



Informe semestral sin auditar
Candriam Bonds

30 de junio de 2022

*01/01/2022 – 30/06/2022
SICAV de derecho luxemburgués
Registro Mercantil de Luxemburgo B-30659*



Candriam Bonds

SICAV de derecho luxemburgués

Informe semestral sin auditar correspondiente al periodo
del 1 de enero de 2022 al 30 de junio de 2022



Índice

Administración de la SICAV	4
Detalles de la SICAV	5
Estado del activo neto a 30 de junio de 2022	6
Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio 2022	14
Estadísticas	22
Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022	28
CANDRIAM BONDS Capital Securities	28
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	33
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	36
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	39
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	42
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	45
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	52
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	56
CANDRIAM BONDS Euro	60
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	70
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	77
CANDRIAM BONDS Euro Government	85
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	90
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	94
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	100
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	108
CANDRIAM BONDS Global Government	112
CANDRIAM BONDS Global High Yield	117
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	121
CANDRIAM BONDS International	124
CANDRIAM BONDS Total Return	131
Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados	140
Otras notas a los estados financieros	156
Información adicional	176



Administración de la SICAV

Consejo de Administración

Presidente

Jean-Yves MALDAGUE
Managing Director, Candriam Luxembourg

Consejeros

Annemarie ARENS
Independent Director

Thierry BLONDEAU
Independent Director

Isabelle CABIE
Global Head of Corporate Sustainability, Candriam Belgium

Pascal DEQUENNE
Global Head of Operations, Candriam Belgium

Vincent HAMELINK
Member of the Group Strategic Committee, Candriam Belgium

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

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

Domicilio social

5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo

Depositario y Agente de pagos principal

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

Sociedad Gestora

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

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

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

La ejecución de la **gestión de carteras** de determinados subfondos se ha delegado en:

Candriam Belgium
58, Avenue des Arts
B-1000 Bruselas

La ejecución de la **gestión de carteras** de otros subfondos se ha delegado en:

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

La ejecución de las **operaciones de préstamo y empréstito de valores** se ha delegado en:

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

La ejecución de las **operaciones de préstamo y empréstito de valores** se ha Subfondo delegado en:

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

Réviseur d'entreprises agréé

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

Servicios financieros

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

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

Agente de Pagos en Austria

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Viena



Detalles de la SICAV

El valor liquidativo por acción y los precios de suscripción, de reembolso y de conversión se publican cada día de valoración en el domicilio social de la SICAV. El ejercicio financiero se inicia a 1 de octubre cada año y se cierra a 30 de septiembre del siguiente año.

La SICAV publica un informe anual detallado sobre sus actividades y la gestión de sus activos, que incluye el estado del activo neto y el estado de variación patrimonial expresados en EUR, un listado detallado de los activos del fondo y el informe de auditoría.

Además, publica un informe semestral en el que se detalla, con respecto a cada subfondo, el estado del activo neto, la composición de la cartera de valores, el número de acciones en circulación y el valor liquidativo por acción.

Las acciones solo estarán disponibles de forma nominativa.

El folleto, los estatutos sociales y los informes financieros de la SICAV se encuentran disponibles de forma gratuita en el domicilio social de la SICAV. Los estados de variación de las carteras de valores se encuentran disponibles de forma gratuita, previa solicitud, en el domicilio social de la SICAV. La Junta General Anual de Accionistas se celebrará cada año en el domicilio social de Candriam World Alternative (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.

Los avisos de convocatoria de las Juntas Generales se enviarán por correo postal a todos los Accionistas registrados, a la dirección que conste en el registro de Accionistas, por lo menos ocho días antes de la Junta General.

En dichos avisos se indica la hora y el lugar de la Junta General y las condiciones de admisión, el orden del día y los requisitos estipulados por la ley de Luxemburgo en lo que respecta al quórum y mayoría necesaria.

Los avisos financieros o cualquier otra información se enviará a los accionistas en su dirección que figura en el registro de accionistas, de acuerdo con la legislación actualmente vigente. 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.



