di tempo ben preciso, in condizioni normali di mercato. I calcoli sono realizzati sulla base dei seguenti parametri: intervallo di affidabilità del 99%, periodo di possesso di un giorno (convertito in un periodo di detenzione di 20 giorni) e dati storici su tre anni.

Candriam Bonds Capital Securities

Il calcolo del VaR per il periodo fra il 1° gennaio 2018 e il 31 dicembre 2018 dà i risultati seguenti:

L'effetto leva previsto per questo comparto sarà pari, al massimo, al 350%. Questa leva viene calcolata per ogni prodotto derivato sulla base del metodo degli impegni e si aggiunge al portafoglio titoli del comparto. Il comparto può tuttavia essere esposto a leve finanziarie superiori.

I livelli di leva per il periodo dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018 sono:

18,3%

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada

Gestión de los riesgos – cálculo del riesgo global

El OICVM utiliza el enfoque del «Value at Risk» (VaR) absoluto, método histórico para el cálculo del riesgo global del compartimento Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies y Candriam Bonds Total Return. Este enfoque mide la pérdida potencial máxima para un umbral de confianza determinado (probabilidad) sobre un periodo de tiempo preciso, en condiciones normales de mercado. Estos cálculos se realizan sobre la base de los parámetros siguientes: intervalo de confianza de 99%, periodo de tenencia de un día (convertido en periodo de tenencia de 20 días) e historial de datos de tres años.

Candriam Bonds Capital Securities

Los resultados del cálculo del VaR para el periodo del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018 son:

	VaR 20 días 99%	2x VaR del benchmark
	VaR 20 dias 99%	2x VaR do benchmark
VaR Min	1,08%	5%
VaR Min		
VaR Max	1,43%	7%
VaR Max		
VaR Media	1,23%	6%
VaR Média		

El apalancamiento anticipado de este compartimento será como máximo de 350%. Esta palanca se calcula para cada producto derivado sobre la base del método de los compromisos y se añade a la cartera de valores del compartimento. El compartimento puede sin embargo ser expuesto a palancas superiores.

Los niveles de palanca para el periodo del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018 son:

Palanca Media	
Alavancagem Média	18,3%

Informações adicionais não revistas

Gestão dos riscos – cálculo do risco global

O OICVM utiliza a abordagem baseada no «Value at Risk» (VaR) absoluto, método histórico para o cálculo do risco global do subfundo Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies e Candriam Bonds Total Return. Esta abordagem mede a perda potencial máxima para um dado limite de confiança (probabilidade) num período de tempo preciso, em condições normais de mercado. Estes cálculos são realizados com base nos seguintes parâmetros: intervalo de confiança de 99 %, período de detenção de um dia (convertido em período de detenção de 20 dias) e histórico de dados de três anos.

Candriam Bonds Capital Securities

Os resultados do cálculo do VaR para o período de 1 de Janeiro de 2018 a 31 de Dezembro de 2018 são:

A alavancagem prevista para este subfundo será de 350% no máximo. Esta alavancagem é calculada para cada produto derivado com base no método dos compromissos e vem juntar-se à carteira do subfundo. O subfundo pode contudo ser exposto a alavancagens superiores.

Os níveis de alavancagem para o período de 1 de Janeiro de 2018 a 31 de Dezembro de 2018 são:

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Gestion des risques – calcul du risque global (*suite*)

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Les résultats du calcul de la VaR pour l'exercice du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018 sont :

	VaR 20 jours 99 %
	VaR 20 giorni 99%
VaR Min	2,92%
VaR Min	
VaR Max	5,52%
VaR Max	
VaR Moyenne	4,12%
VaR Media	

Le levier anticipé de ce compartiment sera de maximum 350 %. Ce levier est calculé pour chaque produit dérivé sur base de la méthode des engagements et vient s'ajouter au portefeuille-titres du compartiment. Le compartiment peut néanmoins être exposé à des leviers supérieurs.

Les niveaux de levier pour l'exercice du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018 sont :

Levier Moyen
Leva Media

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Gestione dei rischi – calcolo del rischio globale (*segue*)

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Il calcolo del VaR per il periodo fra il 1° gennaio 2018 e il 31 dicembre 2018 dà i risultati seguenti:

Utilisation de la limite
(fixée à 20 %)
Utilizzo del limite
(fissato al 20%)

15%

28%

21%

L'effetto leva previsto per questo comparto sarà pari, al massimo, al 350%. Questa leva viene calcolata per ogni prodotto derivato sulla base del metodo degli impegni e si aggiunge al portafoglio titoli del comparto. Il comparto può tuttavia essere esposto a leve finanziarie superiori.

I livelli di leva per il periodo dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018 sono:

153,28%

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Gestión de los riesgos – cálculo del riesgo global (*continuación*)

Gestão dos riscos – cálculo do risco global (*continuação*)

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Los resultados del cálculo del VaR para el periodo del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018 son:

Os resultados do cálculo do VaR para o período de 1 de Janeiro de 2018 a 31 de Dezembro de 2018 são:

	VaR 20 días 99%	Utilización del límite (fijado a 20%)
	VaR 20 dias 99%	Utilização do limite (fixo a 20%)
VaR Min VaR Min	2,92%	15%
VaR Max VaR Max	5,52%	28%
VaR Media VaR Média	4,12%	21%

El apalancamiento anticipado de este compartimento será como máximo de 350%. Esta palanca se calcula para cada producto derivado sobre la base del método de los compromisos y se añade a la cartera de valores del compartimento. El compartimento puede sin embargo ser expuesto a palancas superiores.

A alavancagem prevista para este subfundo será de 350% no máximo. Esta alavancagem é calculada para cada produto derivado com base no método dos compromissos e vem juntar-se à carteira do subfundo. O subfundo pode contudo ser exposto a alavancagens superiores.

Los niveles de palanca para el periodo del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018 son:

Os níveis de alavancagem para o período de 1 de Janeiro de 2018 a 31 de Dezembro de 2018 são:

Palanca Media	153,28%
Alavancagem Média	

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Gestion des risques – calcul du risque global (*suite*)

Candriam Bonds Credit Opportunities

Les résultats du calcul de la VaR pour l'exercice du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018 sont :

	VaR 20 jours 99 %	Utilisation de la limite (fixée à 20 %)
	VaR 20 giorni 99%	Utilizzo del limite (fissato al 20%)
VaR Min	0,69%	3%
VaR Max		
VaR Max	1,56%	8%
VaR Moyenne		
VaR Media	1,13%	6%

Le levier anticipé de ce compartiment sera de maximum 350 %. Ce levier est calculé pour chaque produit dérivé sur base de la méthode des engagements et vient s'ajouter au portefeuille-titres du compartiment. Le compartiment peut néanmoins être exposé à des leviers supérieurs.

Les niveaux de levier pour l'exercice du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018 sont :

Levier Moyen	
Leva Media	159,84%

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Gestione dei rischi – calcolo del rischio globale (*segue*)

Candriam Bonds Credit Opportunities

Il calcolo del VaR per il periodo fra il 1° gennaio 2018 e il 31 dicembre 2018 dà i risultati seguenti:

L'effetto leva previsto per questo comparto sarà pari, al massimo, al 350%. Questa leva viene calcolata per ogni prodotto derivato sulla base del metodo degli impegni e si aggiunge al portafoglio titoli del comparto. Il comparto può tuttavia essere esposto a leve finanziarie superiori.

I livelli di leva per il periodo dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018 sono:

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Gestión de los riesgos – cálculo del riesgo global (*continuación*)

Gestão dos riscos – cálculo do risco global (*continuação*)

Candriam Bonds Credit Opportunities

Candriam Bonds Credit Opportunities

Los resultados del cálculo del VaR para el periodo del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018 son:

Os resultados do cálculo do VaR para o período de 1 de Janeiro de 2018 a 31 de Dezembro de 2018 são:

	VaR 20 días 99%	Utilización del límite (fijado a 20%)
	VaR 20 dias 99%	Utilização do limite (fixo a 20%)
VaR Min	0,69%	3%
VaR Min		
VaR Max	1,56%	8%
VaR Max		
VaR Media	1,13%	6%
VaR Média		

El apalancamiento anticipado de este compartimento será como máximo de 350%. Esta palanca se calcula para cada producto derivado sobre la base del método de los compromisos y se añade a la cartera de valores del compartimento. El compartimento puede sin embargo ser expuesto a palancas superiores.

A alavancagem prevista para este subfundo será de 350% no máximo. Esta alavancagem é calculada para cada produto derivado com base no método dos compromissos e vem juntar-se à carteira do subfundo. O subfundo pode contudo ser exposto a alavancagens superiores.

Los niveles de palanca para el periodo del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018 son:

Os níveis de alavancagem para o período de 1 de Janeiro de 2018 a 31 de Dezembro de 2018 são:

Palanca Media	159,84%
Alavancagem Média	

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Gestion des risques – calcul du risque global (*suite*)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Les résultats du calcul de la VaR relative pour l'exercice du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018 sont :

	VaR 20 jours 99 %	2x VaR du benchmark
	VaR 20 giorni 99%	2x VaR del benchmark
VaR Min		
VaR Min	0,97%	5%
VaR Max		
VaR Max	1,20%	6%
VaR Moyenne		
VaR Media	1,11%	6%

Le levier anticipé de ce compartiment doit en principe varier entre 50 % et 150 %. Ce levier est calculé pour chaque produit dérivé sur base de la méthode des engagements et vient s'ajouter au portefeuille-titres du compartiment. Le compartiment peut néanmoins être exposé à des leviers supérieurs.

Les niveaux de levier pour l'exercice du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018 sont :

Levier Moyen

Leva Media

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Gestione dei rischi – calcolo del rischio globale (*segue*)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Il calcolo del VaR per il periodo fra il 1° gennaio 2018 e il 31 dicembre 2018 dà i risultati seguenti:

La leva anticipata di questo comparto deve variare, in via di principio, tra il 50 e il 150%. Questa leva viene calcolata per ogni prodotto derivato sulla base del metodo degli impegni e si aggiunge al portafoglio titoli del comparto. Il comparto può tuttavia essere esposto a leve finanziarie superiori.

I livelli di leva per il periodo dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018 sono:

90,6%

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

Gestión de los riesgos – cálculo del riesgo global (*continuación*)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Los resultados del cálculo del VaR para el periodo del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018 son:

	VaR 20 días 99%	2x VaR del benchmark
	VaR 20 dias 99%	2x VaR do benchmark
VaR Min		
VaR Min	0,97%	5%
VaR Max		
VaR Max	1,20%	6%
VaR Media		
VaR Média	1,11%	6%

La palanca anticipada de este compartimento debe en principio variar entre 50% y 150%. Esta palanca se calcula para cada producto derivado sobre la base del método de los compromisos y se añade a la cartera de valores del compartimento. El compartimento puede sin embargo ser expuesto a palancas superiores.

Los niveles de palanca para el periodo del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018 son:

Palanca Media

Alavancagem Média

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Gestão dos riscos – cálculo do risco global (*continuação*)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Os resultados do cálculo do VaR para o período de 1 de Janeiro de 2018 a 31 de Dezembro de 2018 são:

	2x VaR del benchmark
	2x VaR do benchmark
VaR Min	
VaR Min	5%
VaR Max	
VaR Max	6%
VaR Media	
VaR Média	6%

A alavancagem prevista deste subfundo deve em princípio variar entre 50% e 150%. Esta alavancagem é calculada para cada produto derivado com base no método dos compromissos e vem juntar-se à carteira do subfundo. O subfundo pode contudo ser exposto a alavancagens superiores.

Os níveis de alavancagem para o período de 1 de Janeiro de 2018 a 31 de Dezembro de 2018 são:

90,6%

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Gestion des risques – calcul du risque global (suite)

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Les résultats du calcul de la VaR pour l'exercice du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018 sont :

	VaR 20 jours 99 %
	VaR 20 giorni 99%
VaR Min	1,46%
VaR Min	
VaR Max	3,37%
VaR Max	
VaR Moyenne	2,32%
VaR Media	

Le levier anticipé de ce compartiment sera de maximum 450 %. Ce levier est calculé pour chaque produit dérivé sur base de la méthode des engagements et vient s'ajouter au portefeuille-titres du compartiment. Le compartiment peut néanmoins être exposé à des leviers supérieurs.

Les niveaux de levier pour l'exercice du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018 sont :

Levier Moyen
Leva Media

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Gestione dei rischi – calcolo del rischio globale (segue)

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Il calcolo del VaR per il periodo fra il 1° gennaio 2018 e il 31 dicembre 2018 dà i risultati seguenti:

Utilisation de la limite
(fixée à 20 %)
Utilizzo del limite
(fissato al 20%)

7%

17%

12%

L'effetto leva previsto per questo comparto sarà pari, al massimo, al 450%. Questa leva viene calcolata per ogni prodotto derivato sulla base del metodo degli impegni e si aggiunge al portafoglio titoli del comparto. Il comparto può tuttavia essere esposto a leve finanziarie superiori.

I livelli di leva per il periodo dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018 sono:

117,7%

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Gestión de los riesgos – cálculo del riesgo global (*continuación*)

Gestão dos riscos – cálculo do risco global (*continuação*)

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Los resultados del cálculo del VaR para el periodo del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018 son:

Os resultados do cálculo do VaR para o período de 1 de Janeiro de 2018 a 31 de Dezembro de 2018 são:

	VaR 20 días 99%	Utilización del límite (fijado a 20%)
	VaR 20 dias 99%	Utilização do limite (fixo a 20%)
VaR Min	1,46%	7%
VaR Min		
VaR Max	3,37%	17%
VaR Max		
VaR Media	2,32%	12%
VaR Média		

El apalancamiento anticipado de este compartimento será como máximo de 450%. Esta palanca se calcula para cada producto derivado sobre la base del método de los compromisos y se añade a la cartera de valores del compartimento. El compartimento puede sin embargo ser expuesto a palancas superiores.

A alavancagem prevista para este subfundo será de 450% no máximo. Esta alavancagem é calculada para cada produto derivado com base no método dos compromissos e vem juntar-se à carteira do subfundo. O subfundo pode contudo ser exposto a alavancagens superiores.

Los niveles de palanca para el periodo del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018 son:

Os níveis de alavancagem para o período de 1 de Janeiro de 2018 a 31 de Dezembro de 2018 são:

Palanca Media	117,7%
Alavancagem Média	

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Gestion des risques – calcul du risque global (suite)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Les résultats du calcul de la VaR relative pour l'exercice du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018 sont :

	VaR 20 jours 99 % VaR 20 giorni 99%	2x VaR du benchmark 2x VaR del benchmark
VaR Min VaR Min	0,17%	1%
VaR Max VaR Max	1,33%	7%
VaR Moyenne VaR Media	1,01%	5%

Le levier anticipé de ce compartiment sera de maximum 350 %. Ce levier est calculé pour chaque produit dérivé sur base de la méthode des engagements et vient s'ajouter au portefeuille-titres du compartiment. Le compartiment peut néanmoins être exposé à des leviers supérieurs.

Les niveaux de levier pour l'exercice du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018 sont :

Levier Moyen

Leva Media

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Gestione dei rischi – calcolo del rischio globale (segue)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Il calcolo del VaR per il periodo fra il 1° gennaio 2018 e il 31 dicembre 2018 dà i risultati seguenti:

L'effetto leva previsto per questo comparto sarà pari, al massimo, al 350%. Questa leva viene calcolata per ogni prodotto derivato sulla base del metodo degli impegni e si aggiunge al portafoglio titoli del comparto. Il comparto può tuttavia essere esposto a leve finanziarie superiori.

I livelli di leva per il periodo dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018 sono:

100,5%

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuação*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Gestión de los riesgos – cálculo del riesgo global (continuação)

Gestão dos riscos – cálculo do risco global (continuação)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Los resultados del cálculo del VaR para el periodo del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018 son:

Os resultados do cálculo do VaR para o período de 1 de Janeiro de 2018 a 31 de Dezembro de 2018 são:

	VaR 20 días 99%	2x VaR del benchmark
	VaR 20 dias 99%	2x VaR do benchmark
VaR Min		
VaR Min	0,17%	1%
VaR Max		
VaR Max	1,33%	7%
VaR Media		
VaR Média	1,01%	5%

El apalancamiento anticipado de este compartimento será como máximo de 350%. Esta palanca se calcula para cada producto derivado sobre la base del método de los compromisos y se añade a la cartera de valores del compartimento. El compartimento puede sin embargo ser expuesto a palancas superiores.

A alavancagem prevista para este subfundo será de 350% no máximo. Esta alavancagem é calculada para cada produto derivado com base no método dos compromissos e vem juntar-se à carteira do subfundo. O subfundo pode contudo ser exposto a alavancagens superiores.

Los niveles de palanca para el periodo del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018 son:

Os níveis de alavancagem para o período de 1 de Janeiro de 2018 a 31 de Dezembro de 2018 são:

Palanca Media	
Alavancagem Média	100,5%

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Gestion des risques – calcul du risque global (*suite*)

Candriam Bonds Total Return

Les résultats du calcul de la VaR pour l'exercice du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018 sont :

	VaR 20 jours 99 %	Utilisation de la limite (fixée à 20 %)
	VaR 20 giorni 99%	Utilizzo del limite (fissato al 20%)
VaR Min	0,83%	4%
VaR Max	2,95%	15%
VaR Moyenne	1,51%	8%
VaR Media		

Le levier anticipé de ce compartiment doit en principe varier entre 100 % et 450 %. Ce levier est calculé pour chaque produit dérivé sur base de la méthode des engagements et vient s'ajouter au portefeuille-titres du compartiment. Le compartiment peut néanmoins être exposé à des leviers supérieurs.

Les niveaux de levier pour l'exercice du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018 sont :

Levier Moyen	205,51%
Leva Media	

L'OPCVM utilise l'approche par les engagements pour le calcul du risque global des autres compartiments.

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Gestione dei rischi – calcolo del rischio globale (*segue*)

Candriam Bonds Total Return

Il calcolo del VaR per il periodo fra il 1° gennaio 2018 e il 31 dicembre 2018 dà i risultati seguenti:

La leva anticipata di questo comparto deve variare, in via di principio, tra il 100 e il 450%. Questa leva viene calcolata per ogni prodotto derivato sulla base del metodo degli impegni e si aggiunge al portafoglio titoli del comparto. Il comparto può tuttavia essere esposto a leve finanziarie superiori.

I livelli di leva per il periodo dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018 sono:

205,51%

L'OICVM utilizza l'approccio fondato sugli impegni per il calcolo del rischio globale degli altri comparti.