Estado del activo neto a 30 de junio de 2022

		CANDRIAM BONDS Capital Securities	CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	CANDRIAM BONDS Credit Alpha
		EUR	EUR	EUR
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	46,952,446	272,679,902	65,203,399
Opciones (posición larga) al valor de mercado	2e	0	0	0
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	992,276	12,755,495	16,641,601
Importe por cobrar de inversiones vendidas		0	961,534	1,978,181
Importe por cobrar de suscripciones		0	335,163	0
Importe por cobrar de CFD		0	0	538,246
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	8	0	0	26,077,792
Intereses y dividendos por cobrar, netos		547,303	279,700	453,226
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	749,249	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	18,734	34,932	0
Plusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	2,580,770
Plusvalía latente neta de Swaps	2i,j,k	28,586	0	290,655
Otro activo		1,176	0	12
Total activo		48,540,521	287,795,975	113,763,882
Pasivo				
Opciones (posición corta) al valor de mercado	2e	0	0	0
Descubierto bancario		0	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		335,000	0	1,420,599
Acreedores por reembolsos		0	18,892	11,261
Importe por pagar de CFD		0	0	20,264
Dividendos de CFD por pagar		0	0	8,877
Importe por pagar de swaps		0	0	21,938
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	17,951	0	61,153
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	371,867
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	2,498	33,885	3,289
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	5,370	28,431	11,368
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	13,062	0	185,802
Impuesto de suscripción por pagar	6	1,204	23,603	2,790
Otro pasivo		0	0	0
Total pasivo		375,085	104,811	2,119,208
Total del activo neto		48,165,436	287,691,164	111,644,674



Estado del activo neto a 30 de junio de 2022

		CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	CANDRIAM BONDS Emerging Markets
		EUR	USD	USD
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	829,032,693	147,959,464	573,666,255
Opciones (posición larga) al valor de mercado	2e	780,000	0	0
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	82,571,437	13,987,812	36,035,364
Importe por cobrar de inversiones vendidas		0	8,284,773	0
Importe por cobrar de suscripciones		571,904	86,094	32,406
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	8	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		8,084,463	3,385,961	9,701,221
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	1,457,795	207,308
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	192,331	452,144
Plusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Plusvalía latente neta de Swaps	2i,j,k	39,573,460	981,422	0
Otro activo		0	0	0
Total activo		960,613,957	176,335,652	620,094,698
Pasivo				
Opciones (posición corta) al valor de mercado	2e	2,883,519	0	0
Descubierto bancario		0	35	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		1,797,000	0	0
Acreedores por reembolsos		5,395,999	232,512	148,900
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por pagar		0	0	0
Importe por pagar de swaps		151,187	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	17,373	0	0
Minusvalía latente neta de futuros	2e	1,463,234	0	0
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	445,864	96,261	287,724
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	124,236	25,496	80,560
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	0	221,881	632,816
Impuesto de suscripción por pagar	6	48,993	57,875	81,752
Otro pasivo		0	8,177,926	0
Total pasivo		12,327,405	8,811,986	1,231,752
Total del activo neto		948,286,552	167,523,666	618,862,946



Estado del activo neto a 30 de junio de 2022

		CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	CANDRIAM BONDS Euro
		USD	USD	EUR
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	86,376,178	34,908,611	433,293,277
Opciones (posición larga) al valor de mercado	2e	0	0	0
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	5,501,426	3,534,768	2,308,208
Importe por cobrar de inversiones vendidas		0	6,042,396	1,473,156
Importe por cobrar de suscripciones		0	0	8,526
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	8	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		1,202,390	550,162	1,705,096
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	12,288	138,323	795
Plusvalía latente neta de futuros	2e	19,597	96,469	0
Plusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Plusvalía latente neta de Swaps	2i,j,k	0	245,356	203,726
Otro activo		0	0	0
Total activo		93,111,879	45,516,085	438,992,784
Pasivo				
Opciones (posición corta) al valor de mercado	2e	0	0	0
Descubierto bancario		0	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		0	0	0
Acreedores por reembolsos		0	3,946,875	4,016,727
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por pagar		0	0	0
Importe por pagar de swaps		0	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	0	0
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	163,909
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	6,235	17	25,441
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	10,155	4,422	39,675
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	32,911	0	45
Impuesto de suscripción por pagar	6	2,818	1,042	28,645
Otro pasivo		0	0	0
Total pasivo		52,119	3,952,356	4,274,442
Total del activo neto		93,059,760	41,563,729	434,718,342



Estado del activo neto a 30 de junio de 2022

		CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS Euro Government
		EUR	EUR	EUR
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	623,293,589	567,982,220	821,449,805
Opciones (posición larga) al valor de mercado	2e	60,150	0	0
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	103,298,250	4,001,816	5,293,954
Importe por cobrar de inversiones vendidas		698,017	4,978,000	4,159,532
Importe por cobrar de suscripciones		446,731	309,075	2,272,922
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	8	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		4,046,199	2,428,550	5,378,440
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	80,001	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Plusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Plusvalía latente neta de Swaps	2i,j,k	1,137,105	209,183	0
Otro activo		0	0	0
Total activo		732,980,041	579,988,845	838,554,653
Pasivo				
Opciones (posición corta) al valor de mercado	2e	123,200	0	0
Descubierto bancario		0	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		0	5,696,734	0
Acreedores por reembolsos		795,975	1,579,395	15,971,013
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por pagar		0	0	0
Importe por pagar de swaps		602,267	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	72,577	0	0
Minusvalía latente neta de futuros	2e	787,786	188,960	232,591
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	30,285	19,035	100,442
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	64,185	51,057	72,164
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	188,406	1	286,407
Impuesto de suscripción por pagar	6	18,656	18,022	31,799
Otro pasivo		0	0	0
Total pasivo		2,683,337	7,553,204	16,694,416
Total del activo neto		730,296,704	572,435,641	821,860,237



Estado del activo neto a 30 de junio de 2022

		CANDRIAM BONDS Euro High Yield	CANDRIAM BONDS Euro Long Term	CANDRIAM BONDS Euro Short Term
		EUR	EUR	EUR
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	2,015,744,991	87,835,888	1,137,729,873
Opciones (posición larga) al valor de mercado	2e	0	0	0
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	190,278,760	899,639	2,195,356
Importe por cobrar de inversiones vendidas		837,102	0	9,120,839
Importe por cobrar de suscripciones		1,094,375	131,805	885,936
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	8	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		22,868,663	666,391	6,294,238
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	60,193	0	83,532
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	1,706,265
Plusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Plusvalía latente neta de Swaps	2i,j,k	0	32,742	326,801
Otro activo		0	0	0
Total activo		2,230,884,084	89,566,465	1,158,342,840
Pasivo				
Opciones (posición corta) al valor de mercado	2e	0	0	0
Descubierto bancario		0	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		23,711,921	0	11,229,753
Acreedores por reembolsos		2,090,109	59,961	3,914,890
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por pagar		0	0	0
Importe por pagar de swaps		0	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	0	0
Minusvalía latente neta de futuros	2e	1,742,260	171,027	0
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	2,236,619	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	887,013	4,391	145,801
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	235,087	7,473	97,189
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	3,902,738	5,574	64,445
Impuesto de suscripción por pagar	6	161,125	3,613	41,673
Otro pasivo		0	0	0
Total pasivo		34,966,872	252,039	15,493,751
Total del activo neto		2,195,917,212	89,314,426	1,142,849,089



Estado del activo neto a 30 de junio de 2022

		CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	CANDRIAM BONDS Global Government	CANDRIAM BONDS Global High Yield
		EUR	EUR	EUR
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	1,271,280,858	139,632,450	347,717,186
Opciones (posición larga) al valor de mercado	2e	0	0	0
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	26,059,486	7,240,231	28,837,972
Importe por cobrar de inversiones vendidas		0	0	4,945,680
Importe por cobrar de suscripciones		22,794,702	152,156	909,315
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	8	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		6,487,595	637,826	5,024,312
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	0	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Plusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Plusvalía latente neta de Swaps	2i,j,k	0	0	0
Otro activo		0	0	0
Total activo		1,326,622,641	147,662,663	387,434,465
Pasivo				
Opciones (posición corta) al valor de mercado	2e	0	0	0
Descubierto bancario		0	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		31,987,015	0	15,418,214
Acreedores por reembolsos		3,364,364	146,139	564,106
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por pagar		0	0	0
Importe por pagar de swaps		0	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	9,230,525	42,235	2,646,693
Minusvalía latente neta de futuros	2e	903,762	137,802	28,500
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	53,706	24,129	212,183
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	81,889	12,904	50,594
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	0	0	1,881,503
Impuesto de suscripción por pagar	6	37,842	6,209	28,056
Otro pasivo		0	0	22,022
Total pasivo		45,659,103	369,418	20,851,871
Total del activo neto		1,280,963,538	147,293,245	366,582,594