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Gestión de los riesgos – cálculo del riesgo global (*continuación*)

Gestão dos riscos – cálculo do risco global (*continuação*)

Candriam Bonds Total Return

Candriam Bonds Total Return

Los resultados del cálculo del VaR para el periodo del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018 son:

Os resultados do cálculo do VaR para o período de 1 de Janeiro de 2018 a 31 de Dezembro de 2018 são:

	VaR 20 días 99%	Utilización del límite (fijado a 20%)
	VaR 20 dias 99%	Utilização do limite (fixo a 20%)
VaR Min	0,83%	4%
VaR Min		
VaR Max	2,95%	15%
VaR Max		
VaR Media	1,51%	8%
VaR Média		

La palanca anticipada de este compartimento debe en principio variar entre 100% y 450%. Esta palanca se calcula para cada producto derivado sobre la base del método de los compromisos y se añade a la cartera de valores del compartimento. El compartimento puede sin embargo ser expuesto a palancas superiores.

A alavancagem prevista deste subfundo deve em princípio variar entre 100% e 450%. Esta alavancagem é calculada para cada produto derivado com base no método dos compromissos e vem juntar-se à carteira do subfundo. O subfundo pode contudo ser exposto a alavancagens superiores.

Los niveles de palanca para el periodo del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018 son:

Os níveis de alavancagem para o período de 1 de Janeiro de 2018 a 31 de Dezembro de 2018 são:

Palanca Media	205,51%
Alavancagem Média	

El OICVM utiliza el enfoque de los compromisos para el cálculo del riesgo global de los otros compartimentos.

O OICVM utiliza a abordagem baseada nos compromissos para o cálculo do risco global dos outros subfundos.

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informations relatives à la politique de rémunération :

La directive européenne 2014/91/UE modifiant la directive européenne 2009/65/CE concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières, applicable à la SICAV, est entrée en vigueur le 18 mars 2016. Cette directive a été transposée en droit national par la loi luxembourgeoise du 10 mai 2016 portant transposition de la directive 2014/91/UE. En vertu de ces nouvelles dispositions juridiques, la SICAV est tenue de publier dans ses états financiers annuels des informations relatives à la rémunération de certains collaborateurs identifiés.

Candriam Luxembourg dispose d'une double licence, à savoir d'une part en qualité de société de gestion conformément au chapitre 15 de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif et d'autre part, en qualité de gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs conformément à la loi du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs.

Les responsabilités qui incombent à Candriam Luxembourg dans le cadre de ces deux lois sont relativement similaires et Candriam Luxembourg estime que son personnel est rémunéré de la même manière pour les tâches relevant de l'administration d'OPCVM ou de fonds d'investissement alternatifs.

Candriam Luxembourg a versé à son personnel sur son exercice clos au 31 décembre 2018 les montants suivants :

- Montant total brut des rémunérations fixes versées (excluant les paiements ou avantages pouvant être considérés comme faisant partie d'une politique générale et non discrétionnaire et n'ayant aucun effet incitatif sur la gestion des risques) : EUR 11.285.271.
- Montant total brut des rémunérations variables versées : EUR 5.253.519.
- Nombre de bénéficiaires : 111.

Montant agrégé des rémunérations, ventilé entre les cadres supérieurs et les membres du personnel du gestionnaire dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque du fonds. Les systèmes de Candriam Luxembourg ne permettent pas une telle identification par fonds géré. Aussi les chiffres ci-dessous présentent le montant agrégé des rémunérations au niveau global de Candriam Luxembourg.

- Montant agrégé des rémunérations des cadres supérieurs : EUR 3.496.549.
- Montant agrégé des rémunérations des membres du personnel de Candriam Luxembourg dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque des fonds dont elle est la société de gestion (excluant les cadres supérieurs) : EUR 1.343.189.

La politique de rémunération a été revue pour la dernière fois par le comité de rémunération de Candriam Luxembourg le 15 décembre 2017 et a été adoptée par le conseil d'administration de Candriam Luxembourg.

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Informazioni relative alla politica di remunerazione:

La Direttiva 2014/91/UE recante modifica della direttiva 2009/65/CE in materia di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, che è applicabile alla SICAV, è entrata in vigore il 18 marzo 2016. Tale direttiva è stata recepita nella legislazione nazionale attraverso la legge lussemburghese del 10 maggio 2016. A seguito di queste nuove normative, la SICAV è tenuta a pubblicare le informazioni relative alla remunerazione dei dipendenti identificati ai sensi della legge nella relazione annuale.

Candriam Luxembourg si avvale di una doppia licenza, ovvero può operare sia come società di gestione ai sensi del capitolo 15 della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo sia in qualità gestore di fondi investimento alternativi in conformità con la legge del 12 luglio 2013 relativa ai gestori di fondi di investimento alternativi.

Le responsabilità di Candriam Luxembourg nel quadro di queste due leggi sono relativamente simili e Candriam Luxembourg ritiene che il suo personale venga remunerato allo stesso modo per le attività relative all'amministrazione di OICVM o dei fondi di investimento alternativi.

Candriam Luxembourg ha versato al proprio personale per l'anno conclusosi il 31 dicembre 2018 i seguenti importi:

- Importo lordo totale delle remunerazioni fisse corrisposte (esclusi pagamenti o benefici che possono essere considerati parte di una politica generale e non discrezionale e non aventi alcun effetto di incentivazione sulla gestione del rischio): EUR 11.285.271.
- Importo totale lordo delle remunerazioni variabili versate: EUR 5.253.519.
- Numero di beneficiari: 111.

Importo complessivo delle remunerazioni ripartito tra i quadri superiori e i membri del personale della società di gestione le cui attività hanno un impatto significativo sul profilo di rischio del fondo. I sistemi di Candriam Luxembourg non consentono tale scomposizione per singolo fondo in gestione. Pertanto le cifre seguenti mostrano l'importo complessivo della compensazione a livello globale di Candriam Luxembourg.

- Importo complessivo delle remunerazioni dei quadri superiori: EUR 3.496.549.
- Importo complessivo delle remunerazioni dei membri del personale di Candriam Luxembourg le cui attività hanno un impatto significativo sul profilo di rischio dei fondi che gestisce (esclusi i quadri superiori): EUR 1.343.189.

La politica di remunerazione è stata riesaminata l'ultima volta dal Compensation Committee di Candriam Luxembourg il 15 dicembre 2017 ed è stata adottata dal Consiglio di Amministrazione di Candriam Luxembourg.

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

Información relativa a la política de remuneración:

La Directiva Europea 2014/91/UE por la que se modifica la Directiva 2009/65/CE relativa a organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios, aplicable a la SICAV, entró en vigor el 18 de marzo de 2016. Se transpone en la legislación nacional en virtud de la Ley de Luxemburgo de 10 de mayo de 2016 que transpone la Directiva 2014/91/UE. A tenor de estas nuevas reglamentaciones, se requiere que la SICAV publique en las cuentas anuales información relativa a la remuneración del colectivo identificado de empleados en el sentido de la Ley.

Candriam Luxembourg cuenta con una doble licencia, a saber, por un lado, como sociedad gestora de conformidad con el capítulo 15 de la Ley del 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva y, por otro lado, como gestor de fondos de inversión alternativos de conformidad con la Ley del 12 de julio de 2013 relativa a los gestores de fondos de inversión alternativos.

Las responsabilidades que incumben a Candriam Luxembourg en virtud de estas dos leyes son relativamente similares y Candriam Luxembourg considera que se remunera de la misma manera a su personal por tareas relacionadas con la administración de OICVM o de fondos de inversión alternativos.

Candriam Luxembourg abonó a su personal por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 las siguientes cantidades:

- Importe bruto total de las remuneraciones fijas abonadas (excluidos los pagos o beneficios que puedan considerarse parte de una política general y no discrecional y que carezcan de efecto de incentivación en la gestión del riesgo): EUR 11.285.271.
- Importe bruto total de las remuneraciones variables abonadas: EUR 5.253.519.
- Número de beneficiarios: 111.

Importe agregado de las remuneraciones, desglosado entre los cuadros superiores y los miembros del personal del gestor cuyas actividades tienen una incidencia significativa en el perfil de riesgo del fondo. Los sistemas de Candriam Luxembourg no permiten tal identificación por fondo gestionado. Por este motivo, los datos especificados a continuación muestran el importe agregado a nivel global de las remuneraciones de Candriam Luxembourg.

- Importe agregado de las remuneraciones de los cuadros superiores: EUR 3.496.549.
- Importe agregado de las remuneraciones de los miembros del personal de Candriam Luxembourg cuyas actividades tienen una incidencia significativa en el perfil de riesgo de los fondos de los que es la sociedad gestora (excluidos los cuadros superiores): EUR 1.343.189.

La política de remuneración fue revisada por última vez por el Comité de Remuneraciones de Candriam Luxembourg el 15 de diciembre de 2017 y adoptada por el Consejo de Administración de Candriam Luxembourg.

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Informação relativa à política de remunerações:

A Directiva europeia 2014/91/UE que altera a Directiva 2009/65/CE relativa a organismos de investimento colectivo em valores mobiliários, que é aplicável à SICAV, entrou em vigor em 18 de Março de 2016. Está implementada na legislação nacional ao abrigo da Lei luxemburguesa de 10 de Maio de 2016 que implementa a Directiva 2014/91/UE. Devido a esta nova regulamentação, a SICAV tem a obrigação de publicar informação relativa à remuneração dos colaboradores identificados na aceção da Lei no relatório anual.

A Candriam Luxembourg dispõe de uma dupla licença, nomeadamente, por um lado enquanto sociedade de gestão nos termos do capítulo 15 da lei de 17 de Dezembro de 2010 relativa aos organismos de investimento colectivo e, por outro, enquanto sociedade de gestão de fundos de investimento alternativos nos termos da lei de 12 de Julho de 2013 relativa às sociedades de gestão de fundos de investimento alternativos.

As responsabilidades que incumbem à Candriam Luxembourg no quadro destas duas leis são relativamente semelhantes, e a Candriam Luxembourg estima que o seu pessoal é remunerado da mesma forma para as tarefas decorrentes da administração de OICVM ou de fundos de investimento alternativos.

A Candriam Luxembourg pagou ao seu pessoal os montantes seguintes relativamente ao exercício encerrado em 31 de Dezembro de 2018:

- Montante total bruto das remunerações fixas pagas (excluindo os pagamentos ou vantagens que possam ser considerados como fazendo parte de uma política geral e não discricionária, e sem qualquer efeito de incentivo na gestão de riscos): EUR 11.285.271.
- Montante total bruto das remunerações variáveis pagas: EUR 5.253.519.
- Número de beneficiários: 111.

Montante agregado das remunerações, repartido entre os quadros superiores e os membros do pessoal da sociedade de gestão cujas actividades têm uma incidência significativa no perfil de risco do fundo. Os sistemas da Candriam Luxembourg não permitem uma identificação desse tipo por fundo gerido. Além disso, os números abaixo apresentam o montante agregado das remunerações ao nível global da Candriam Luxembourg.

- Montante agregado das remunerações dos quadros superiores: EUR 3.496.549.
- Montante agregado das remunerações dos membros do pessoal da Candriam Luxembourg cujas actividades tenham uma incidência significativa no perfil de risco dos fundos dos quais a mesma é a sociedade de gestão (excluindo os quadros superiores): EUR 1.343.189.

A política de remuneração foi revista pela última vez pela comissão de vencimentos da Candriam Luxembourg em 15 de Dezembro de 2017 e foi adoptada pelo Conselho de Administração da Candriam Luxembourg.

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informations relatives à la politique de rémunération (*suite*) :

Rémunérations payées par Candriam Belgium agissant en qualité de délégataires de gestion financière, à son personnel sur leurs exercices clos au 31 décembre 2018 :

- Montant total brut des rémunérations fixes versées (excluant les paiements ou avantages pouvant être considérés comme faisant partie d'une politique générale et non discrétionnaire et n'ayant aucun effet incitatif sur la gestion des risques) : EUR 21.190.392.
- Montant total brut des rémunérations variables versées : EUR 8.193.230.
- Nombre de bénéficiaires : 262.

Montant agrégé des rémunérations, ventilé entre les cadres supérieurs et les membres du personnel du délégataire de gestion dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque du fonds. Les systèmes du délégataire de gestion ne permettent pas une telle identification par fonds géré. Aussi les chiffres ci-dessous présentent le montant agrégé des rémunérations au niveau global du délégataire de gestion.

- Montant agrégé des rémunérations des cadres supérieurs : EUR 3.608.651.
- Montant agrégé des rémunérations des membres du personnel du délégataire de gestion dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque des fonds dont il est délégataire de gestion (excluant les cadres supérieurs) : EUR 4.870.116.

Rémunérations payées par Candriam France agissant en qualité de délégataires de gestion financière, à son personnel sur leurs exercices clos au 31 décembre 2018 :

- Montant total brut des rémunérations fixes versées (excluant les paiements ou avantages pouvant être considérés comme faisant partie d'une politique générale et non discrétionnaire et n'ayant aucun effet incitatif sur la gestion des risques) : EUR 12.404.414.
- Montant total brut des rémunérations variables versées : EUR 6.801.750.
- Nombre de bénéficiaires : 149.

Montant agrégé des rémunérations, ventilé entre les cadres supérieurs et les membres du personnel du délégataire de gestion dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque du fonds. Les systèmes du délégataire de gestion ne permettent pas une telle identification par fonds géré. Aussi les chiffres ci-dessous présentent le montant agrégé des rémunérations au niveau global du délégataire de gestion.

- Montant agrégé des rémunérations des cadres supérieurs : EUR 1.908.215.
- Montant agrégé des rémunérations des membres du personnel du délégataire de gestion dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque des fonds dont il est délégataire de gestion (excluant les cadres supérieurs) : EUR 2.794.485.

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Informazioni relative alla politica di remunerazione (*segue*):

Candriam Belgium, in qualità di sub-gestore degli investimenti, ha versato al proprio personale per l'anno conclusosi il 31 dicembre 2018 i seguenti importi:

- Importo lordo totale delle remunerazioni fisse corrisposte (esclusi pagamenti o benefici che possono essere considerati parte di una politica generale e non discrezionale e non aventi alcun effetto di incentivazione sulla gestione del rischio): EUR 21.190.392.
- Importo totale lordo delle remunerazione variabili versate: EUR 8.193.230.
- Numero di beneficiari: 262.

Importo complessivo delle remunerazioni ripartito tra i quadri superiori e i membri del personale della società di gestione le cui attività hanno un impatto significativo sul profilo di rischio del fondo. I sistemi del sub-gestore degli investimenti non consentono tale scomposizione per singolo fondo in gestione. Pertanto le cifre seguenti mostrano l'importo complessivo della compensazione a livello globale del sub-gestore degli investimenti.

- Importo complessivo delle remunerazioni dei quadri superiori: EUR 3.608.651.
- Importo complessivo delle remunerazioni dei membri del personale del sub-gestore degli investimenti le cui attività hanno un impatto significativo sul profilo di rischio dei fondi che gestisce (esclusi i quadri superiori): EUR 4.870.116.

Candriam France, in qualità di sub-gestore degli investimenti, ha versato al proprio personale per l'anno conclusosi il 31 dicembre 2018 i seguenti importi:

- Importo lordo totale delle remunerazioni fisse corrisposte (esclusi pagamenti o benefici che possono essere considerati parte di una politica generale e non discrezionale e non aventi alcun effetto di incentivazione sulla gestione del rischio): EUR 12.404.414.
- Importo totale lordo delle remunerazione variabili versate: EUR 6.801.750.
- Numero di beneficiari: 149.

Importo complessivo delle remunerazioni ripartito tra i quadri superiori e i membri del personale della società di gestione le cui attività hanno un impatto significativo sul profilo di rischio del fondo. I sistemi del sub-gestore degli investimenti non consentono tale scomposizione per singolo fondo in gestione. Pertanto le cifre seguenti mostrano l'importo complessivo della compensazione a livello globale del sub-gestore degli investimenti.

- Importo complessivo delle remunerazioni dei quadri superiori: EUR 1.908.215.
- Importo complessivo delle remunerazioni dei membri del personale del sub-gestore degli investimenti le cui attività hanno un impatto significativo sul profilo di rischio dei fondi che gestisce (esclusi i quadri superiori): EUR 2.794.485.

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

Información relativa a la política de remuneración (*continuación*):

Remuneraciones abonadas por Candriam Belgium, en calidad de subgestora(s) de fondos de inversión, a su personal durante el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2018:

- Importe bruto total de las remuneraciones fijas abonadas (excluidos los pagos o beneficios que puedan considerarse parte de una política general y no discrecional y que no tengan efecto incentivador en la gestión de riesgos): EUR 21.190.392.
- Importe bruto total de las remuneraciones variables abonadas: EUR 8.193.230.
- Número de beneficiarios: 262.

Importe agregado de las remuneraciones, desglosado entre los altos directivos y los miembros del personal de la subgestora de fondos de inversión cuyas actividades tienen un impacto significativo en el perfil de riesgo del fondo. Los sistemas de la subgestora de fondos de inversión no permiten tal identificación para cada fondo gestionado. Las cifras que figuran a continuación indican también el importe agregado de las remuneraciones globales a nivel de la subgestora de fondos de inversión.

- Importe agregado de las remuneraciones de los altos directivos: EUR 3.608.651.
- Importe agregado de las remuneraciones de los miembros del personal de la subgestora de fondos de inversión cuyas actividades tienen un impacto significativo en el perfil de riesgo de los fondos de los que es la subgestora de fondos de inversión (excluidos los altos directivos): EUR 4.870.116.

Remuneraciones abonadas por Candriam France, en calidad de subgestora(s) de fondos de inversión, a su personal durante el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2018:

- Importe bruto total de las remuneraciones fijas abonadas (excluidos los pagos o beneficios que puedan considerarse parte de una política general y no discrecional y que no tengan efecto incentivador en la gestión de riesgos): EUR 12.404.414.
- Importe bruto total de las remuneraciones variables abonadas: EUR 6.801.750.
- Número de beneficiarios: 149.

Importe agregado de las remuneraciones, desglosado entre los altos directivos y los miembros del personal de la subgestora de fondos de inversión cuyas actividades tienen un impacto significativo en el perfil de riesgo del fondo. Los sistemas de la subgestora de fondos de inversión no permiten tal identificación para cada fondo gestionado. Las cifras que figuran a continuación indican también el importe agregado de las remuneraciones globales a nivel de la subgestora de fondos de inversión.