Estado del activo neto a 30 de junio de 2022

		CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	CANDRIAM BONDS International	CANDRIAM BONDS Total Return
		EUR	EUR	EUR
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	231,873,794	84,350,162	648,367,047
Opciones (posición larga) al valor de mercado	2e	0	0	0
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	7,804,396	9,814,636	110,977,156
Importe por cobrar de inversiones vendidas		1,667,032	0	1,271,892
Importe por cobrar de suscripciones		211,546	1,630	2,485,498
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	8	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		456,878	380,217	5,286,488
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	0	0	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	174,447	0	4,259,940
Plusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Plusvalía latente neta de Swaps	2i,j,k	0	27,285	8,195,939
Otro activo		0	0	0
Total activo		242,188,093	94,573,930	780,843,960
Pasivo				
Opciones (posición corta) al valor de mercado	2e	0	0	0
Descubierto bancario		0	0	34
Importe por pagar por inversiones adquiridas		0	0	21,666,058
Acreedores por reembolsos		220,158	249,837	1,152,273
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por pagar		0	0	0
Importe por pagar de swaps		0	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	1,471,158	461,334	780,247
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	79,005	0
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	97,465	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	46,878	24,656	242,126
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	32,561	12,720	73,776
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	0	0	0
Impuesto de suscripción por pagar	6	25,883	16,726	47,616
Otro pasivo		0	78,477	0
Total pasivo		1,894,103	922,755	23,962,130
Total del activo neto		240,293,990	93,651,175	756,881,830



Estado del activo neto a 30 de junio de 2022

		Combinado
		EUR
Activo		
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	10,430,685,311
Opciones (posición larga) al valor de mercado	2e	840,150
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	668,462,486
Importe por cobrar de inversiones vendidas		45,795,273
Importe por cobrar de suscripciones		32,724,632
Importe por cobrar de CFD		538,246
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	8	26,077,792
Intereses y dividendos por cobrar, netos		85,220,175
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	2,710,547
Plusvalía latente neta de futuros	2e	6,921,795
Plusvalía latente neta de CFD	2h	2,580,770
Plusvalía latente neta de Swaps	2i,j,k	51,198,927
Otro activo		1,188
Total activo		11,353,757,292
Pasivo		
Opciones (posición corta) al valor de mercado	2e	3,006,719
Descubierto bancario		67
Importe por pagar por inversiones adquiridas		113,262,294
Acreedores por reembolsos		43,691,218
Importe por pagar de CFD		20,264
Dividendos de CFD por pagar		8,877
Importe por pagar de swaps		775,392
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f,g	14,801,246
Minusvalía latente neta de futuros	2e	6,270,703
Minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	2,334,084
Comisiones de gestión por pagar	3	2,674,894
Gastos operativos y administrativos por pagar	4	1,116,068
Comisiones de rentabilidad por pagar	5	7,377,003
Impuesto de suscripción por pagar	6	679,704
Otro pasivo		7,922,897
Total pasivo		203,941,430
Total del activo neto		11,149,815,862



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio 2022

		CANDRIAM BONDS Capital Securities	CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	CANDRIAM BONDS Credit Alpha (véase la nota 1)
		EUR	EUR	EUR
Activo neto al inicio del periodo		36,254,004	317,873,738	112,265,447
Ingresos				
Dividendos netos		0	0	0
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		777,827	387,970	1,224,649
Intereses recibidos de CFD		0	0	95,636
Intereses recibidos de swaps		7,659	0	1,035,083
Intereses del préstamo de valores	7	2,289	240,080	0
Intereses bancarios		425	1,547	2,292
Otros ingresos		248	2,291	669
Total ingresos		788,448	631,888	2,358,329
Gastos				
Dividendos pagados netos		27	0	0
Comisiones de gestión	3	13,422	216,923	19,886
Comisiones de rentabilidad	5	13,062	0	186,223
Gastos operativos y administrativos	4	27,635	179,179	66,933
Comisiones del depositario	4	946	7,143	2,483
Impuesto de suscripción	6	2,460	44,991	5,597
Gastos de operaciones	2m	887	473	4,065
Intereses pagados de CFD		0	0	282,520
Intereses pagados de swaps		10,917	0	446,655
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	101,158
Intereses bancarios		1,627	33,742	43,909
Dividendos pagados de CFD		0	0	986,925
Otros gastos		0	0	515
Total gastos		70,983	482,451	2,146,869
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		717,465	149,437	211,460
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(606,102)	(6,563,463)	(5,475,234)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	(351,947)	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	(733,387)	(13,311,743)	(469,668)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	64,513	280,082	219,341
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	7,228,906
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	(21,007)	0	3,636,072
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		222,730	3,880,424	511,752
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		(355,788)	(15,917,210)	5,862,629
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(5,213,103)	(24,654,196)	(7,015,078)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	0	301,398	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	(26,788)	1,854,263	(85,198)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	12,422	85,101	(391,023)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	2,807,145
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	28,339	0	(172,286)
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		(5,554,918)	(38,330,644)	1,006,189
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		18,507,647	77,442,267	6,577,229
Reembolsos de acciones		(1,041,297)	(69,294,197)	(8,204,191)
Dividendos pagados	9	0	0	0
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del periodo		48,165,436	287,691,164	111,644,674