- Importe agregado de las remuneraciones de los altos directivos: EUR 1.908.215.
- Importe agregado de las remuneraciones de los miembros del personal de la subgestora de fondos de inversión cuyas actividades tienen un impacto significativo en el perfil de riesgo de los fondos de los que es la subgestora de fondos de inversión (excluidos los altos directivos): EUR 2.794.485.

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Informação relativa à política de remunerações (*continuação*):

Remunerações pagas pela Candriam Belgium, na qualidade de subgestor(es) de investimento, ao seu pessoal no exercício findo em 31 de Dezembro de 2018:

- Valor bruto total de remunerações fixas pagas (excluindo pagamentos ou benefícios que possam ser considerados como parte de uma política geral e não-discricionária e como não tendo qualquer efeito de incentivo na gestão de riscos): EUR 21.190.392.
- Valor bruto total de remunerações variáveis pagas: EUR 8.193.230.
- Número de beneficiários: 262.

Valor combinado das remunerações, distinguindo entre valores pagos às chefias e ao pessoal do subgestor de investimentos cujas actividades têm um impacto significativo no perfil de risco do fundo. Os sistemas do subgestor de investimentos não permitem esse tipo de identificação para cada fundo sob gestão. Os números a seguir também mostram o valor global das remunerações globais ao nível do subgestor de investimentos.

- Valor combinado das remunerações das chefias: EUR 3.608.651.
- Valor bruto total das remunerações do pessoal do subgestor de investimentos cujas actividades têm um impacto significativo no perfil de risco dos fundos dos quais é subgestor de investimentos (excluindo chefias): EUR 4.870.116.

Remunerações pagas pela Candriam France, na qualidade de subgestor(es) de investimento, ao seu pessoal no exercício findo em 31 de Dezembro de 2018:

- Valor bruto total de remunerações fixas pagas (excluindo pagamentos ou benefícios que possam ser considerados como parte de uma política geral e não-discricionária e como não tendo qualquer efeito de incentivo na gestão de riscos): EUR 12.404.414.
- Valor bruto total de remunerações variáveis pagas: EUR 6.801.750.
- Número de beneficiários: 149.

Valor combinado das remunerações, distinguindo entre valores pagos às chefias e ao pessoal do subgestor de investimentos cujas actividades têm um impacto significativo no perfil de risco do fundo. Os sistemas do subgestor de investimentos não permitem esse tipo de identificação para cada fundo sob gestão. Os números a seguir também mostram o valor global das remunerações globais ao nível do subgestor de investimentos.

- Valor combinado das remunerações das chefias: EUR 1.908.215.
- Valor bruto total das remunerações do pessoal do subgestor de investimentos cujas actividades têm um impacto significativo no perfil de risco dos fundos dos quais é subgestor de investimentos (excluindo chefias): EUR 2.794.485.

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012

Prêts sur titres

Prestiti su titoli

Candriam Bonds Convertible Defensive

Candriam Bonds Convertible Defensive

Informations générales (en EUR)

Dati globali (in EUR)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds Convertible Defensive	45.210.221	44.323.732	344.552.068	12,86

Nom du compartiment Nome del comparto	Évaluation globale Valutazione complessiva	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) des actifs pouvant être prêtés (%) di attivi prestabili
Candriam Bonds Convertible Defensive	44.323.732	320.664.010	13,82

Données sur la concentration (en EUR)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
FRENCH REPUBLIC	13.302.319
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	7.851.550
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	6.387.781
KINGDOM OF BELGIUM	4.934.442
JAPAN	4.468.955
CAISSE D AMORTISSEMENT ET DE DETTE SOCIALE CADES	3.956.762
USA UNITED STATES OF AMERICA	1.997.948
REPUBLIC OF FINLAND	891.976
CANADA MORTGAGE & HOUSING CORP CMHC	714.512
NHA MORTGAGE BACKED SECURITIES	202.361

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	15.909.134
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	8.179.139
BNP PARIBAS ARBITRAGE	5.016.443
JP MORGAN SECURITIES PLC	4.439.133
UNICREDIT BANK AG	3.879.198
DEUTSCHE BANK AG	3.407.764
NOMURA INTERNATIONAL PLC	916.387
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	881.779
NATIONAL BANK FINANCIAL INC	582.135
SCOTIA CAPITAL INC.	562.032

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos

Candriam Bonds Convertible Defensive

Datos globales (en EUR)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds Convertible Defensive	45.210.221	44.323.732	344.552.068	12,86

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012

Empréstimos sobre títulos

Candriam Bonds Convertible Defensive

Dados globais (em EUR)

Nombre del compartimento	Valoración global	Cartera de valores a valor de mercado	(%) de activos susceptibles de préstamo
Nome do subfundo	Valorização global	Carteira de investimento ao valor de mercado	(%) dos activos para empréstimo
Candriam Bonds Convertible Defensive	44.323.732	320.664.010	13,82

Datos relativos a la concentración (en EUR)

Datos relativos a la concentração (em EUR)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
FRENCH REPUBLIC	13.302.319
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	7.851.550
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	6.387.781
KINGDOM OF BELGIUM	4.934.442
JAPAN	4.468.955
CAISSE D AMORTISSEMENT ET DE DETTE SOCIALE CADES	3.956.762
USA UNITED STATES OF AMERICA	1.997.948
REPUBLIC OF FINLAND	891.976
CANADA MORTGAGE & HOUSING CORP CMHC	714.512
NHA MORTGAGE BACKED SECURITIES	202.361

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	15.909.134
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	8.179.139
BNP PARIBAS ARBITRAGE	5.016.443
JP MORGAN SECURITIES PLC	4.439.133
UNICREDIT BANK AG	3.879.198
DEUTSCHE BANK AG	3.407.764
NOMURA INTERNATIONAL PLC	916.387
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	881.779
NATIONAL BANK FINANCIAL INC	582.135
SCOTIA CAPITAL INC.	562.032

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Convertible Defensive (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Informazioni aggiuntive non certificate (segue)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (segue)

Prestiti su titoli (segue)

Candriam Bonds Convertible Defensive (segue)

I dati sulle transazioni aggregati per ciascun tipo di SFT separatamente vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in EUR):

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
BONDS	45.165.311
EQUITIES	-
MONEY MARKET	44.910
OTHER	-
CASH	-
Total / Totale	45.210.221

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	1.869
une semaine à un mois / una settimana a un mese	22.163
un à trois mois / uno a tre mesi	26.672
trois mois à un an / tre mesi a un anno	5.918.221
supérieur à un an / superiore a un anno	39.241.296
maturités ouvertes / scadenze aperte	-
Total / Totale	45.210.221

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
EUR	31.269.091
GBP	6.387.781
JPY	4.468.955
USD	1.998.660
CAD	1.085.734
Total / Totale	45.210.221

Échéance des opérations de financement sur titres Durata residua delle operazioni STF	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	-
maturités ouvertes / scadenze aperte	44.323.732
Total / Totale	44.323.732

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Convertible Defensive (continuación)

Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV que se desglosarán por separado, con arreglo a las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
BONDS	45.165.311
EQUITIES	-
MONEY MARKET	44.910
OTHER	-
CASH	-
Total	45.210.221

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	1.869
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	22.163
entre un mes y tres meses / um a três meses	26.672
entre tres meses y un año / três meses a um ano	5.918.221
más de un año / acima de um ano	39.241.296
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	-
Total	45.210.221

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
EUR	31.269.091
GBP	6.387.781
JPY	4.468.955
USD	1.998.660
CAD	1.085.734
Total	45.210.221

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	-
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	44.323.732
Total	44.323.732

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Convertible Defensive (continuação)

Os dados agregados sobre transacções para cada tipo de SFT (transacção financeira estruturada) devem ser desagregados em separado de acordo com as seguintes categorias (em EUR):

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Convertible Defensive (*suite*)

Candriam Bonds Convertible Defensive (*segue*)

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
Canada	562.032
Denmark	8.179.139
France	5.318.432
Germany	3.879.198
United Kingdom	26.136.332
United States of America	248.599
Total / Totale	44.323.732

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	44.323.732

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT (in EUR):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	45.210.221

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de RBC Spese di RBC
Candriam Bonds Convertible Defensive	158.698	134.893	-	23.805

La garantie reçue est conforme aux exigences réglementaires et du prospectus, notamment en termes de qualité de crédit.

La garanzia ricevuta è conforme ai requisiti normativi e al prospetto, in particolare in termini di qualità del credito.

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización. y por el que se modifica el Reglamento (UE) nº 648/2012 (continuación)

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Convertible Defensive (continuación)

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) nº 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Convertible Defensive (continuação)

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
Canada	562.032
Denmark	8.179.139
France	5.318.432
Germany	3.879.198
United Kingdom	26.136.332
United States of America	248.599
Total	44.323.732

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	44.323.732

Datos sobre reutilización de las garantías (en EUR)

Dados sobre reutilização de Garantias (em EUR)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacío / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacío / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de OFV (en EUR):

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das SFT (em EUR):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	45.210.221

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em EUR):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Comisiones brutas Comissões Brutas	Comisiones del fondo Comissões do Fundo	Impuestos retenidos Imposto retido	Comisiones de RBC Comissões da RBC
Candriam Bonds Convertible Defensive	158.698	134.893	-	23.805

La garantía recibida se ajustará a las exigencias de la normativa y del folleto, en particular en lo que se refiere a la calidad crediticia.

A garantia recebida está em conformidade com as exigências regulamentares e do prospecto, nomeadamente no que diz respeito à qualidade do crédito.

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Informations générales (en EUR)

Dati globali (in EUR)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds Convertible Opportunities	1.920.704	1.883.039	18.944.484	9,94

Nom du compartiment Nome del comparto	Évaluation globale Valutazione complessiva	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) des actifs pouvant être prêtés (%) di attivi prestabili
Candriam Bonds Convertible Opportunities	1.883.039	15.980.539	11,78

Données sur la concentration (en EUR)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
CAISSE D AMORTISSEMENT ET DE DETTE SOCIALE CADES	598.165
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	390.363
JAPAN	259.308
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	212.764
FRENCH REPUBLIC	199.459
KINGDOM OF BELGIUM	125.253
REPUBLIC OF FINLAND	62.839
CANADA MORTGAGE & HOUSING CORP CMHC	34.988
CANADA GOVERNMENT	11.903
NHA MORTGAGE BACKED SECURITIES	8.934

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
UNICREDIT BANK AG	586.456
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	576.211
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	309.479
SOCIETE GENERALE	181.212
BNP PARIBAS ARBITRAGE	159.401
SCOTIA CAPITAL INC.	58.460
DEUTSCHE BANK AG	11.820
Total / Totale	1.883.039

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Datos globales (en EUR)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds Convertible Opportunities	1.920.704	1.883.039	18.944.484	9,94

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Dados globais (em EUR)

Nombre del compartimento	Valoración global	Cartera de valores a valor de mercado	(%) de activos susceptibles de préstamo
Nome do subfundo	Valorização global	Carteira de investimento ao valor de mercado	(%) dos activos para empréstimo
Candriam Bonds Convertible Opportunities	1.883.039	15.980.539	11,78

Datos relativos a la concentración (en EUR)

Datos relativos a la concentração (em EUR)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
CAISSE D AMORTISSEMENT ET DE DETTE SOCIALE CADES	598.165
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	390.363
JAPAN	259.308
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	212.764
FRENCH REPUBLIC	199.459
KINGDOM OF BELGIUM	125.253
REPUBLIC OF FINLAND	62.839
CANADA MORTGAGE & HOUSING CORP CMHC	34.988
CANADA GOVERNMENT	11.903
NHA MORTGAGE BACKED SECURITIES	8.934

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
UNICREDIT BANK AG	586.456
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	576.211
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	309.479
SOCIETE GENERALE	181.212
BNP PARIBAS ARBITRAGE	159.401
SCOTIA CAPITAL INC.	58.460
DEUTSCHE BANK AG	11.820
Total	1.883.039

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Convertible Opportunities (*suite*)

Candriam Bonds Convertible Opportunities (*segue*)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

I dati sulle transazioni aggregati per ciascun tipo di SFT separatamente vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in EUR):

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
BONDS	1.920.283
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
OTHER	421
CASH	-
Total / Totale	1.920.704

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	194
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	211
trois mois à un an / tre mesi a un anno	637.535
supérieur à un an / superiore a un anno	1.282.764
maturités ouvertes / scadenze aperte	-
Total / Totale	1.920.704

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
EUR	1.205.470
GBP	390.363
JPY	259.308
CAD	59.629
USD	5.934
Total / Totale	1.920.704

Échéance des opérations de financement sur titres Durata residua delle operazioni STF	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	-
maturités ouvertes / scadenze aperte	1.883.039
Total / Totale	1.883.039

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Convertible Opportunities (continuación)

Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV que se desglosarán por separado, con arreglo a las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
BONDS	1.920.283
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
OTHER	421
CASH	-
Total	1.920.704

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	194
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	211
entre tres meses y un año / três meses a um ano	637.535
más de un año / acima de um ano	1.282.764
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	-
Total	1.920.704

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
EUR	1.205.470
GBP	390.363
JPY	259.308
CAD	59.629
USD	5.934
Total	1.920.704

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	-
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	1.883.039
Total	1.883.039

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Convertible Opportunities (continuação)

Os dados agregados sobre transacções para cada tipo de SFT (transacção financeira estruturada) devem ser desagregados em separado de acordo com as seguintes categorias (em EUR):

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Informazioni aggiuntive non certificate (segue)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (segue)

Prêts sur titres (suite)

Prestiti su titoli (segue)

Candriam Bonds Convertible Opportunities (suite)

Candriam Bonds Convertible Opportunities (segue)

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
Germany	586.456
Denmark	576.212
France	340.612
United Kingdom	321.299
Canada	58.460
Total / Totale	1.883.039

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	1.883.039

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT (in EUR):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	1.920.704

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de RBC Spese di RBC
Candriam Bonds Convertible Opportunities	4.840	4.114	-	726

La garantie reçue est conforme aux exigences réglementaires et du prospectus. notamment en termes de qualité de crédit.

La garanzia ricevuta è conforme ai requisiti normativi e al prospetto, in particolare in termini di qualità del credito.

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

Informações adicionais não revistas (continuação)

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

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Préstamos sobre títulos (continuación)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Convertible Opportunities (continuación)

Candriam Bonds Convertible Opportunities (continuação)

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
Germany	586.456
Denmark	576.212
France	340.612
United Kingdom	321.299
Canada	58.460
Total	1.883.039

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	1.883.039

Datos sobre reutilización de las garantías (en EUR)

Dados sobre reutilização de Garantias (em EUR)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacío / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacío / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de OFV (en EUR):

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das SFT (em EUR):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	1.920.704

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em EUR):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Comisiones brutas Comissões Brutas	Comisiones del fondo Comissões do Fundo	Impuestos retenidos Imposto retido	Comisiones de RBC Comissões da RBC
Candriam Bonds Convertible Opportunities	4.840	4.114	-	726

La garantía recibida se ajustará a las exigencias de la normativa y del folleto, en particular en lo que se refiere a la calidad crediticia.

A garantia recebida está em conformidade com as exigências regulamentares e do prospecto, nomeadamente no que diz respeito à qualidade do crédito.

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en USD) :

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in USD):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de Candriam Spese di Candriam
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	120	72	-	48

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización. y por el que se modifica el Reglamento (UE) nº 648/2012 (continuación)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) nº 648/2012 (continuação)

Préstamos sobre títulos (continuación)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en USD):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em USD):

Nombre del compartimento	Comisiones brutas	Comisiones del fondo	Impuestos retenidos	Comisiones de Candriam
Nome do subfundo	Comissões Brutas	Comissões do Fundo	Imposto retido	Comissões da Candriam
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	120	72	-	48

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Emerging Markets

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en USD) :

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Emerging Markets

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in USD):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de Candriam Spese di Candriam
Candriam Bonds Emerging Markets	85.129	51.077	-	34.052

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización. y por el que se modifica el Reglamento (UE) nº 648/2012 (continuación)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) nº 648/2012 (continuação)

Préstamos sobre títulos (continuación)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Emerging Markets

Candriam Bonds Emerging Markets

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en USD):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em USD):

Nombre del compartimento	Comisiones brutas	Comisiones del fondo	Impuestos retenidos	Comisiones de Candriam
Nome do subfundo	Comissões Brutas	Comissões do Fundo	Imposto retido	Comissões da Candriam
Candriam Bonds Emerging Markets	85.129	51.077	-	34.052

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro

Candriam Bonds Euro

Informations générales (en EUR)

Dati globali (in EUR)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds Euro	206.098.236	189.887.875	489.736.043	38,77

Nom du compartiment Nome del comparto	Évaluation globale Valutazione complessiva	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) des actifs pouvant être prêtés (%) di attivi prestabili
Candriam Bonds Euro	189.887.875	476.282.068	39,87

Données sur la concentration (en EUR)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
SPAIN GOVERNMENT BOND	56.069.250
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	27.446.147
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	17.931.178
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	9.225.952
JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND	3.498.281
ENI SPA	2.716.723
APPLE INC	2.579.261
INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY INC	2.579.261
DSV A/S	2.579.235
KONINKLIJKE DSM NV	2.579.221

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
HSBC Bank PLC	147.810
BNP Paribas Securities Services SCA	155.902
Morgan Stanley & Co. International PLC	412.312
Citigroup Global Markets Limited	981.380
UBS AG	1.367.900
Nomura International plc	2.398.566
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	2.720.379
Natixis SA	9.994.744
Barclays Capital Securities Limited	16.580.724
Societe Generale SA	50.991.010

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds Euro

Datos globales (en EUR)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds Euro	206.098.236	189.887.875	489.736.043	38,77

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Euro

Dados globais (em EUR)

Nombre del compartimento	Valoración global	Cartera de valores a valor de mercado	(%) de activos susceptibles de préstamo
Nome do subfundo	Valorização global	Carteira de investimento ao valor de mercado	(%) dos activos para empréstimo
Candriam Bonds Euro	189.887.875	476.282.068	39,87

Datos relativos a la concentración (en EUR)

Datos relativos a la concentração (em EUR)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
SPAIN GOVERNMENT BOND	56.069.250
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	27.446.147
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	17.931.178
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	9.225.952
JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND	3.498.281
ENI SPA	2.716.723
APPLE INC	2.579.261
INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY INC	2.579.261
DSV A/S	2.579.235
KONINKLIJKE DSM NV	2.579.221

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
HSBC Bank PLC	147.810
BNP Paribas Securities Services SCA	155.902
Morgan Stanley & Co. International PLC	412.312
Citigroup Global Markets Limited	981.380
UBS AG	1.367.900
Nomura International plc	2.398.566
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	2.720.379
Natixis SA	9.994.744
Barclays Capital Securities Limited	16.580.724
Societe Generale SA	50.991.010

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro (*suite*)

Candriam Bonds Euro (*segue*)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

I dati sulle transazioni aggregati per ciascun tipo di SFT separatamente vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in EUR):

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
BONDS	126.744.368
EQUITIES	72.692.677
MONEY MARKET	-
OTHER	6.661.191
CASH	-
Total / Totale	206.098.236

Qualité des garanties Qualità della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
A-	70.661.584
A	1.288.893
A+	14.727.926
AA-	7.040.010
AA	45.751.493
AA+	5.857.333
AAA	622.937
BB-	2.716.847
BB	2.745.261
BB+	6.230.333
BBB-	1.425.585
BBB	5.329.836
BBB+	15.723.216
NR	25.976.982
Total / Totale	206.098.236

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	390.900
supérieur à un an / superiore a un anno	126.354.160
maturités ouvertes / scadenze aperte	79.353.176
Total / Totale	206.098.236

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Euro (continuación)

Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV que se desglosarán por separado. con arreglo a las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantías	Importe de la garantía real Valor das Garantías
BONDS	126.744.368
EQUITIES	72.692.677
MONEY MARKET	-
OTHER	6.661.191
CASH	-
Total	206.098.236

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Euro (continuação)

Os dados agregados sobre transacções para cada tipo de SFT (transacção financeira estruturada) devem ser desagregados em separado de acordo com as seguintes categorias (em EUR):

Calidad de la garantía real Qualidade das Garantías	Importe de la garantía real Valor das Garantías
A-	70.661.584
A	1.288.893
A+	14.727.926
AA-	7.040.010
AA	45.751.493
AA+	5.857.333
AAA	622.937
BB-	2.716.847
BB	2.745.261
BB+	6.230.333
BBB-	1.425.585
BBB	5.329.836
BBB+	15.723.216
NR	25.976.982
Total	206.098.236

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantías	Importe de la garantía real Valor das Garantías
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	390.900
más de un año / acima de um ano	126.354.160
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	79.353.176
Total	206.098.236

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro (*suite*)

Candriam Bonds Euro (*segue*)

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
EUR	121.088.966
USD	32.670.847
JPY	20.824.662
GBP	19.902.925
DKK	5.893.822
AUD	3.852.720
CHF	1.862.326
CAD	1.968
Total / Totale	206.098.236

Échéance des opérations de financement sur titres Durata residua delle operazioni STF	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	1.098.402
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	177.494.620
maturités ouvertes / scadenze aperte	11.294.853
Total / Totale	189.887.875

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
France	113.699.970
United Kingdom	74.820.005
Switzerland	1.367.900
Total / Totale	189.887.875

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	189.887.875

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización. y por el que se modifica el Reglamento (UE) nº 648/2012 (continuación)

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Euro (continuación)

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) nº 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Euro (continuação)

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
EUR	121.088.966
USD	32.670.847
JPY	20.824.662
GBP	19.902.925
DKK	5.893.822
AUD	3.852.720
CHF	1.862.326
CAD	1.968
Total	206.098.236

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	1.098.402
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	177.494.620
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	11.294.853
Total	189.887.875

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
France	113.699.970
United Kingdom	74.820.005
Switzerland	1.367.900
Total	189.887.875

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	189.887.875

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro (*suite*)

Candriam Bonds Euro (*segue*)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT (in EUR):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	206.098.236

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de Candriam Spese di Candriam
Candriam Bonds Euro	309.451	185.670	-	123.781

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

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

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Euro (*continuación*)

Candriam Bonds Euro (*continuação*)

Datos sobre reutilización de las garantías (en EUR)

Dados sobre reutilização de Garantias (em EUR)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacio / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacio / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de OFV (en EUR):

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das SFT (em EUR):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	206.098.236

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em EUR):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Comisiones brutas Comissões Brutas	Comisiones del fondo Comissões do Fundo	Impuestos retenidos Imposto retido	Comisiones de Candriam Comissões da Candriam
Candriam Bonds Euro	309.451	185.670	-	123.781

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Euro Convergence

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Convergence

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de Candriam Spese di Candriam
Candriam Bonds Euro Convergence	72	43	-	29

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización. y por el que se modifica el Reglamento (UE) nº 648/2012 (continuación)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) nº 648/2012 (continuação)

Préstamos sobre títulos (continuación)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Euro Convergence

Candriam Bonds Euro Convergence

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em EUR):

Nombre del compartimento	Comisiones brutas	Comisiones del fondo	Impuestos retenidos	Comisiones de Candriam
Nome do subfundo	Comissões Brutas	Comissões do Fundo	Imposto retido	Comissões da Candriam
Candriam Bonds Euro Convergence	72	43	-	29

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Corporate

Candriam Bonds Euro Corporate

Informations générales (en EUR)

Dati globali (in EUR)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds Euro Corporate	205.371.856	187.637.351	785.534.748	23,89

Nom du compartiment Nome del comparto	Évaluation globale Valutazione complessiva	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) des actifs pouvant être prêtés (%) di attivi prestabili
Candriam Bonds Euro Corporate	187.637.351	767.264.945	24,46

Données sur la concentration (en EUR)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
SPAIN GOVERNMENT BOND	30.915.102
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	15.284.696
ISS GLOBAL A/S	7.329.692
BOUYGUES SA	7.322.978
SNAM SPA	6.756.572
SOLVAY SA	5.839.103
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	4.371.811
TELECOM ITALIA SPA/MILANO	3.665.022
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	3.600.551
ATLANTIA SPA	3.476.415

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
Barclays Capital Securities Limited	73.276.250
J.P. Morgan Securities PLC	61.823.883
Societe Generale SA	39.490.034
Morgan Stanley & Co. International PLC	6.428.532
Nomura International plc	3.945.810
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	1.418.890
HSBC Bank PLC	1.120.279
UBS AG	133.673
Total / Totale	187.637.351

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds Euro Corporate

Datos globales (en EUR)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds Euro Corporate	205.371.856	187.637.351	785.534.748	23,89

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Euro Corporate

Dados globais (em EUR)

Nombre del compartimento	Valoración global	Cartera de valores a valor de mercado	(%) de activos susceptibles de préstamo
Nome do subfundo	Valorização global	Carteira de investimento ao valor de mercado	(%) dos activos para empréstimo
Candriam Bonds Euro Corporate	187.637.351	767.264.945	24,46

Datos relativos a la concentración (en EUR)

Datos relativos a la concentração (em EUR)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
SPAIN GOVERNMENT BOND	30.915.102
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	15.284.696
ISS GLOBAL A/S	7.329.692
BOUYGUES SA	7.322.978
SNAM SPA	6.756.572
SOLVAY SA	5.839.103
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	4.371.811
TELECOM ITALIA SPA/MILANO	3.665.022
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	3.600.551
ATLANTIA SPA	3.476.415

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
Barclays Capital Securities Limited	73.276.250
J.P. Morgan Securities PLC	61.823.883
Societe Generale SA	39.490.034
Morgan Stanley & Co. International PLC	6.428.532
Nomura International plc	3.945.810
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	1.418.890
HSBC Bank PLC	1.120.279
UBS AG	133.673
Total	187.637.351

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Informazioni aggiuntive non certificate (segue)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (segue)

Prestiti su titoli (segue)

Candriam Bonds Euro Corporate (segue)

I dati sulle transazioni aggregati per ciascun tipo di SFT separatamente vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in EUR):

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
BONDS	84.323.127
EQUITIES	110.022.099
MONEY MARKET	-
OTHER	11.026.630
CASH	-
Total / Totale	205.371.856

Qualité des garanties Qualità della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
A-	35.818.100
A	11.170.403
A+	13.171.458
AA-	5.065.492
AA	16.852.221
AA+	360.796
AAA	9.302.978
B-	3.163.529
BB	3.208.840
BB+	7.273.561
BBB-	7.289.301
BBB	18.551.351
BBB+	20.613.732
NR	53.530.094
Total / Totale	205.371.856

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	84.323.127
maturités ouvertes / scadenze aperte	121.048.729
Total / Totale	205.371.856

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Euro Corporate (continuación)

Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV que se desglosarán por separado. con arreglo a las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantías	Importe de la garantía real Valor das Garantias
BONDS	84.323.127
EQUITIES	110.022.099
MONEY MARKET	-
OTHER	11.026.630
CASH	-
Total	205.371.856

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Euro Corporate (continuação)

Os dados agregados sobre transacções para cada tipo de SFT (transacção financeira estruturada) devem ser desagregados em separado de acordo com as seguintes categorias (em EUR):

Calidad de la garantía real Qualidade das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
A-	35.818.100
A	11.170.403
A+	13.171.458
AA-	5.065.492
AA	16.852.221
AA+	360.796
AAA	9.302.978
B-	3.163.529
BB	3.208.840
BB+	7.273.561
BBB-	7.289.301
BBB	18.551.351
BBB+	20.613.732
NR	53.530.094
Total	205.371.856

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	84.323.127
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	121.048.729
Total	205.371.856

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Informazioni aggiuntive non certificate (segue)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (segue)

Prêts sur titres (suite)

Prestiti su titoli (segue)

Candriam Bonds Euro Corporate (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate (segue)

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
EUR	122.319.906
JPY	31.268.312
USD	30.119.145
CHF	6.258.122
DKK	6.183.147
SEK	6.165.056
CAD	1.987.965
GBP	643.533
AUD	426.670
Total / Totale	205.371.856

Échéance des opérations de financement sur titres Durata residua delle operazioni STF	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	170.253.564
maturités ouvertes / scadenze aperte	17.383.787
Total / Totale	187.637.351

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
United Kingdom	148.013.644
France	39.490.034
Switzerland	133.673
Total / Totale	187.637.351

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	187.637.351

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

Informações adicionais não revistas (continuação)

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

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Préstamos sobre títulos (continuación)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Euro Corporate (continuación)

Candriam Bonds Euro Corporate (continuação)

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
EUR	122.319.906
JPY	31.268.312
USD	30.119.145
CHF	6.258.122
DKK	6.183.147
SEK	6.165.056
CAD	1.987.965
GBP	643.533
AUD	426.670
Total	205.371.856

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	170.253.564
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	17.383.787
Total	187.637.351

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
United Kingdom	148.013.644
France	39.490.034
Switzerland	133.673
Total	187.637.351

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	187.637.351

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Corporate (*suite*)

Candriam Bonds Euro Corporate (*segue*)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT (in EUR):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	205.371.856

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de Candriam Spese di Candriam
Candriam Bonds Euro Corporate	223.341	134.005	-	89.336

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

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

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Euro Corporate (*continuación*)

Candriam Bonds Euro Corporate (*continuação*)

Datos sobre reutilización de las garantías (en EUR)

Dados sobre reutilização de Garantias (em EUR)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacio / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacio / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de OFV (en EUR):

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das SFT (em EUR):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	205.371.856

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em EUR):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Comisiones brutas Comissões Brutas	Comisiones del fondo Comissões do Fundo	Impuestos retenidos Imposto retido	Comisiones de Candriam Comissões da Candriam
Candriam Bonds Euro Corporate	223.341	134.005	-	89.336

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Informazioni aggiuntive non certificate (segue)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (segue)

Prêts sur titres (suite)

Prestiti su titoli (segue)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Informations générales (en EUR)

Dati globali (in EUR)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	4.904.254	4.486.908	34.192.234	13,12

Nom du compartiment Nome del comparto	Évaluation globale Valutazione complessiva	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) des actifs pouvant être prêtés (%) di attivi prestabili
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	4.486.908	33.399.393	13,43

Données sur la concentration (en EUR)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
SPAIN GOVERNMENT BOND	928.345
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	345.312
BUNDESOBLIGATION	230.738
EVONIK FINANCE BV	157.211
ISS GLOBAL A/S	156.824
CREDIT SUISSE AG/LONDON	156.527
BOUYGUES SA	132.839
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	121.621
SNAM SPA	112.553
SOCIETE GENERALE SA	100.660

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
J.P. Morgan Securities PLC	1.856.827
Barclays Capital Securities Limited	1.573.051
Societe Generale SA	678.614
Morgan Stanley & Co. International PLC	328.426
Nomura International plc	48.434
UBS AG	1.556
Total / Totale	4.486.908

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Datos globales (en EUR)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	4.904.254	4.486.908	34.192.234	13,12

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Dados globais (em EUR)

Nombre del compartimento	Valoración global	Cartera de valores a valor de mercado	(%) de activos susceptibles de préstamo
Nome do subfundo	Valorização global	Carteira de investimento ao valor de mercado	(%) dos activos para empréstimo
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	4.486.908	33.399.393	13,43

Datos relativos a la concentración (en EUR)

Datos relativos a la concentração (em EUR)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
SPAIN GOVERNMENT BOND	928.345
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	345.312
BUNDESOBLIGATION	230.738
EVONIK FINANCE BV	157.211
ISS GLOBAL A/S	156.824
CREDIT SUISSE AG/LONDON	156.527
BOUYGUES SA	132.839
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	121.621
SNAM SPA	112.553
SOCIETE GENERALE SA	100.660

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
J.P. Morgan Securities PLC	1.856.827
Barclays Capital Securities Limited	1.573.051
Societe Generale SA	678.614
Morgan Stanley & Co. International PLC	328.426
Nomura International plc	48.434
UBS AG	1.556
Total	4.486.908

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (*suite*)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
BONDS	2.445.916
EQUITIES	2.306.565
MONEY MARKET	-
OTHER	151.773
CASH	-
Total / Totale	4.904.254

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (*segue*)

I dati sulle transazioni aggregati per ciascun tipo di SFT separatamente vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in EUR):

Qualité des garanties Qualità della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
A-	1.247.149
A	263.732
A+	212.030
AA-	34.958
AA	413.950
AA+	127.421
AAA	352.359
B-	292
BB	2.522
BB+	264.428
BBB-	36.421
BBB	425.983
BBB+	435.868
NR	1.087.141
Total / Totale	4.904.254

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	1.040
supérieur à un an / superiore a un anno	2.445.916
maturités ouvertes / scadenze aperte	2.457.298
Total / Totale	4.904.254

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (continuación)

Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV que se desglosarán por separado. con arreglo a las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantías	Importe de la garantía real Valor das Garantías
BONDS	2.445.916
EQUITIES	2.306.565
MONEY MARKET	-
OTHER	151.773
CASH	-
Total	4.904.254

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (continuação)

Os dados agregados sobre transacções para cada tipo de SFT (transacção financeira estruturada) devem ser desagregados em separado de acordo com as seguintes categorias (em EUR):

Calidad de la garantía real Qualidade das Garantías	Importe de la garantía real Valor das Garantías
A-	1.247.149
A	263.732
A+	212.030
AA-	34.958
AA	413.950
AA+	127.421
AAA	352.359
B-	292
BB	2.522
BB+	264.428
BBB-	36.421
BBB	425.983
BBB+	435.868
NR	1.087.141
Total	4.904.254

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantías	Importe de la garantía real Valor das Garantías
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	1.040
más de un año / acima de um ano	2.445.916
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	2.457.298
Total	4.904.254

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (*suite*)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (*segue*)

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
EUR	3.211.922
USD	877.473
JPY	324.941
GBP	230.679
NOK	78.757
DKK	78.074
CHF	68.487
CAD	33.921
Total / Totale	4.904.254

Échéance des opérations de financement sur titres Durata residua delle operazioni STF	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	4.393.583
maturités ouvertes / scadenze aperte	93.325
Total / Totale	4.486.908

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
United Kingdom	3.806.738
France	678.614
Switzerland	1.556
Total / Totale	4.486.908

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	4.486.908

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización. y por el que se modifica el Reglamento (UE) nº 648/2012 (continuación)

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (continuación)

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) nº 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (continuação)

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
EUR	3.211.922
USD	877.473
JPY	324.941
GBP	230.679
NOK	78.757
DKK	78.074
CHF	68.487
CAD	33.921
Total	4.904.254

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	4.393.583
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	93.325
Total	4.486.908

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
United Kingdom	3.806.738
France	678.614
Switzerland	1.556
Total	4.486.908

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	4.486.908

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (*suite*)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (*segue*)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT (in EUR):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	4.904.254

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de Candriam Spese di Candriam
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	5.901	3.541	-	2.360

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (*continuación*)

Datos sobre reutilización de las garantías (en EUR)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacío / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacío / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de OFV (en EUR):

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (*continuação*)

Dados sobre reutilização de Garantias (em EUR)

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das SFT (em EUR):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	4.904.254

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em EUR):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Comisiones brutas Comissões Brutas	Comisiones del fondo Comissões do Fundo	Impuestos retenidos Imposto retido	Comisiones de Candriam Comissões da Candriam
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	5.901	3.541	-	2.360

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Diversified*

Candriam Bonds Euro Diversified*

Informations générales (en EUR)

Dati globali (in EUR)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds Euro Diversified*	236.214.289	216.734.292	501.733.474	43,20

Nom du compartiment Nome del comparto	Évaluation globale Valutazione complessiva	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) des actifs pouvant être prêtés (%) di attivi prestabili
Candriam Bonds Euro Diversified*	216.734.292	493.239.557	43,94

Données sur la concentration (en EUR)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
SPAIN GOVERNMENT BOND	57.046.418
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	13.330.339
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	11.972.999
JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND	8.294.354
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	7.614.950
MORGAN STANLEY	6.399.825
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	6.287.863
VODAFONE GROUP PLC	5.129.875
KEYENCE CORP	4.571.328
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	3.742.595

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
Societe Generale SA	64.001.304
J.P. Morgan Securities PLC	57.035.084
BNP Paribas Arbitrage SNC	35.213.317
Natixis SA	27.419.647
Barclays Capital Securities Limited	21.925.719
BNP Paribas Securities Services SCA	5.438.631
Morgan Stanley & Co. International PLC	3.586.834
Nomura International plc	1.919.372
UBS AG	194.384
Total / Totale	216.734.292

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds Euro Diversified*

Datos globales (en EUR)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds Euro Diversified*	236.214.289	216.734.292	501.733.474	43,20

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Euro Diversified*

Dados globais (em EUR)

Nombre del compartimento	Valoración global	Cartera de valores a valor de mercado	(%) de activos susceptibles de préstamo
Nome do subfundo	Valorização global	Carteira de investimento ao valor de mercado	(%) dos activos para empréstimo
Candriam Bonds Euro Diversified*	216.734.292	493.239.557	43,94