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio 2022

		CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	CANDRIAM BONDS Emerging Markets
		EUR	USD	USD
Activo neto al inicio del periodo		1,604,801,721	213,251,058	925,085,211
Ingresos				
Dividendos netos		0	0	0
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		18,883,144	5,078,366	18,790,733
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		1,903,491	1,668,685	0
Intereses del préstamo de valores	7	0	0	0
Intereses bancarios		23,549	97,397	24,179
Otros ingresos		1,586	770	847
Total ingresos		20,811,770	6,845,218	18,815,759
Gastos				
Dividendos pagados netos		0	0	0
Comisiones de gestión	3	3,437,247	642,378	2,025,999
Comisiones de rentabilidad	5	606	244,786	661,636
Gastos operativos y administrativos	4	944,035	167,356	549,489
Comisiones del depositario	4	29,175	4,239	16,502
Impuesto de suscripción	6	112,152	71,888	121,909
Gastos de operaciones	2m	13,085	273,428	16,579
Intereses pagados de CFD		18,506	0	0
Intereses pagados de swaps		10,277,356	2,486,727	0
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Intereses bancarios		211,724	119,459	5,248
Dividendos pagados de CFD		155,201	0	0
Otros gastos		0	0	0
Total gastos		15,199,087	4,010,261	3,397,362
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		5,612,683	2,834,957	15,418,397
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(53,030,715)	(6,023,171)	(82,604,138)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	712,945	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	(9,257,354)	(2,565,726)	(9,809,870)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	5,944,826	2,637,886	7,922,954
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	2,218,652	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	8,371,977	1,000,273	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		14,798,331	(9,382,245)	559,791
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		(24,628,655)	(11,498,026)	(68,512,866)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(126,344,727)	(12,744,016)	(98,661,828)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	(2,821,565)	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	(806,956)	2,943,449	(1,568,795)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	(6,134,215)	(265,444)	(110,755)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2h	(71,178)	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	64,827,252	1,379,811	0
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		(95,980,044)	(20,184,226)	(168,854,244)
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		177,393,463	15,433,111	37,349,062
Reembolsos de acciones		(737,586,970)	(37,634,599)	(169,087,409)
Dividendos pagados	9	(341,618)	(3,341,678)	(5,629,674)
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del periodo		948,286,552	167,523,666	618,862,946



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio 2022

		CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	CANDRIAM BONDS Euro
		USD	USD	EUR
Activo neto al inicio del periodo		139,487,002	67,020,195	539,096,043
Ingresos				
Dividendos netos		0	0	0
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		2,816,250	1,212,363	2,701,122
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		0	588,798	6,167
Intereses del préstamo de valores	7	0	0	51,661
Intereses bancarios		2,386	7,231	1,850
Otros ingresos		0	175	170
Total ingresos		2,818,636	1,808,567	2,760,970
Gastos				
Dividendos pagados netos		0	0	368
Comisiones de gestión	3	61,902	196	174,792
Comisiones de rentabilidad	5	42,312	0	88
Gastos operativos y administrativos	4	78,505	30,094	255,243
Comisiones del depositario	4	2,612	1,218	10,754
Impuesto de suscripción	6	7,821	2,325	44,950
Gastos de operaciones	2m	2,004	717	6,881
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses pagados de swaps		0	835,658	300,222
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Intereses bancarios		1,050	2,817	13,174
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		0	0	0
Total gastos		196,206	873,025	806,472
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		2,622,430	935,542	1,954,498
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(6,139,389)	(4,282,605)	(5,060,039)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	(716,115)	471,347	(169,574)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	(719,087)	556,535	2,038,109
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	0	1,081,441	746,373
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		34,651	(107,639)	(54,037)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		(4,917,510)	(1,345,379)	(544,670)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(12,365,021)	(5,610,599)	(64,736,572)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	(65,495)	(216,062)	42,891
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	56,867	(6,943)	(202,922)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	46,465	640,456
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		(17,291,159)	(7,132,518)	(64,800,817)
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		1,207,909	3,966,804	35,313,498
Reembolsos de acciones		(29,462,946)	(22,290,752)	(74,817,880)
Dividendos pagados	9	(881,046)	0	(72,502)
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del periodo		93,059,760	41,563,729	434,718,342