Datos relativos a la concentración (en EUR)

Datos relativos a la concentração (em EUR)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
SPAIN GOVERNMENT BOND	57.046.418
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	13.330.339
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	11.972.999
JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND	8.294.354
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	7.614.950
MORGAN STANLEY	6.399.825
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	6.287.863
VODAFONE GROUP PLC	5.129.875
KEYENCE CORP	4.571.328
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	3.742.595

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
Societe Generale SA	64.001.304
J.P. Morgan Securities PLC	57.035.084
BNP Paribas Arbitrage SNC	35.213.317
Natixis SA	27.419.647
Barclays Capital Securities Limited	21.925.719
BNP Paribas Securities Services SCA	5.438.631
Morgan Stanley & Co. International PLC	3.586.834
Nomura International plc	1.919.372
UBS AG	194.384
Total	216.734.292

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Informazioni aggiuntive non certificate (segue)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (segue)

Prêts sur titres (suite)

Prestiti su titoli (segue)

Candriam Bonds Euro Diversified* (suite)

Candriam Bonds Euro Diversified* (segue)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

I dati sulle transazioni aggregati per ciascun tipo di SFT separatamente vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in EUR):

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
BONDS	130.318.252
EQUITIES	97.817.787
MONEY MARKET	-
OTHER	8.078.250
CASH	-
Total / Totale	236.214.289

Qualité des garanties Qualità della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
A-	67.568.312
A	15.532.052
A+	18.719.851
AA-	4.069.522
AA	28.503.814
AA+	3.747.699
AAA	7.614.971
B	9.715
BB-	2.851.031
BB	128.733
BB+	5.933.180
BBB-	152.205
BBB	6.030.711
BBB+	32.298.294
NR	43.054.199
Total / Totale	236.214.289

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	65.832
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	130.257.524
maturités ouvertes / scadenze aperte	105.890.933
Total / Totale	236.214.289

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Euro Diversified* (continuación)

Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV que se desglosarán por separado. con arreglo a las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
BONDS	130.318.252
EQUITIES	97.817.787
MONEY MARKET	-
OTHER	8.078.250
CASH	-
Total	236.214.289

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Euro Diversified* (continuação)

Os dados agregados sobre transacções para cada tipo de SFT (transacção financeira estruturada) devem ser desagregados em separado de acordo com as seguintes categorias (em EUR):

Calidad de la garantía real Qualidade das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
A-	67.568.312
A	15.532.052
A+	18.719.851
AA-	4.069.522
AA	28.503.814
AA+	3.747.699
AAA	7.614.971
B	9.715
BB-	2.851.031
BB	128.733
BB+	5.933.180
BBB-	152.205
BBB	6.030.711
BBB+	32.298.294
NR	43.054.199
Total	236.214.289

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	65.832
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	130.257.524
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	105.890.933
Total	236.214.289

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Diversified* (*suite*)

Candriam Bonds Euro Diversified* (*segue*)

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
EUR	144.740.651
JPY	43.813.783
USD	28.202.751
GBP	12.088.262
DKK	5.429.776
NOK	1.095.466
CHF	804.809
CAD	38.791
Total / Totale	236.214.289

Échéance des opérations de financement sur titres Durata residua delle operazioni STF	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	366.134
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	216.368.158
maturités ouvertes / scadenze aperte	-
Total / Totale	216.734.292

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
France	132.072.898
United Kingdom	84.467.010
Switzerland	194.384
Total / Totale	216.734.292

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	216.734.292

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuação*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

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

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Préstamos sobre títulos (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Euro Diversified* (*continuação*)

Candriam Bonds Euro Diversified* (*continuação*)

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
EUR	144.740.651
JPY	43.813.783
USD	28.202.751
GBP	12.088.262
DKK	5.429.776
NOK	1.095.466
CHF	804.809
CAD	38.791
Total	236.214.289

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	366.134
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	216.368.158
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	-
Total	216.734.292

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
France	132.072.898
United Kingdom	84.467.010
Switzerland	194.384
Total	216.734.292

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	216.734.292

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Diversified* (*suite*)

Candriam Bonds Euro Diversified* (*segue*)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT (in EUR):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	236.214.289

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de Candriam Spese di Candriam
Candriam Bonds Euro Diversified*	249.741	149.845	-	99.896

* Voir Note 1 / * Vedere Nota 1

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Euro Diversified* (continuación)

Datos sobre reutilización de las garantías (en EUR)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacío / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacío / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de OFV (en EUR):

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Euro Diversified* (continuação)

Dados sobre reutilização de Garantias (em EUR)

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das SFT (em EUR):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	236.214.289

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em EUR):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Comisiones brutas Comissões Brutas	Comisiones del fondo Comissões do Fundo	Impuestos retenidos Imposto retido	Comisiones de Candriam Comissões da Candriam
Candriam Bonds Euro Diversified*	249.741	149.845	-	99.896

* Véase la Nota 1 / * Ver Nota 1

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Government

Candriam Bonds Euro Government

Informations générales (en EUR)

Dati globali (in EUR)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds Euro Government	333.725.273	307.753.490	711.240.638	43,27

Nom du compartiment Nome del comparto	Évaluation globale Valutazione complessiva	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) des actifs pouvant être prêtés (%) di attivi prestabili
Candriam Bonds Euro Government	307.753.490	703.440.646	43,75

Données sur la concentration (en EUR)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
SPAIN GOVERNMENT BOND	67.554.149
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	43.731.934
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	25.313.880
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	17.374.638
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	16.883.267
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	11.647.001
BANKIA SA	5.992.631
SNAM SPA	5.244.100
LOGITECH INTERNATIONAL SA	5.056.241
ENI SPA	5.056.090

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
J.P. Morgan Securities PLC	101.112.021
BNP Paribas Arbitrage SNC	74.446.358
Societe Generale SA	68.164.199
Natixis SA	49.651.034
BNP Paribas Securities Services SCA	9.674.278
Barclays Capital Securities Limited	4.483.680
UBS AG	221.920
Total / Totale	307.753.490

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds Euro Government

Datos globales (en EUR)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds Euro Government	333.725.273	307.753.490	711.240.638	43,27

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Euro Government

Dados globais (em EUR)

Nombre del compartimento	Valoración global	Cartera de valores a valor de mercado	(%) de activos susceptibles de préstamo
Nome do subfundo	Valorização global	Carteira de investimento ao valor de mercado	(%) dos activos para empréstimo
Candriam Bonds Euro Government	307.753.490	703.440.646	43,75

Datos relativos a la concentración (en EUR)

Datos relativos a la concentração (em EUR)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
SPAIN GOVERNMENT BOND	67.554.149
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	43.731.934
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	25.313.880
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	17.374.638
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	16.883.267
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	11.647.001
BANKIA SA	5.992.631
SNAM SPA	5.244.100
LOGITECH INTERNATIONAL SA	5.056.241
ENI SPA	5.056.090

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
J.P. Morgan Securities PLC	101.112.021
BNP Paribas Arbitrage SNC	74.446.358
Societe Generale SA	68.164.199
Natixis SA	49.651.034
BNP Paribas Securities Services SCA	9.674.278
Barclays Capital Securities Limited	4.483.680
UBS AG	221.920
Total	307.753.490

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Informazioni aggiuntive non certificate (segue)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (segue)

Prêts sur titres (suite)

Prestiti su titoli (segue)

Candriam Bonds Euro Government (suite)

Candriam Bonds Euro Government (segue)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

I dati sulle transazioni aggregati per ciascun tipo di SFT separatamente vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in EUR):

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
BONDS	190.530.620
EQUITIES	133.246.886
MONEY MARKET	-
OTHER	9.947.767
CASH	-
Total / Totale	333.725.273

Qualité des garanties Qualità della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
A-	77.588.405
A	7.443.985
A+	34.269.014
AA-	8.811.084
AA	69.299.174
AA+	3.742.898
AAA	11.647.004
BB-	4.515.576
BB	5.843.229
BB+	7.807.062
BBB-	7.243.906
BBB	9.601.237
BBB+	30.247.227
NR	55.665.472
Total / Totale	333.725.273

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	3.632.119
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	12.239.126
supérieur à un an / superiore a un anno	178.292.873
maturités ouvertes / scadenze aperte	139.561.155
Total / Totale	333.725.273

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Euro Government (continuación)

Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV que se desglosarán por separado. con arreglo a las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantías	Importe de la garantía real Valor das Garantias
BONDS	190.530.620
EQUITIES	133.246.886
MONEY MARKET	-
OTHER	9.947.767
CASH	-
Total	333.725.273

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Euro Government (continuação)

Os dados agregados sobre transacções para cada tipo de SFT (transacção financeira estruturada) devem ser desagregados em separado de acordo com as seguintes categorias (em EUR):

Calidad de la garantía real Qualidade das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
A-	77.588.405
A	7.443.985
A+	34.269.014
AA-	8.811.084
AA	69.299.174
AA+	3.742.898
AAA	11.647.004
BB-	4.515.576
BB	5.843.229
BB+	7.807.062
BBB-	7.243.906
BBB	9.601.237
BBB+	30.247.227
NR	55.665.472
Total	333.725.273

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	3.632.119
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	12.239.126
más de un año / acima de um ano	178.292.873
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	139.561.155
Total	333.725.273

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Government (*suite*)

Candriam Bonds Euro Government (*segue*)

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
EUR	191.919.542
JPY	55.601.981
USD	31.641.981
GBP	25.343.918
DKK	10.582.168
CHF	8.912.214
AUD	6.221.819
CAD	3.053.207
SEK	448.443
Total / Totale	333.725.273

Échéance des opérations de financement sur titres Durata residua delle operazioni STF	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	307.753.490
maturités ouvertes / scadenze aperte	-
Total / Totale	307.753.490

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
France	201.935.869
United Kingdom	105.595.701
Switzerland	221.920
Total / Totale	307.753.490

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	307.753.490

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

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

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Euro Government (*continuación*)

Candriam Bonds Euro Government (*continuação*)

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
EUR	191.919.542
JPY	55.601.981
USD	31.641.981
GBP	25.343.918
DKK	10.582.168
CHF	8.912.214
AUD	6.221.819
CAD	3.053.207
SEK	448.443
Total	333.725.273

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	307.753.490
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	-
Total	307.753.490

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
France	201.935.869
United Kingdom	105.595.701
Switzerland	221.920
Total	307.753.490

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	307.753.490

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Government (*suite*)

Candriam Bonds Euro Government (*segue*)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT (in EUR):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	333.725.273

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de Candriam Spese di Candriam
Candriam Bonds Euro Government	307.099	184.259	-	122.840

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds Euro Government (*continuación*)

Datos sobre reutilización de las garantías (en EUR)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacío / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacío / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de OFV (en EUR):

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Euro Government (*continuação*)

Dados sobre reutilização de Garantias (em EUR)

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das SFT (em EUR):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	333.725.273

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em EUR):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Comisiones brutas Comissões Brutas	Comisiones del fondo Comissões do Fundo	Impuestos retenidos Imposto retido	Comisiones de Candriam Comissões da Candriam
Candriam Bonds Euro Government	307.099	184.259	-	122.840

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Long Term

Candriam Bonds Euro Long Term

Informations générales (en EUR)

Dati globali (in EUR)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds Euro Long Term	24.553.538	22.663.966	65.698.414	34,50

Nom du compartiment Nome del comparto	Évaluation globale Valutazione complessiva	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) des actifs pouvant être prêtés (%) di attivi prestabili
Candriam Bonds Euro Long Term	22.663.966	64.118.947	35,35

Données sur la concentration (en EUR)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
BUNDESobligation	2.860.897
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.860.766
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.520.622
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	1.373.822
FRANCE TREASURY BILL BTF	1.370.094
UNITED STATES TREASURY BILL	842.784
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	746.627
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	639.372
TELECOM ITALIA SPA/MILANO	454.749
NIKE INC	422.053

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
Societe Generale SA	8.440.517
Barclays Capital Securities Limited	4.001.572
BNP Paribas Arbitrage SNC	3.918.607
J.P. Morgan Securities PLC	3.721.195
Natixis SA	1.881.213
Nomura International plc	351.982
Citigroup Global Markets Limited	164.103
HSBC Bank PLC	105.425
UBS AG	48.318
Morgan Stanley & Co. International PLC	31.034
Total / Totale	22.663.966

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds Euro Long Term

Datos globales (en EUR)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds Euro Long Term	24.553.538	22.663.966	65.698.414	34,50

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Euro Long Term

Dados globais (em EUR)

Nombre del compartimento	Valoración global	Cartera de valores a valor de mercado	(%) de activos susceptibles de préstamo
Nome do subfundo	Valorização global	Carteira de investimento ao valor de mercado	(%) dos activos para empréstimo
Candriam Bonds Euro Long Term	22.663.966	64.118.947	35,35

Datos relativos a la concentración (en EUR)

Datos relativos a la concentração (em EUR)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
BUNDESobligation	2.860.897
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.860.766
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.520.622
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	1.373.822
FRANCE TREASURY BILL BTF	1.370.094
UNITED STATES TREASURY BILL	842.784
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	746.627
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	639.372
TELECOM ITALIA SPA/MILANO	454.749
NIKE INC	422.053

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
Societe Generale SA	8.440.517
Barclays Capital Securities Limited	4.001.572
BNP Paribas Arbitrage SNC	3.918.607
J.P. Morgan Securities PLC	3.721.195
Natixis SA	1.881.213
Nomura International plc	351.982
Citigroup Global Markets Limited	164.103
HSBC Bank PLC	105.425
UBS AG	48.318
Morgan Stanley & Co. International PLC	31.034
Total	22.663.966

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Informazioni aggiuntive non certificate (segue)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (segue)

Prêts sur titres (suite)

Prestiti su titoli (segue)

Candriam Bonds Euro Long Term (suite)

Candriam Bonds Euro Long Term (segue)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

I dati sulle transazioni aggregati per ciascun tipo di SFT separatamente vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in EUR):

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
BONDS	12.710.814
EQUITIES	9.980.358
MONEY MARKET	-
OTHER	1.862.366
CASH	-
Total / Totale	24.553.538

Qualité des garanties Qualità della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
A-	3.046.006
A	1.333.291
A+	2.281.982
AA-	837.243
AA	4.443.477
AA+	1.329.487
AAA	2.962.213
BB	35.067
BB+	865.212
BBB-	430.213
BBB	2.085.261
BBB+	1.454.133
NR	3.449.953
Total / Totale	24.553.538

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	842.696
un à trois mois / uno a tre mesi	15.761
trois mois à un an / tre mesi a un anno	1.390.968
supérieur à un an / superiore a un anno	11.304.173
maturités ouvertes / scadenze aperte	10.999.940
Total / Totale	24.553.538

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Euro Long Term (continuación)

Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV que se desglosarán por separado. con arreglo a las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantías	Importe de la garantía real Valor das Garantías
BONDS	12.710.814
EQUITIES	9.980.358
MONEY MARKET	-
OTHER	1.862.366
CASH	-
Total	24.553.538

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Euro Long Term (continuação)

Os dados agregados sobre transacções para cada tipo de SFT (transacção financeira estruturada) devem ser desagregados em separado de acordo com as seguintes categorias (em EUR):

Calidad de la garantía real Qualidade das Garantías	Importe de la garantía real Valor das Garantías
A-	3.046.006
A	1.333.291
A+	2.281.982
AA-	837.243
AA	4.443.477
AA+	1.329.487
AAA	2.962.213
BB	35.067
BB+	865.212
BBB-	430.213
BBB	2.085.261
BBB+	1.454.133
NR	3.449.953
Total	24.553.538

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantías	Importe de la garantía real Valor das Garantías
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	842.696
entre un mes y tres meses / um a três meses	15.761
entre tres meses y un año / três meses a um ano	1.390.968
más de un año / acima de um ano	11.304.173
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	10.999.940
Total	24.553.538

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Long Term (*suite*)

Candriam Bonds Euro Long Term (*segue*)

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
EUR	14.042.735
USD	5.250.463
JPY	2.626.151
GBP	1.409.621
CHF	600.651
NOK	200.134
SEK	200.115
DKK	194.349
CAD	29.319
Total / Totale	24.553.538

Échéance des opérations de financement sur titres Durata residua delle operazioni STF	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	21.361.413
maturités ouvertes / scadenze aperte	1.302.553
Total / Totale	22.663.966

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
France	14.240.337
United Kingdom	8.375.311
Switzerland	48.318
Total / Totale	22.663.966

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	22.663.966

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

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

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Euro Long Term (*continuación*)

Candriam Bonds Euro Long Term (*continuação*)

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
EUR	14.042.735
USD	5.250.463
JPY	2.626.151
GBP	1.409.621
CHF	600.651
NOK	200.134
SEK	200.115
DKK	194.349
CAD	29.319
Total	24.553.538

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	21.361.413
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	1.302.553
Total	22.663.966

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
France	14.240.337
United Kingdom	8.375.311
Switzerland	48.318
Total	22.663.966

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	22.663.966

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Long Term (*suite*)

Candriam Bonds Euro Long Term (*segue*)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT (in EUR):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	24.553.538

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de Candriam Spese di Candriam
Candriam Bonds Euro Long Term	55.996	33.597	-	22.399

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Euro Long Term (continuación)

Datos sobre reutilización de las garantías (en EUR)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacío / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacío / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de OFV (en EUR):

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Euro Long Term (continuação)

Dados sobre reutilização de Garantias (em EUR)

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das SFT (em EUR):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	24.553.538

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em EUR):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Comisiones brutas Comissões Brutas	Comisiones del fondo Comissões do Fundo	Impuestos retenidos Imposto retido	Comisiones de Candriam Comissões da Candriam
Candriam Bonds Euro Long Term	55.996	33.597	-	22.399

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Short Term

Candriam Bonds Euro Short Term

Informations générales (en EUR)

Dati globali (in EUR)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds Euro Short Term	459.113.595	419.677.922	2.109.692.345	19,89

Nom du compartiment Nome del comparto	Évaluation globale Valutazione complessiva	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) des actifs pouvant être prêtés (%) di attivi prestabili
Candriam Bonds Euro Short Term	419.677.922	2.076.824.512	20,21

Données sur la concentration (en EUR)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
SPAIN GOVERNMENT BOND	137.658.343
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	24.261.859
MORGAN STANLEY	22.013.183
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	11.762.243
PROLOGIS INC	11.006.823
KEYENCE CORP	11.006.731
BERTELSMANN SE & CO KGAA	10.422.302
TERUMO CORP	10.355.270
TE CONNECTIVITY LTD	10.349.506
LAMB WESTON HOLDINGS INC	10.167.761