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



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio 2022

		CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS Euro Government
		EUR	EUR	EUR
Activo neto al inicio del periodo		862,954,162	642,290,902	875,510,596
Ingresos				
Dividendos netos		0	0	0
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		5,937,554	3,171,249	6,605,559
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		920,966	20,000	0
Intereses del préstamo de valores	7	58,724	38,396	118,410
Intereses bancarios		4,907	510	23
Otros ingresos		1,525	403	698
Total ingresos		6,923,676	3,230,558	6,724,690
Gastos				
Dividendos pagados netos		0	6	528
Comisiones de gestión	3	194,930	123,776	645,240
Comisiones de rentabilidad	5	188,424	1	295,062
Gastos operativos y administrativos	4	408,503	306,129	441,747
Comisiones del depositario	4	18,108	13,147	19,129
Impuesto de suscripción	6	40,003	35,472	58,816
Gastos de operaciones	2m	19,170	13,065	18,512
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses pagados de swaps		831,243	413,889	0
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Intereses bancarios		159,365	20,425	31,062
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		964	0	0
Total gastos		1,860,710	925,910	1,510,096
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		5,062,966	2,304,648	5,214,594
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(25,391,650)	(5,932,595)	(8,222,912)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	(116,800)	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	(2,728,541)	(149,196)	(27,120)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	(4,206,875)	1,955,913	6,110,068
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD		0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	(1,668,651)	328,532	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		1,571,797	(128,130)	49,773
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		(27,477,754)	(1,620,828)	3,124,403
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(75,513,189)	(53,771,293)	(110,975,316)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	60,150	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	(180,493)	170,572	3,885
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	836,651	(682,861)	(953,674)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD		0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	1,046,438	1,625,604	0
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		(101,228,197)	(54,278,806)	(108,800,702)
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		99,478,238	78,669,436	167,123,440
Reembolsos de acciones		(130,750,328)	(94,245,891)	(111,954,294)
Dividendos pagados	9	(157,171)	0	(18,803)
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del periodo		730,296,704	572,435,641	821,860,237



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio 2022

		CANDRIAM BONDS Euro High Yield	CANDRIAM BONDS Euro Long Term	CANDRIAM BONDS Euro Short Term
		EUR	EUR	EUR
Activo neto al inicio del periodo		2,974,768,749	105,980,060	1,336,192,167
Ingresos				
Dividendos netos		0	0	0
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		42,744,387	743,172	7,057,268
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		3,907,645	1,167	407,083
Intereses del préstamo de valores	7	0	10,276	49,484
Intereses bancarios		24,114	27	784
Otros ingresos		5,198	32	460
Total ingresos		46,681,344	754,674	7,515,079
Gastos				
Dividendos pagados netos		0	33	0
Comisiones de gestión	3	6,098,093	30,524	886,078
Comisiones de rentabilidad	5	3,922,091	5,578	67,075
Gastos operativos y administrativos	4	1,559,118	47,978	582,160
Comisiones del depositario	4	57,317	2,004	26,290
Impuesto de suscripción	6	269,956	6,849	81,569
Gastos de operaciones	2m	29,848	1,337	19,948
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses pagados de swaps		1,642,078	53,833	86,167
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Intereses bancarios		402,210	2,543	19,524
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		0	0	34
Total gastos		13,980,711	150,679	1,768,845
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		32,700,633	603,995	5,746,234
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(95,710,770)	(908,020)	(10,587,912)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	1,725,048	(24,921)	(5,020,591)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	9,886,118	(1,230,085)	2,393,930
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	19,748,555	120,882	(42,120)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		5,625,683	29,069	760,625
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		(26,024,733)	(1,409,080)	(6,749,834)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(344,202,964)	(18,832,990)	(28,036,294)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	501,243	2,142	(209,678)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	(2,631,438)	37,556	1,685,346
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	(10,911,390)	115,367	67,435
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		(383,269,282)	(20,087,005)	(33,243,025)
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		315,297,276	13,851,143	367,303,089
Reembolsos de acciones		(699,042,072)	(10,424,613)	(527,403,142)
Dividendos pagados	9	(11,837,459)	(5,159)	0
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del periodo		2,195,917,212	89,314,426	1,142,849,089