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
Societe Generale SA	220.121.537
J.P. Morgan Securities PLC	80.858.603
BNP Paribas Arbitrage SNC	71.353.288
Barclays Capital Securities Limited	32.297.505
UBS AG	11.108.879
Morgan Stanley & Co. International PLC	1.470.234
Natixis SA	1.466.084
Nomura International plc	1.001.792
Total / Totale	419.677.922

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds Euro Short Term

Datos globales (en EUR)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds Euro Short Term	459.113.595	419.677.922	2.109.692.345	19,89

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Euro Short Term

Dados globais (em EUR)

Nombre del compartimento	Valoración global	Cartera de valores a valor de mercado	(%) de activos susceptibles de préstamo
Nome do subfundo	Valorização global	Carteira de investimento ao valor de mercado	(%) dos activos para empréstimo
Candriam Bonds Euro Short Term	419.677.922	2.076.824.512	20,21

Datos relativos a la concentración (en EUR)

Datos relativos a la concentração (em EUR)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
SPAIN GOVERNMENT BOND	137.658.343
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	24.261.859
MORGAN STANLEY	22.013.183
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	11.762.243
PROLOGIS INC	11.006.823
KEYENCE CORP	11.006.731
BERTELSMANN SE & CO KGAA	10.422.302
TERUMO CORP	10.355.270
TE CONNECTIVITY LTD	10.349.506
LAMB WESTON HOLDINGS INC	10.167.761

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
Societe Generale SA	220.121.537
J.P. Morgan Securities PLC	80.858.603
BNP Paribas Arbitrage SNC	71.353.288
Barclays Capital Securities Limited	32.297.505
UBS AG	11.108.879
Morgan Stanley & Co. International PLC	1.470.234
Natixis SA	1.466.084
Nomura International plc	1.001.792
Total	419.677.922

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Short Term (*suite*)

Candriam Bonds Euro Short Term (*segue*)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

I dati sulle transazioni aggregati per ciascun tipo di SFT separatamente vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in EUR):

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
BONDS	245.585.662
EQUITIES	163.701.546
MONEY MARKET	-
OTHER	49.826.387
CASH	-
Total / Totale	459.113.595

Qualité des garanties Qualità della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
A-	173.246.262
A	4.748.248
A+	12.601.037
AA-	11.801.405
AA	25.103.306
AA+	6.364.075
AAA	235.294
B+	6.969.189
BB-	4.043.400
BB	10.267.075
BB+	12.455.445
BBB-	17.048.610
BBB	25.554.420
BBB+	65.398.123
NR	83.277.706
Total / Totale	459.113.595

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	7.058.015
supérieur à un an / superiore a un anno	239.336.925
maturités ouvertes / scadenze aperte	212.718.655
Total / Totale	459.113.595

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds Euro Short Term (*continuación*)

Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV que se desglosarán por separado. con arreglo a las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
BONDS	245.585.662
EQUITIES	163.701.546
MONEY MARKET	-
OTHER	49.826.387
CASH	-
Total	459.113.595

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Euro Short Term (*continuação*)

Os dados agregados sobre transacções para cada tipo de SFT (transacção financeira estruturada) devem ser desagregados em separado de acordo com as seguintes categorias (em EUR):

Calidad de la garantía real Qualidade das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
A-	173.246.262
A	4.748.248
A+	12.601.037
AA-	11.801.405
AA	25.103.306
AA+	6.364.075
AAA	235.294
B+	6.969.189
BB-	4.043.400
BB	10.267.075
BB+	12.455.445
BBB-	17.048.610
BBB	25.554.420
BBB+	65.398.123
NR	83.277.706
Total	459.113.595

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	7.058.015
más de un año / acima de um ano	239.336.925
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	212.718.655
Total	459.113.595

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Short Term (*suite*)

Candriam Bonds Euro Short Term (*segue*)

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
EUR	7.547.362
DKK	18.948.174
JPY	254.242.186
GBP	24.261.859
NOK	55.214.511
SEK	4.680.110
CHF	94.219.393
Total / Totale	459.113.595

Échéance des opérations de financement sur titres Durata residua delle operazioni STF	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	5.466.769
supérieur à un an / superiore a un anno	414.211.153
maturités ouvertes / scadenze aperte	-
Total / Totale	419.677.922

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
France	292.940.910
United Kingdom	115.628.134
Switzerland	11.108.878
Total / Totale	419.677.922

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	419.677.922

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Euro Short Term (continuación)

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Euro Short Term (continuação)

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
EUR	7.547.362
DKK	18.948.174
JPY	254.242.186
GBP	24.261.859
NOK	55.214.511
SEK	4.680.110
CHF	94.219.393
Total	459.113.595

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	5.466.769
más de un año / acima de um ano	414.211.153
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	-
Total	419.677.922

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
France	292.940.910
United Kingdom	115.628.134
Switzerland	11.108.878
Total	419.677.922

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	419.677.922

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Euro Short Term (*suite*)

Candriam Bonds Euro Short Term (*segue*)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT (in EUR):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	459.113.595

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de Candriam Spese di Candriam
Candriam Bonds Euro Short Term	325.982	195.589	-	130.393

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Euro Short Term (continuación)

Datos sobre reutilización de las garantías (en EUR)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacío / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacío / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de OFV (en EUR):

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Euro Short Term (continuação)

Dados sobre reutilização de Garantias (em EUR)

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das SFT (em EUR):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	459.113.595

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em EUR):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Comisiones brutas Comissões Brutas	Comisiones del fondo Comissões do Fundo	Impuestos retenidos Imposto retido	Comisiones de Candriam Comissões da Candriam
Candriam Bonds Euro Short Term	325.982	195.589	-	130.393

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Global Government

Candriam Bonds Global Government

Informations générales (en EUR)

Dati globali (in EUR)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds Global Government	48.806.562	45.013.633	143.361.107	31,40

Nom du compartiment Nome del comparto	Évaluation globale Valutazione complessiva	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) des actifs pouvant être prêtés (%) di attivi prestabili
Candriam Bonds Global Government	45.013.633	140.005.721	32,15

Données sur la concentration (en EUR)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
KINGDOM OF BELGIUM TREASURY BILL	5.122.845
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.609.725
SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND	3.384.765
JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND	2.057.200
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.962.597
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	1.962.244
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.731.929
EVONIK INDUSTRIES AG	1.476.297
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	1.464.305
DAIMLER AG	993.414

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
Societe Generale SA	15.066.243
Natixis SA	12.855.864
BNP Paribas Securities Services SCA	9.957.632
BNP Paribas Arbitrage SNC	5.771.583
J.P. Morgan Securities PLC	1.362.311
Total / Totale	45.013.633

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds Global Government

Datos globales (en EUR)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds Global Government	48.806.562	45.013.633	143.361.107	31,40

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Global Government

Dados globais (em EUR)

Nombre del compartimento	Valoración global	Cartera de valores a valor de mercado	(%) de activos susceptibles de préstamo
Nome do subfundo	Valorização global	Carteira de investimento ao valor de mercado	(%) dos activos para empréstimo
Candriam Bonds Global Government	45.013.633	140.005.721	32,15

Datos relativos a la concentración (en EUR)

Datos relativos a la concentração (em EUR)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
KINGDOM OF BELGIUM TREASURY BILL	5.122.845
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.609.725
SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND	3.384.765
JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND	2.057.200
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.962.597
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	1.962.244
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.731.929
EVONIK INDUSTRIES AG	1.476.297
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	1.464.305
DAIMLER AG	993.414

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
Societe Generale SA	15.066.243
Natixis SA	12.855.864
BNP Paribas Securities Services SCA	9.957.632
BNP Paribas Arbitrage SNC	5.771.583
J.P. Morgan Securities PLC	1.362.311
Total	45.013.633

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Global Government (*suite*)

Candriam Bonds Global Government (*segue*)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

I dati sulle transazioni aggregati per ciascun tipo di SFT separatamente vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in EUR):

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
BONDS	24.707.458
EQUITIES	21.863.327
MONEY MARKET	-
OTHER	2.235.777
CASH	-
Total / Totale	48.806.562

Qualité des garanties Qualità della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
A-	6.219.666
A	3.243.961
A+	4.166.116
AA-	2.490.805
AA	13.657.439
AA+	2.483.991
BB-	68.105
BB+	560.400
BBB-	73
BBB	2.497.755
BBB+	3.920.235
NR	9.498.016
Total / Totale	48.806.562

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	728.974
un à trois mois / uno a tre mesi	87
trois mois à un an / tre mesi a un anno	5.122.845
supérieur à un an / superiore a un anno	19.584.613
maturités ouvertes / scadenze aperte	23.370.043
Total / Totale	48.806.562

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Global Government (continuación)

Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV que se desglosarán por separado. con arreglo a las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
BONDS	24.707.458
EQUITIES	21.863.327
MONEY MARKET	-
OTHER	2.235.777
CASH	-
Total	48.806.562

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Global Government (continuação)

Os dados agregados sobre transacções para cada tipo de SFT (transacção financeira estruturada) devem ser desagregados em separado de acordo com as seguintes categorias (em EUR):

Calidad de la garantía real Qualidade das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
A-	6.219.666
A	3.243.961
A+	4.166.116
AA-	2.490.805
AA	13.657.439
AA+	2.483.991
BB-	68.105
BB+	560.400
BBB-	73
BBB	2.497.755
BBB+	3.920.235
NR	9.498.016
Total	48.806.562

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	728.974
entre un mes y tres meses / um a três meses	87
entre tres meses y un año / três meses a um ano	5.122.845
más de un año / acima de um ano	19.584.613
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	23.370.043
Total	48.806.562

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Global Government (*suite*)

Candriam Bonds Global Government (*segue*)

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
EUR	25.722.604
JPY	12.648.769
USD	8.404.804
GBP	2.030.385
Total / Totale	48.806.562

Échéance des opérations de financement sur titres Durata residua delle operazioni STF	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	732.268
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	44.281.365
maturités ouvertes / scadenze aperte	-
Total / Totale	45.013.633

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
France	43.651.322
United Kingdom	1.362.311
Total / Totale	45.013.633

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	45.013.633

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuação*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

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

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Préstamos sobre títulos (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Global Government (*continuação*)

Candriam Bonds Global Government (*continuação*)

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
EUR	25.722.604
JPY	12.648.769
USD	8.404.804
GBP	2.030.385
Total	48.806.562

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	732.268
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	44.281.365
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	-
Total	45.013.633

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
France	43.651.322
United Kingdom	1.362.311
Total	45.013.633

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	45.013.633

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Global Government (*suite*)

Candriam Bonds Global Government (*segue*)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT (in EUR):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	48.806.562

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de Candriam Spese di Candriam
Candriam Bonds Global Government	58.209	34.925	-	23.284

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Global Government (continuación)

Datos sobre reutilización de las garantías (en EUR)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacío / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacío / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de OFV (en EUR):

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Global Government (continuação)

Dados sobre reutilização de Garantias (em EUR)

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das SFT (em EUR):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	48.806.562

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em EUR):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Comisiones brutas Comissões Brutas	Comisiones del fondo Comissões do Fundo	Impuestos retenidos Imposto retido	Comisiones de Candriam Comissões da Candriam
Candriam Bonds Global Government	58.209	34.925	-	23.284

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Informations générales (en EUR)

Dati globali (in EUR)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	167.359.603	153.643.298	269.725.309	56,96

Nom du compartiment Nome del comparto	Évaluation globale Valutazione complessiva	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) des actifs pouvant être prêtés (%) di attivi prestabili
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	153.643.298	264.449.179	58,10

Données sur la concentration (en EUR)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
SPAIN GOVERNMENT BOND	21.617.760
JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND	13.013.599
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	8.921.374
UNITED STATES TREASURY BILL	8.304.148
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	7.062.864
LFA FOERDERBANK BAYERN	5.331.987
SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND	4.570.826
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	4.095.678
KEYENCE CORP	3.698.163
SECOM CO LTD	3.645.653

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
BNP Paribas Securities Services SCA	53.324.700
Natixis SA	40.148.230
Societe Generale SA	33.931.720
BNP Paribas Arbitrage SNC	26.238.648
Total / Totale	153.643.298

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Datos globales (en EUR)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	167.359.603	153.643.298	269.725.309	56,96

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Dados globais (em EUR)

Nombre del compartimento	Valoración global	Cartera de valores a valor de mercado	(%) de activos susceptibles de préstamo
Nome do subfundo	Valorização global	Carteira de investimento ao valor de mercado	(%) dos activos para empréstimo
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	153.643.298	264.449.179	58,10

Datos relativos a la concentración (en EUR)

Datos relativos a la concentração (em EUR)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
SPAIN GOVERNMENT BOND	21.617.760
JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND	13.013.599
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	8.921.374
UNITED STATES TREASURY BILL	8.304.148
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	7.062.864
LFA FOERDERBANK BAYERN	5.331.987
SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND	4.570.826
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	4.095.678
KEYENCE CORP	3.698.163
SECOM CO LTD	3.645.653

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
BNP Paribas Securities Services SCA	53.324.700
Natixis SA	40.148.230
Societe Generale SA	33.931.720
BNP Paribas Arbitrage SNC	26.238.648
Total	153.643.298

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Informazioni aggiuntive non certificate (segue)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (segue)

Prestiti su titoli (segue)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (segue)

I dati sulle transazioni aggregati per ciascun tipo di SFT separatamente vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in EUR):

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
BONDS	82.008.402
EQUITIES	73.653.626
MONEY MARKET	-
OTHER	11.697.575
CASH	-
Total / Totale	167.359.603

Qualité des garanties Qualità della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
A-	30.862.452
A	8.720.444
A+	22.484.103
AA-	7.964.602
AA	16.083.247
AA+	10.000.925
BB	2.666.239
BBB-	5.351.340
BBB	6.751.855
BBB+	4.252.405
NR	52.221.991
Total / Totale	167.359.603

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	7.403.640
un à trois mois / uno a tre mesi	4.001.428
trois mois à un an / tre mesi a un anno	3.131.860
supérieur à un an / superiore a un anno	75.775.709
maturités ouvertes / scadenze aperte	77.046.966
Total / Totale	167.359.603

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (continuación)

Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV que se desglosarán por separado. con arreglo a las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
BONDS	82.008.402
EQUITIES	73.653.626
MONEY MARKET	-
OTHER	11.697.575
CASH	-
Total	167.359.603

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (continuação)

Os dados agregados sobre transacções para cada tipo de SFT (transacção financeira estruturada) devem ser desagregados em separado de acordo com as seguintes categorias (em EUR):

Calidad de la garantía real Qualidade das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
A-	30.862.452
A	8.720.444
A+	22.484.103
AA-	7.964.602
AA	16.083.247
AA+	10.000.925
BB	2.666.239
BBB-	5.351.340
BBB	6.751.855
BBB+	4.252.405
NR	52.221.991
Total	167.359.603

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	7.403.640
entre un mes y tres meses / um a três meses	4.001.428
entre tres meses y un año / três meses a um ano	3.131.860
más de un año / acima de um ano	75.775.709
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	77.046.966
Total	167.359.603

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (*suite*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (*segue*)

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
EUR	82.233.574
JPY	54.222.004
USD	21.877.016
GBP	9.020.383
CAD	6.619
NOK	7
Total / Totale	167.359.603

Échéance des opérations de financement sur titres Durata residua delle operazioni STF	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	153.643.298
maturités ouvertes / scadenze aperte	-
Total / Totale	153.643.298

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
France	153.643.298
Total / Totale	153.643.298

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	153.643.298

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (*continuación*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (*continuação*)

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
EUR	82.233.574
JPY	54.222.004
USD	21.877.016
GBP	9.020.383
CAD	6.619
NOK	7
Total	167.359.603

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	153.643.298
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	-
Total	153.643.298

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
France	153.643.298
Total	153.643.298

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	153.643.298

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (*suite*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (*segue*)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT (in EUR):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	167.359.603

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de Candriam Spese di Candriam
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	335.721	201.433	-	134.288

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (*continuación*)

Datos sobre reutilización de las garantías (en EUR)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacío / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacío / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de OFV (en EUR):

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (*continuação*)

Dados sobre reutilização de Garantias (em EUR)

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das SFT (em EUR):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	167.359.603

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em EUR):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Comisiones brutas Comissões Brutas	Comisiones del fondo Comissões do Fundo	Impuestos retenidos Imposto retido	Comisiones de Candriam Comissões da Candriam
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	335.721	201.433	-	134.288

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Informations générales (en EUR)

Dati globali (in EUR)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	19.922.561	18.348.131	57.589.936	31,86

Nom du compartiment Nome del comparto	Évaluation globale Valutazione complessiva	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) des actifs pouvant être prêtés (%) di attivi prestabili
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	18.348.131	55.734.998	32,92

Données sur la concentration (en EUR)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
SPAIN GOVERNMENT BOND	3.519.357
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.564.880
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	1.564.870
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	1.122.303
EVONIK INDUSTRIES AG	969.694
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	966.744
UNITED KINGDOM GILT	736.593
DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV	656.155
LUXOTTICA GROUP SPA	647.956
JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND	528.377

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
Societe Generale SA	9.697.465
BNP Paribas Arbitrage SNC	4.602.551
Natixis SA	3.301.699
BNP Paribas Securities Services SCA	746.416
Total / Totale	18.348.131

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Datos globales (en EUR)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	19.922.561	18.348.131	57.589.936	31,86

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Dados globais (em EUR)

Nombre del compartimento	Valoración global	Cartera de valores a valor de mercado	(%) de activos susceptibles de préstamo
Nome do subfundo	Valorização global	Carteira de investimento ao valor de mercado	(%) dos activos para empréstimo
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	18.348.131	55.734.998	32,92

Datos relativos a la concentración (en EUR)

Datos relativos a la concentração (em EUR)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
SPAIN GOVERNMENT BOND	3.519.357
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.564.880
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	1.564.870
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	1.122.303
EVONIK INDUSTRIES AG	969.694
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	966.744
UNITED KINGDOM GILT	736.593
DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV	656.155
LUXOTTICA GROUP SPA	647.956
JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND	528.377

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
Societe Generale SA	9.697.465
BNP Paribas Arbitrage SNC	4.602.551
Natixis SA	3.301.699
BNP Paribas Securities Services SCA	746.416
Total	18.348.131

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (*suite*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (*segue*)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

I dati sulle transazioni aggregati per ciascun tipo di SFT separatamente vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in EUR):

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
BONDS	11.703.464
EQUITIES	7.249.326
MONEY MARKET	-
OTHER	969.771
CASH	-
Total / Totale	19.922.561

Qualité des garanties Qualità della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
A-	4.192.304
A	1.373.300
A+	1.650.680
AA-	36.936
AA	5.317.893
AA+	15
BB	484.897
BBB-	1.097.013
BBB	969.086
BBB+	2.030.940
NR	2.769.497
Total / Totale	19.922.561

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	656.155
supérieur à un an / superiore a un anno	11.047.309
maturités ouvertes / scadenze aperte	8.219.097
Total / Totale	19.922.561

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (*continuación*)

Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV que se desglosarán por separado. con arreglo a las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantías	Importe de la garantía real Valor das Garantias
BONDS	11.703.464
EQUITIES	7.249.326
MONEY MARKET	-
OTHER	969.771
CASH	-
Total	19.922.561

Calidad de la garantía real Qualidade das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
A-	4.192.304
A	1.373.300
A+	1.650.680
AA-	36.936
AA	5.317.893
AA+	15
BB	484.897
BBB-	1.097.013
BBB	969.086
BBB+	2.030.940
NR	2.769.497
Total	19.922.561

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	656.155
más de un año / acima de um ano	11.047.309
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	8.219.097
Total	19.922.561

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (*continuação*)

Os dados agregados sobre transacções para cada tipo de SFT (transacção financeira estruturada) devem ser desagregados em separado de acordo com as seguintes categorias (em EUR):

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (*suite*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (*segue*)

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
EUR	10.758.986
USD	3.867.967
JPY	2.993.939
GBP	2.301.463
SEK	206
Total / Totale	19.922.561

Échéance des opérations de financement sur titres Durata residua delle operazioni STF	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	18.348.131
maturités ouvertes / scadenze aperte	-
Total / Totale	18.348.131

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
France	18.348.131
Total / Totale	18.348.131

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	18.348.131

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuação*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

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

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Préstamos sobre títulos (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (*continuação*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (*continuação*)

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
EUR	10.758.986
USD	3.867.967
JPY	2.993.939
GBP	2.301.463
SEK	206
Total	19.922.561

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	18.348.131
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	-
Total	18.348.131

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
France	18.348.131
Total	18.348.131

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	18.348.131

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (*suite*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (*segue*)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT (in EUR):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	19.922.561

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de Candriam Spese di Candriam
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	33.063	19.838	-	13.225

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (continuación)

Datos sobre reutilización de las garantías (en EUR)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacío / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacío / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de OFV (en EUR):

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (continuação)

Dados sobre reutilização de Garantias (em EUR)

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das SFT (em EUR):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	19.922.561

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em EUR):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Comisiones brutas Comissões Brutas	Comisiones del fondo Comissões do Fundo	Impuestos retenidos Imposto retido	Comisiones de Candriam Comissões da Candriam
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	33.063	19.838	-	13.225

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds International

Candriam Bonds International

Informations générales (en EUR)

Dati globali (in EUR)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds International	94.842.266	87.027.033	295.770.206	29,42

Nom du compartiment Nome del comparto	Évaluation globale Valutazione complessiva	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) des actifs pouvant être prêtés (%) di attivi prestabili
Candriam Bonds International	87.027.033	281.574.706	30,91

Données sur la concentration (en EUR)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
SPAIN GOVERNMENT BOND	18.339.401
KINGDOM OF BELGIUM TREASURY BILL	5.557.969
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	4.009.407
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	3.934.089
JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND	3.433.792
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.894.847
MORGAN STANLEY	2.873.858
LUXOTTICA GROUP SPA	2.758.971
SHIONOGI & CO LTD	2.501.682
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	2.457.877

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
Societe Generale SA	49.154.266
Barclays Capital Securities Limited	12.895.527
BNP Paribas Arbitrage SNC	11.569.838
Natixis SA	6.867.188
J.P. Morgan Securities PLC	4.280.499
Nomura International plc	1.193.180
BNP Paribas Securities Services SCA	883.945
HSBC Bank PLC	182.590
Total / Totale	87.027.033

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds International

Datos globales (en EUR)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds International	94.842.266	87.027.033	295.770.206	29,42

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds International

Dados globais (em EUR)

Nombre del compartimento	Valoración global	Cartera de valores a valor de mercado	(%) de activos susceptibles de préstamo
Nome do subfundo	Valorização global	Carteira de investimento ao valor de mercado	(%) dos activos para empréstimo
Candriam Bonds International	87.027.033	281.574.706	30,91

Datos relativos a la concentración (en EUR)

Datos relativos a la concentração (em EUR)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
SPAIN GOVERNMENT BOND	18.339.401
KINGDOM OF BELGIUM TREASURY BILL	5.557.969
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	4.009.407
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	3.934.089
JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND	3.433.792
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.894.847
MORGAN STANLEY	2.873.858
LUXOTTICA GROUP SPA	2.758.971
SHIONOGI & CO LTD	2.501.682
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	2.457.877

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
Societe Generale SA	49.154.266
Barclays Capital Securities Limited	12.895.527
BNP Paribas Arbitrage SNC	11.569.838
Natixis SA	6.867.188
J.P. Morgan Securities PLC	4.280.499
Nomura International plc	1.193.180
BNP Paribas Securities Services SCA	883.945
HSBC Bank PLC	182.590
Total	87.027.033

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds International (*suite*)

Candriam Bonds International (*segue*)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

I dati sulle transazioni aggregati per ciascun tipo di SFT separatamente vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in EUR):

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
BONDS	47.991.530
EQUITIES	37.019.439
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	9.831.297
Total / Totale	94.842.266

Qualité des garanties Qualità della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
A-	24.326.647
A	944.523
A+	6.037.293
AA-	3.114.379
AA	16.396.391
AA+	268.269
AAA	36.543
B+	2.457.855
BB	162.945
BB+	2.105.863
BBB-	5.560.461
BBB	4.004.187
BBB+	10.535.781
NR	18.891.129
Total / Totale	94.842.266

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	5.557.969
supérieur à un an / superiore a un anno	42.433.561
maturités ouvertes / scadenze aperte	46.850.736
Total / Totale	94.842.266

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds International (continuación)

Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV que se desglosarán por separado. con arreglo a las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantías	Importe de la garantía real Valor das Garantías
BONDS	47.991.530
EQUITIES	37.019.439
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	9.831.297
Total	94.842.266

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds International (continuação)

Os dados agregados sobre transacções para cada tipo de SFT (transacção financeira estruturada) devem ser desagregados em separado de acordo com as seguintes categorias (em EUR):

Calidad de la garantía real Qualidade das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
A-	24.326.647
A	944.523
A+	6.037.293
AA-	3.114.379
AA	16.396.391
AA+	268.269
AAA	36.543
B+	2.457.855
BB	162.945
BB+	2.105.863
BBB-	5.560.461
BBB	4.004.187
BBB+	10.535.781
NR	18.891.129
Total	94.842.266

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	5.557.969
más de un año / acima de um ano	42.433.561
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	46.850.736
Total	94.842.266

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds International (*suite*)

Candriam Bonds International (*segue*)

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
EUR	53.826.998
USD	17.096.684
JPY	16.917.415
GBP	4.059.074
CHF	2.297.144
NOK	644.951
Total / Totale	94.842.266

Échéance des opérations de financement sur titres Durata residua delle operazioni STF	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	3.274.464
supérieur à un an / superiore a un anno	79.455.269
maturités ouvertes / scadenze aperte	4.297.300
Total / Totale	87.027.033

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
France	68.475.237
United Kingdom	18.551.796
Total / Totale	87.027.033

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	87.027.033

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds International (*continuación*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds International (*continuação*)

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
EUR	53.826.998
USD	17.096.684
JPY	16.917.415
GBP	4.059.074
CHF	2.297.144
NOK	644.951
Total	94.842.266

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	3.274.464
más de un año / acima de um ano	79.455.269
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	4.297.300
Total	87.027.033

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
France	68.475.237
United Kingdom	18.551.796
Total	87.027.033

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	87.027.033

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds International (*suite*)

Candriam Bonds International (*segue*)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT (in EUR):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	94.842.266

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de Candriam Spese di Candriam
Candriam Bonds International	49.374	29.624	-	19.750

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds International (*continuación*)

Datos sobre reutilización de las garantías (en EUR)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantías	Importe de la garantía real Valor das Garantías
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacío / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacío / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de OFV (en EUR):

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds International (*continuação*)

Dados sobre reutilização de Garantias (em EUR)

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das SFT (em EUR):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	94.842.266

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em EUR):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Comisiones brutas Comissões Brutas	Comisiones del fondo Comissões do Fundo	Impuestos retenidos Imposto retido	Comisiones de Candriam Comissões da Candriam
Candriam Bonds International	49.374	29.624	-	19.750

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Total Return

Candriam Bonds Total Return

Informations générales (en EUR)

Dati globali (in EUR)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds Total Return	620.884.455	571.299.528	1.722.143.333	33,17

Nom du compartiment Nome del comparto	Évaluation globale Valutazione complessiva	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) des actifs pouvant être prêtés (%) di attivi prestabili
Candriam Bonds Total Return	571.299.528	1.573.928.068	36,30

Données sur la concentration (en EUR)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
SPAIN GOVERNMENT BOND	110.977.540
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	58.497.586
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	48.546.630
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	47.555.145
CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE SA	18.831.679
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	12.907.044
HOME DEPOT INC/THE	9.912.226
KEYENCE CORP	9.912.187
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	9.911.598
AMAZON.COM INC	9.903.184

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
Societe Generale SA	198.231.448
BNP Paribas Arbitrage SNC	141.348.155
J.P. Morgan Securities PLC	84.256.730
BNP Paribas Securities Services SCA	82.094.280
Barclays Capital Securities Limited	38.915.477
Morgan Stanley & Co. International PLC	8.538.941
Natixis SA	8.435.294
Nomura International plc	4.098.190
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	3.076.882
HSBC Bank PLC	2.083.073

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Total Return

Datos globales (en EUR)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds Total Return	620.884.455	571.299.528	1.722.143.333	33,17

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Total Return

Dados globais (em EUR)

Nombre del compartimento	Valoración global	Cartera de valores a valor de mercado	(%) de activos susceptibles de préstamo
Nome do subfundo	Valorização global	Carteira de investimento ao valor de mercado	(%) dos activos para empréstimo
Candriam Bonds Total Return	571.299.528	1.573.928.068	36,30

Datos relativos a la concentración (en EUR)

Datos relativos a la concentração (em EUR)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
SPAIN GOVERNMENT BOND	110.977.540
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	58.497.586
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	48.546.630
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	47.555.145
CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE SA	18.831.679
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	12.907.044
HOME DEPOT INC/THE	9.912.226
KEYENCE CORP	9.912.187
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	9.911.598
AMAZON.COM INC	9.903.184

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
Societe Generale SA	198.231.448
BNP Paribas Arbitrage SNC	141.348.155
J.P. Morgan Securities PLC	84.256.730
BNP Paribas Securities Services SCA	82.094.280
Barclays Capital Securities Limited	38.915.477
Morgan Stanley & Co. International PLC	8.538.941
Natixis SA	8.435.294
Nomura International plc	4.098.190
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	3.076.882
HSBC Bank PLC	2.083.073

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Total Return (*suite*)

Candriam Bonds Total Return (*segue*)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

I dati sulle transazioni aggregati per ciascun tipo di SFT separatamente vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in EUR):

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
BONDS	339.566.129
EQUITIES	258.807.332
MONEY MARKET	-
OTHER	22.510.994
CASH	-
Total / Totale	620.884.455

Qualité des garanties Qualità della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
A-	132.359.149
A	33.516.591
A+	53.332.895
AA-	14.127.438
AA	130.306.959
AA+	10.594.398
AAA	1.309.554
BB-	4.347.898
BB	2.674.530
BB+	13.327.526
BBB-	15.290.827
BBB	29.916.826
BBB+	30.387.757
NR	149.392.107
Total / Totale	620.884.455

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	6.272.096
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	5.730.999
supérieur à un an / superiore a un anno	333.835.219
maturités ouvertes / scadenze aperte	275.046.141
Total / Totale	620.884.455

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Total Return (continuación)

Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV que se desglosarán por separado. con arreglo a las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantías	Importe de la garantía real Valor das Garantias
BONDS	339.566.129
EQUITIES	258.807.332
MONEY MARKET	-
OTHER	22.510.994
CASH	-
Total	620.884.455

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Total Return (continuação)

Os dados agregados sobre transacções para cada tipo de SFT (transacção financeira estruturada) devem ser desagregados em separado de acordo com as seguintes categorias (em EUR):

Calidad de la garantía real Qualidade das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
A-	132.359.149
A	33.516.591
A+	53.332.895
AA-	14.127.438
AA	130.306.959
AA+	10.594.398
AAA	1.309.554
BB-	4.347.898
BB	2.674.530
BB+	13.327.526
BBB-	15.290.827
BBB	29.916.826
BBB+	30.387.757
NR	149.392.107
Total	620.884.455

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	6.272.096
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	5.730.999
más de un año / acima de um ano	333.835.219
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	275.046.141
Total	620.884.455

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds Total Return (*suite*)

Candriam Bonds Total Return (*segue*)

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
EUR	339.115.512
JPY	105.129.464
USD	93.707.456
GBP	52.243.566
SEK	11.136.742
CAD	8.444.789
CHF	5.297.706
DKK	4.213.289
AUD	1.595.931
Total / Totale	620.884.455

Échéance des opérations de financement sur titres Durata residua delle operazioni STF	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	22.456.220
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	25.292.029
supérieur à un an / superiore a un anno	512.373.120
maturités ouvertes / scadenze aperte	11.178.159
Total / Totale	571.299.528

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
France	430.109.177
United Kingdom	140.969.294
Switzerland	221.057
Total / Totale	571.299.528

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	571.299.528

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Total Return (continuación)

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Total Return (continuação)

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
EUR	339.115.512
JPY	105.129.464
USD	93.707.456
GBP	52.243.566
SEK	11.136.742
CAD	8.444.789
CHF	5.297.706
DKK	4.213.289
AUD	1.595.931
Total	620.884.455

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	22.456.220
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	25.292.029
más de un año / acima de um ano	512.373.120
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	11.178.159
Total	571.299.528

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
France	430.109.177
United Kingdom	140.969.294
Switzerland	221.057
Total	571.299.528

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	571.299.528

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Informazioni aggiuntive non certificate (segue)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (segue)

Prêts sur titres (suite)

Prestiti su titoli (segue)

Candriam Bonds Total Return (suite)

Candriam Bonds Total Return (segue)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT (in EUR):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	620.884.455

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de Candriam Spese di Candriam
Candriam Bonds Total Return	1.184.900	710.940	-	473.960

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds Total Return (continuación)

Datos sobre reutilización de las garantías (en EUR)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacío / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacío / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de OFV (en EUR):

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds Total Return (continuação)

Dados sobre reutilização de Garantias (em EUR)

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das SFT (em EUR):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	620.884.455

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em EUR):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Comisiones brutas Comissões Brutas	Comisiones del fondo Comissões do Fundo	Impuestos retenidos Imposto retido	Comisiones de Candriam Comissões da Candriam
Candriam Bonds Total Return	1.184.900	710.940	-	473.960

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds USD

Candriam Bonds USD

Informations générales (en USD)

Dati globali (in USD)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds USD	12.240.264	11.203.383	65.380.835	17,14

Nom du compartiment Nome del comparto	Évaluation globale Valutazione complessiva	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) des actifs pouvant être prêtés (%) di attivi prestabili
Candriam Bonds USD	11.203.383	62.458.222	17,94

Données sur la concentration (en USD)

Dati relativi alla concentrazione (in USD)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	2.154.018
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	958.072
MORGAN STANLEY	717.476
BNP PARIBAS SA	716.405
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	628.001
HCP INC	461.850
SEIBU HOLDINGS INC	358.800
EXELIXIS INC	358.795
SQUARE INC	358.787
LEIDOS HOLDINGS INC	358.775

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
Natixis SA	7.175.413
Societe Generale SA	2.068.763
BNP Paribas Arbitrage SNC	1.848.321
Barclays Capital Securities Limited	110.886
Total / Totale	11.203.383

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds USD

Datos globales (en USD)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds USD	12.240.264	11.203.383	65.380.835	17,14

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds USD

Dados globais (em USD)

Nombre del compartimento	Valoración global	Cartera de valores a valor de mercado	(%) de activos susceptibles de préstamo
Nome do subfundo	Valorização global	Carteira de investimento ao valor de mercado	(%) dos activos para empréstimo
Candriam Bonds USD	11.203.383	62.458.222	17,94

Datos relativos a la concentración (en USD)

Datos relativos a la concentração (em USD)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	2.154.018
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	958.072
MORGAN STANLEY	717.476
BNP PARIBAS SA	716.405
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	628.001
HCP INC	461.850
SEIBU HOLDINGS INC	358.800
EXELIXIS INC	358.795
SQUARE INC	358.787
LEIDOS HOLDINGS INC	358.775

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
Natixis SA	7.175.413
Societe Generale SA	2.068.763
BNP Paribas Arbitrage SNC	1.848.321
Barclays Capital Securities Limited	110.886
Total	11.203.383

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds USD (*suite*)

Candriam Bonds USD (*segue*)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en USD) :

I dati sulle transazioni aggregati per ciascun tipo di SFT separatamente vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in USD):

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
BONDS	5.158.177
EQUITIES	5.086.365
MONEY MARKET	-
OTHER	1.995.722
CASH	-
Total / Totale	12.240.264

Qualité des garanties Qualità della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
A-	14.101
A	1.829.818
A+	2.270.482
AA-	205.431
AA	1.032.980
AA+	982.743
AAA	6.909
B+	162
BB	358.653
BB+	114.589
BBB-	718.778
BBB	118.439
BBB+	1.858.860
NR	2.728.319
Total / Totale	12.240.264

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	152
supérieur à un an / superiore a un anno	6.127.383
maturités ouvertes / scadenze aperte	6.112.729
Total / Totale	12.240.264

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (continuación)

Candriam Bonds USD (continuación)

Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV que se desglosarán por separado. con arreglo a las categorías siguientes (en USD):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantías	Importe de la garantía real Valor das Garantias
BONDS	5.158.177
EQUITIES	5.086.365
MONEY MARKET	-
OTHER	1.995.722
CASH	-
Total	12.240.264

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n,º 648/2012 (continuação)