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio 2022

		CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	CANDRIAM BONDS Global Government	CANDRIAM BONDS Global High Yield
		EUR	EUR	EUR
Activo neto al inicio del periodo		776,509,782	161,863,737	375,316,492
Ingresos				
Dividendos netos		0	0	0
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		4,814,118	1,293,511	8,099,184
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		0	0	218,901
Intereses del préstamo de valores	7	11,638	5,770	0
Intereses bancarios		5,359	1,961	7,640
Otros ingresos		2,281	6	665
Total ingresos		4,833,396	1,301,248	8,326,390
Gastos				
Dividendos pagados netos		0	68	0
Comisiones de gestión	3	266,676	157,117	1,298,576
Comisiones de rentabilidad	5	0	0	1,935,628
Gastos operativos y administrativos	4	396,212	79,206	303,014
Comisiones del depositario	4	22,940	3,353	8,288
Impuesto de suscripción	6	71,517	10,008	58,900
Gastos de operaciones	2m	19,412	5,325	1,385
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses pagados de swaps		0	0	291
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Intereses bancarios		25,993	7,456	62,247
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		14	2	0
Total gastos		802,764	262,535	3,668,329
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		4,030,632	1,038,713	4,658,061
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(7,146,635)	(3,751,652)	(21,591,911)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	(4,681,476)	1,488,832	(22,048,425)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	2,234,966	1,762,923	397,884
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD		0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	0	0	(371,470)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		3,363,328	1,302,983	21,670,208
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		(2,199,185)	1,841,799	(17,285,653)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	4,464,027	(11,122,471)	(20,570,086)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	(10,588,934)	(166,313)	(4,660,217)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	(941,670)	(304,141)	(28,500)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD		0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	0	0	0
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		(9,265,762)	(9,751,126)	(42,544,456)
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		696,112,065	26,680,232	140,221,010
Reembolsos de acciones		(182,392,547)	(31,489,651)	(103,616,241)
Dividendos pagados	9	0	(9,947)	(2,794,211)
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del periodo		1,280,963,538	147,293,245	366,582,594



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio 2022

		CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	CANDRIAM BONDS International	CANDRIAM BONDS Total Return
		EUR	EUR	EUR
Activo neto al inicio del periodo		311,019,425	104,553,381	910,054,769
Ingresos				
Dividendos netos		0	1,932	21,822
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		1,119,235	715,779	7,750,150
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses recibidos de swaps		48,641	3,333	1,988,810
Intereses del préstamo de valores	7	37,941	5,000	72,993
Intereses bancarios		4,650	10,415	19,632
Otros ingresos		143	11	762
Total ingresos		1,210,610	736,470	9,854,169
Gastos				
Dividendos pagados netos		0	0	0
Comisiones de gestión	3	291,009	163,148	1,678,948
Comisiones de rentabilidad	5	0	23	1
Gastos operativos y administrativos	4	199,592	79,956	463,911
Comisiones del depositario	4	6,718	2,153	17,915
Impuesto de suscripción	6	41,849	23,442	74,998
Gastos de operaciones	2m	3,845	1,664	70,431
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses pagados de swaps		34,200	58,542	4,082,454
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Intereses bancarios		20,689	11,753	98,881
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		0	0	759
Total gastos		597,902	340,681	6,488,298
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		612,708	395,789	3,365,871
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	1,270,144	(2,332,262)	(27,495,530)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	(120,335)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	(16,101,195)	(1,217,274)	(17,191,400)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	2,117,443	116,491	56,967,204
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	69,712	14,932	20,807,096
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		9,919,770	(91,041)	21,636,590
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		(2,111,418)	(3,113,365)	57,969,496
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(1,851,950)	(8,005,148)	(91,459,573)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	173,265	(576,926)	(3,168,444)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	53,718	(314,967)	(961,771)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2h	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	(97,465)	263,355	12,352,133
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		(3,833,850)	(11,747,051)	(25,268,159)
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		152,933,031	8,204,668	161,327,574
Reembolsos de acciones		(219,824,616)	(7,288,369)	(289,219,573)
Dividendos pagados	9	0	(71,454)	(12,781)
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del periodo		240,293,990	93,651,175	756,881,830



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio 2022

		Combinado
		EUR
Activo neto al inicio del periodo		13,229,897,037
Ingresos		
Dividendos netos		23,754
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		140,710,762
Intereses recibidos de CFD		95,636
Intereses recibidos de swaps		12,628,287
Intereses del préstamo de valores	7	702,662
Intereses bancarios		235,175
Otros ingresos		18,862
Total ingresos		154,415,138
Gastos		
Dividendos pagados netos		1,030
Comisiones de gestión	3	18,308,155
Comisiones de rentabilidad	5	7,521,351
Gastos operativos y administrativos	4	7,130,110
Comisiones del depositario	4	271,366
Impuesto de suscripción	6	1,178,606
Gastos de operaciones	2m	509,335
Intereses pagados de CFD		301,026
Intereses pagados de swaps		21,415,794
Intereses de pactos de recompra inversa		101,158
Intereses bancarios		1,289,308
Dividendos pagados de CFD		1,142,126
Otros gastos		2,288
Total gastos		59,171,653
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		95,243,485
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(373,280,481)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	123,863
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2f	(101,989,690)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	96,999,083
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2h	9,447,558
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de swaps	2i,j,k	53,732,096
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		76,561,134
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		(143,162,952)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(1,111,597,644)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones	2e	(2,460,017)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2f	(16,676,110)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	(11,148,478)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2h	2,735,967
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de swaps	2i,j,k	71,149,508
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		(1,211,159,726)
Evolución del capital		
Suscripciones de acciones		2,597,872,568
Reembolsos de acciones		(3,545,834,579)
Dividendos pagados	9	(24,745,179)
Conversión de divisas		103,785,741
Activo neto al final del periodo		11,149,815,862