Empréstimos sobre títulos (continuação)

Candriam Bonds USD (continuação)

Os dados agregados sobre transacções para cada tipo de SFT (transacção financeira estruturada) devem ser desagregados em separado de acordo com as seguintes categorias (em USD):

Calidad de la garantía real Qualidade das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
A-	14.101
A	1.829.818
A+	2.270.482
AA-	205.431
AA	1.032.980
AA+	982.743
AAA	6.909
B+	162
BB	358.653
BB+	114.589
BBB-	718.778
BBB	118.439
BBB+	1.858.860
NR	2.728.319
Total	12.240.264

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	152
más de un año / acima de um ano	6.127.383
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	6.112.729
Total	12.240.264

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds USD (*suite*)

Candriam Bonds USD (*segue*)

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
USD	6.712.162
JPY	3.702.940
GBP	924.252
EUR	767.686
SEK	103.454
CHF	24.150
NOK	5.575
CAD	36
AUD	9
Total / Totale	12.240.264

Échéance des opérations de financement sur titres Durata residua delle operazioni STF	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	11.092.497
maturités ouvertes / scadenze aperte	110.886
Total / Totale	11.203.383

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
France	11.092.497
United Kingdom	110.886
Total / Totale	11.203.383

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	11.203.383

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

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

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds USD (*continuación*)

Candriam Bonds USD (*continuação*)

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
USD	6.712.162
JPY	3.702.940
GBP	924.252
EUR	767.686
SEK	103.454
CHF	24.150
NOK	5.575
CAD	36
AUD	9
Total	12.240.264

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	11.092.497
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	110.886
Total	11.203.383

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
France	11.092.497
United Kingdom	110.886
Total	11.203.383

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	11.203.383

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Prêts sur titres (*suite*)

Prestiti su titoli (*segue*)

Candriam Bonds USD (*suite*)

Candriam Bonds USD (*segue*)

Données sur la réutilisation des garanties (en USD)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in USD)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en USD) :

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT (in USD):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	12.240.264

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en USD) :

Dati sui rendimenti e i costi per ciascun tipo di operazioni SFT (in USD):

Nom du compartiment Nome del comparto	Commissions brutes Spese lorde	Commissions du Fonds Spese del fondo	Impôt retenu Imposte ritenute	Commissions de Candriam Spese di Candriam
Candriam Bonds USD	31.986	19.191	-	12.795

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Préstamos sobre títulos (*continuación*)

Candriam Bonds USD (*continuación*)

Datos sobre reutilización de las garantías (en USD)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacío / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacío / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de OFV (en USD):

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Empréstimos sobre títulos (*continuação*)

Candriam Bonds USD (*continuação*)

Dados sobre reutilização de Garantias (em USD)

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das SFT (em USD):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	12.240.264

Datos sobre el rendimiento y coste de cada tipo de OFV (en USD):

Dados sobre retorno e custo para cada tipo de SFT (em USD):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Comisiones brutas Comissões Brutas	Comisiones del fondo Comissões do Fundo	Impuestos retenidos Imposto retido	Comisiones de Candriam Comissões da Candriam
Candriam Bonds USD	31.986	19.191	-	12.795

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Total Return Swaps

Total Return Swaps

Candriam Bonds Credit Opportunities

Candriam Bonds Credit Opportunities

Informations générales (en EUR)

Dati globali (in EUR)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds Credit Opportunities	7.820.000	4.013.507	1.540.343.295	0,26

Données sur la concentration (en EUR)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
GOLDMAN SACHS	1.474.343
JP MORGAN SECURITIES PLC	1.253.726
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	967.465
MORGAN STANLEY AND CO. INTL PLC	546.203
SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED	120.178
BNP Paribas (London Branch)	(24.565)
SOC GEN (PARIS)	(323.843)
Total / Totale	4.013.507

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuação*)

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

Total Return Swaps

Candriam Bonds Credit Opportunities

Datos globales (en EUR)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds Credit Opportunities	7.820.000	4.013.507	1.540.343.295	0,26

Datos relativos a la concentración (en EUR)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Total Return Swaps

Candriam Bonds Credit Opportunities

Dados globais (em EUR)

Datos relativos a la concentración (em EUR)

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
GOLDMAN SACHS	1.474.343
JP MORGAN SECURITIES PLC	1.253.726
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	967.465
MORGAN STANLEY AND CO. INTL PLC	546.203
SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED	120.178
BNP Paribas (London Branch)	(24.565)
SOC GEN (PARIS)	(323.843)
Total	4.013.507

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Total Return Swaps (*suite*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*suite*)

Données d'opération agrégées pour Total Return Swaps à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Total Return Swaps (*segue*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*segue*)

I dati sulle transazioni aggregati per Total Return Swaps vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in EUR):

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant des actifs Importo della garanzia
BONDS	-
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	7.820.000
Total / Totale	7.820.000

Qualité des garanties Qualità della garanzia	Montant des actifs Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	-
maturités ouvertes / scadenze aperte	7.820.000
Total / Totale	7.820.000

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Total Return Swaps (continuación)

Candriam Bonds Credit Opportunities (continuación)

Datos de transacción agregados correspondientes a Total Return Swaps que se desglosarán con arreglo a las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
BONDS	-
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	7.820.000
Total	7.820.000

Calidad de la garantía real Qualidade das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	-
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	7.820.000
Total	7.820.000

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Total Return Swaps (continuação)

Candriam Bonds Credit Opportunities (continuação)

Os dados agregados sobre transacções para Total Return Swaps devem ser desagregados de acordo com as seguintes categorias (em EUR):

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Total Return Swaps (*suite*)

Total Return Swaps (*segue*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*suite*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*segue*)

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant des actifs Importo della garanzia
EUR	7.820.000
Total / Totale	7.820.000

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant des actifs Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Échéance des Total Return Swaps Durata residua delle Total Return Swaps	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	4.013.507
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	-
maturités ouvertes / scadenze aperte	-
Total / Totale	4.013.507

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
United Kingdom	4.013.507
Total / Totale	4.013.507

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	4.013.507

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Total Return Swaps (*continuación*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*continuación*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Total Return Swaps (*continuação*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*continuação*)

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
EUR	7.820.000
Total	7.820.000

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	4.013.507
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	-
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	-
Total	4.013.507

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
United Kingdom	4.013.507
Total	4.013.507

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	4.013.507

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Total Return Swaps (*suite*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*suite*)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des Total Return Swaps (en EUR) :

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Total Return Swaps (*segue*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*segue*)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in EUR)

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle Total Return Swaps (in EUR):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	7.820.000

Données sur les revenus et les coûts des Total Return Swaps (en EUR) :

Dati sui rendimenti e i costi per Total Return Swaps (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Revenus Ricavi
Candriam Bonds Credit Opportunities	4.237.551

Informations supplémentaires

La divulgation susmentionnée relative aux données des garanties des swaps indique la situation exhaustive en matière de garantie de l'ensemble des contrats de gré à gré eu égard à une quelconque contrepartie de la SICAV. En guise de pratique de marché globale, le processus de titrisation se fait par rapport à l'exposition nette des contrats de gré à gré.

Note integrative

La suddetta informativa relativa ai dati delle garanzie degli swap indica in dettaglio la situazione relativa alle garanzie di tutti i contratti over the counter stipulati con tutte le controparti della SICAV. Come prassi di mercato globale, il processo di cartolarizzazione è relativo all'esposizione netta dei contratti OTC (over-the-counter).

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización. y por el que se modifica el Reglamento (UE) nº 648/2012 (*continuación*)

Total Return Swaps (*continuación*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*continuación*)

Datos sobre reutilización de las garantías (en EUR)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacío / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacío / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de Total Return Swaps (en EUR):

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) nº 648/2012 (*continuação*)

Total Return Swaps (*continuação*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*continuação*)

Dados sobre reutilização de Garantias (em EUR)

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das (em EUR):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	7.820.000

Datos sobre el rendimiento y coste de Total Return Swaps (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para Total Return Swaps (em EUR):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Ganancias Ganhos
Candriam Bonds Credit Opportunities	4.237.551

Información adicional

La información mencionada anteriormente relativa a los datos sobre las garantías de los swaps indica la situación exhaustiva en materia de garantías del conjunto de los contratos OTC con respecto a cualquier contraparte de la SICAV. Como práctica general de mercado, el proceso de titulización se efectúa en función de la exposición neta de los contratos OTC.

Informações suplementares

A divulgação acima referida relativamente aos dados das garantias dos swaps indica a situação exhaustiva em matéria de garantia do conjunto dos contratos do mercado de balcão em relação a qualquer contraparte da SICAV. Como prática de mercado global, o processo de securitização é feito relativamente à exposição líquida dos contratos do mercado de balcão.

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Total Return Swaps (*suite*)

Total Return Swaps (*segue*)

Candriam Bonds Euro High Yield

Candriam Bonds Euro High Yield

Informations générales (en EUR)

Dati globali (in EUR)

Nom du compartiment Nome del comparto	Garantie Garanzia	Évaluation globale Valutazione complessiva	Total des actifs net Patrimonio netto totale	(%) des actifs (%) di attivi
Candriam Bonds Euro High Yield	6.427.125	(323.048)	2.104.085.925	(0,02)

Données sur la concentration (en EUR)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties Dieci principali emittenti di garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
N/A	-

10 principales contreparties Dieci controparti principali	Évaluation globale Valutazione complessiva
JP MORGAN SECURITIES PLC	(323.048)
Total / Totale	(323.048)

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Total Return Swaps (continuación)

Candriam Bonds Euro High Yield

Datos globales (en EUR)

Nombre del compartimento	Garantías reales	Valoración global	Total activo neto	(%) de activos
Nome do subfundo	Garantias	Valorização global	Activo líquido total	(%) dos activos
Candriam Bonds Euro High Yield	6.427.125	(323.048)	2.104.085.925	(0,02)

Datos relativos a la concentración (en EUR)

Los 10 principales emisores de garantía real Dez maiores emitentes de garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (continuação)

Total Return Swaps (continuação)

Candriam Bonds Euro High Yield

Dados globais (em EUR)

Datos relativos a la concentración (em EUR)

Las 10 contrapartes principales 10 Contrapartes Principais	Valoración global Valorização global
JP MORGAN SECURITIES PLC	(323.048)
Total	(323.048)

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Total Return Swaps (suite)

Candriam Bonds Euro High Yield (suite)

Données d'opération agrégées pour Total Return Swaps à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Informazioni aggiuntive non certificate (segue)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (segue)

Total Return Swaps (segue)

Candriam Bonds Euro High Yield (segue)

I dati sulle transazioni aggregati per Total Return Swaps vengono suddivisi in base alle categorie seguenti (in EUR):

Type de garanties Tipo di garanzia	Montant des actifs Importo della garanzia
BONDS	-
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	6.427.125
Total / Totale	6.427.125

Qualité des garanties Qualità della garanzia	Montant des actifs Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Échéance de la garantie Durata residua della garanzia	Montant de la garantie Importo della garanzia
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	-
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	-
maturités ouvertes / scadenze aperte	6.427.125
Total / Totale	6.427.125

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Total Return Swaps (continuación)

Candriam Bonds Euro High Yield (continuación)

Datos de transacción agregados correspondientes a Total Return Swaps que se desglosarán con arreglo a las categorías siguientes (en EUR):

Tipo de la garantía real Tipo de Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
BONDS	-
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	6.427.125
Total	6.427.125

Calidad de la garantía real Qualidade das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Perfil de vencimiento de la garantía real Duração das Maturidades das Garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	-
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	-
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	6.427.125
Total	6.427.125

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n,º 648/2012 (continuação)

Total Return Swaps (continuação)

Candriam Bonds Euro High Yield (continuação)

Os dados agregados sobre transacções para Total Return Swaps devem ser desagregados de acordo com as seguintes categorias (em EUR):

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n, 648/2012 (*segue*)

Total Return Swaps (*suite*)

Total Return Swaps (*segue*)

Candriam Bonds Euro High Yield (*suite*)

Candriam Bonds Euro High Yield (*segue*)

Devises des garanties en espèces Valuta della garanzia in contanti	Montant des actifs Importo della garanzia
EUR	6.427.125
Total / Totale	6.427.125

Devises des garanties sur titres Valuta dei titoli in garanzia	Montant des actifs Importo della garanzia
N/A	-
Total / Totale	-

Échéance des Total Return Swaps Durata residua delle Total Return Swaps	Évaluation globale Valutazione complessiva
moins d'un jour / inferiore a un giorno	-
une journée à une semaine / un giorno a una settimana	-
une semaine à un mois / una settimana a un mese	-
un à trois mois / uno a tre mesi	(323.048)
trois mois à un an / tre mesi a un anno	-
supérieur à un an / superiore a un anno	-
maturités ouvertes / scadenze aperte	-
Total / Totale	(323.048)

Pays où sont établies les contreparties Paese di residenza delle controparti	Évaluation globale Valutazione complessiva
United Kingdom	(323.048)
Total / Totale	(323.048)

Règlement et compensation Regolamento e compensazione	Évaluation globale Valutazione complessiva
Bilatéral / Bilaterale	(323.048)

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (*continuación*)

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

Total Return Swaps (*continuación*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*continuación*)

Informações adicionais não revistas (*continuação*)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (*continuação*)

Total Return Swaps (*continuação*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*continuação*)

Monedas de la garantía real en efectivo Divisas das Garantias em Numerário	Importe de la garantía real Valor das Garantias
EUR	6.427.125
Total	6.427.125

Monedas de la garantía real en valores Divisas das Garantias em Títulos	Importe de la garantía real Valor das Garantias
N/A	-
Total	-

Perfil de vencimiento de las OFV Duração das Maturidades das SFT	Valoración global Valorização global
menos de un día / inferior a um dia	-
entre un día y una semana / um dia a uma semana	-
entre una semana y un mes / uma semana a um mês	-
entre un mes y tres meses / um a três meses	(323.048)
entre tres meses y un año / três meses a um ano	-
más de un año / acima de um ano	-
vencimientos abiertos / vencimentos em aberto	-
Total	(323.048)

País en el que se hayan establecido las contrapartes País de estabelecimento das contrapartes	Valoración global Valorização global
United Kingdom	(323.048)
Total	(323.048)

Liquidación y compensación Liquidação e compensação	Valoración global Valorização global
Bilateral	(323.048)

Candriam Bonds

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Total Return Swaps (*suite*)

Candriam Bonds Euro High Yield (*suite*)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Données sur la réutilisation des garanties Dati sul riutilizzo delle garanzie	Montant de la garantie Importo della garanzia
Part de la garantie reçue réutilisée / Quota delle garanzie ricevute riutilizzate	Néant / Nessuno
Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif / Rendimenti ottenuti dal reinvestimento delle garanzie in contanti a favore dell'organismo di investimento collettivo	Néant / Nessuno

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des Total Return Swaps (en EUR) :

Informazioni aggiuntive non certificate (*segue*)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012 (*segue*)

Total Return Swaps (*segue*)

Candriam Bonds Euro High Yield (*segue*)

Dati sul riutilizzo delle garanzie (in EUR)

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle Total Return Swaps (in EUR):

Nom du dépositaire Nome del depositario	Montant des actifs en garantie conservés Importo delle garanzie depositate
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	6.427.125

Données sur les revenus et les coûts des Total Return Swaps (en EUR) :

Dati sui rendimenti e i costi per Total Return Swaps (in EUR):

Nom du compartiment Nome del comparto	Revenus Ricavi
Candriam Bonds Euro High Yield	2.480.889

Informations supplémentaires

La divulgation susmentionnée relative aux données des garanties des swaps indique la situation exhaustive en matière de garantie de l'ensemble des contrats de gré à gré eu égard à une quelconque contrepartie de la SICAV. En guise de pratique de marché globale, le processus de titrisation se fait par rapport à l'exposition nette des contrats de gré à gré.

Note integrative

La suddetta informativa relativa ai dati delle garanzie degli swap indica in dettaglio la situazione relativa alle garanzie di tutti i contratti over the counter stipulati con tutte le controparti della SICAV. Come prassi di mercato globale, il processo di cartolarizzazione è relativo all'esposizione netta dei contratti OTC (over-the-counter).

Candriam Bonds

Información suplementaria no auditada (continuación)

Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización. y por el que se modifica el Reglamento (UE) nº 648/2012 (continuación)

Total Return Swaps (continuación)

Candriam Bonds Credit Opportunities (continuación)

Datos sobre reutilización de las garantías (en EUR)

Datos sobre la reutilización de las garantías Dados sobre a reutilização das garantias	Importe de la garantía real Valor das Garantias
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacío / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacío / Zero

Custodia de las garantías reales recibidas por el organismo de inversión colectiva en el marco de Total Return Swaps (en EUR):

Informações adicionais não revistas (continuação)

Transparência das operações de financiamento através de valores mobiliários e de reutilização e que altera o Regulamento (UE) nº 648/2012 (continuação)

Total Return Swaps (continuação)

Candriam Bonds Credit Opportunities (continuação)

Dados sobre reutilização de Garantias (em EUR)

Dados sobre a reutilização de garantias	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
Parte de la garantía recibida reutilizada / Parte da garantia recebida reutilizada	Vacío / Zero
Rendimientos procedentes de la reinversión del efectivo en garantía a favor del organismo de inversión colectiva / Rendimentos resultantes do reinvestimento da garantia em numerário a favor do organismo de investimento colectivo	Vacío / Zero

Guarda de Garantias Recebidas pelo Organismo de Investimento Colectivo como parte das (em EUR):

Nombres de los custodios Nome dos depositários	Importe de los activos de garantía custodiados Valor dos activos de garantia mantidos sob custódia
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	6.427.125

Datos sobre el rendimiento y coste de Total Return Swaps (en EUR):

Dados sobre retorno e custo para Total Return Swaps (em EUR):

Nombre del compartimento Nome do subfundo	Ganancias Ganhos
Candriam Bonds Euro High Yield	2.480.889

Información adicional

La información mencionada anteriormente relativa a los datos sobre las garantías de los swaps indica la situación exhaustiva en materia de garantías del conjunto de los contratos OTC con respecto a cualquier contraparte de la SICAV. Como práctica general de mercado, el proceso de titulización se efectúa en función de la exposición neta de los contratos OTC.

Informações suplementares

A divulgação acima referida relativamente aos dados das garantias dos swaps indica a situação exhaustiva em matéria de garantia do conjunto dos contratos do mercado de balcão em relação a qualquer contraparte da SICAV. Como prática de mercado global, o processo de securitização é feito relativamente à exposição líquida dos contratos do mercado de balcão.