Estadísticas

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		48,165,436	36,254,004	45,177,094
C	LU1616742737	Capitalización	EUR	7.00	143.01	163.12	162.15
I	LU1616743388	Capitalización	EUR	5,194.00	1,474.53	1,678.55	1,656.51
R	LU1616743545	Capitalización	EUR	7.00	147.14	167.30	165.64
Z	LU1616743974	Capitalización	EUR	26,808.00	1,510.92	1,713.09	1,683.55

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		287,691,164	317,873,738	273,930,214
C	LU0459959929	Capitalización	EUR	31,010.84	122.57	139.01	135.85
C	LU0459960000	Distribución	EUR	99,599.30	111.57	126.53	124.84
I	LU0459960182	Capitalización	EUR	768.12	1,535.25	1,736.39	1,697.26
R	LU2385346742	Capitalización	EUR	132,733.00	135.73	-	-
R2	LU1410483926	Capitalización	EUR	22,775.08	143.33	162.13	157.63
R2	LU1410484064	Distribución	EUR	453,138.50	144.38	163.31	160.25
Z	LU0459960349	Capitalización	EUR	121,386.00	1,523.21	1,719.79	1,665.83

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		111,644,674	112,265,447	-
C	LU2098772366	Capitalización	EUR	7.00	151.37	150.77	-
I	LU2098772523	Capitalización	EUR	1.00	1,524.72	1,514.92	-
PI	LU2098773257	Capitalización	EUR	5,795.71	1,515.87	1,504.64	-
R	LU2098773331	Capitalización	EUR	7.00	152.06	151.22	-
S	LU2098774065	Capitalización	EUR	16,666.67	1,544.96	1,528.34	-
V	LU2098774149	Capitalización	EUR	1.00	1,525.45	1,515.35	-
Z	LU2098774222	Capitalización	EUR	50,179.00	1,536.59	1,523.07	-

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		948,286,552	1,604,801,721	1,559,467,582
C	LU0151324422	Capitalización	EUR	935,377.10	187.45	203.25	202.52
C	LU0151324851	Distribución	EUR	15,593.76	130.67	141.68	141.32
C (q)	LU1269889157	Distribución	EUR	60,940.07	123.33	135.04	137.78
C - USD - Hedged	LU1375972251	Capitalización	USD	17,478.01	161.01	173.56	171.93
I	LU0151325312	Capitalización	EUR	1,642,951.94	217.51	235.09	233.06
I (q)	LU1269889314	Distribución	EUR	19,674.79	1,267.21	1,383.31	1,403.90
I - USD - Hedged	LU1375972335	Capitalización	USD	3,174.46	1,658.06	1,780.99	1,755.61
N	LU0151324935	Capitalización	EUR	86,446.74	168.75	183.52	183.74
R	LU1120697633	Capitalización	EUR	285,564.37	152.39	164.78	163.47
R - CHF - Hedged	LU1184245659	Capitalización	CHF	23,374.63	148.36	160.64	159.78
R - GBP - Unhedged	LU1184245493	Capitalización	GBP	437.08	142.94	150.75	159.61
R2	LU1410484494	Capitalización	EUR	4,248.45	143.62	155.26	153.97
R2	LU1410484577	Distribución	EUR	39,769.85	143.05	154.64	153.50
S	LU0151333506	Capitalización	EUR	953,240.29	221.17	238.77	236.25
S3	LU2026166152	Capitalización	EUR	60,188.00	1,431.97	1,547.02	1,528.95
Z	LU0252969745	Capitalización	EUR	37,428.15	224.93	242.51	239.45

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			USD		167,523,666	213,251,058	429,791,776
C	LU0616945522	Capitalización	USD	19,304.80	84.02	93.09	106.68
C	LU0616945795	Distribución	USD	6,457.47	58.85	68.37	82.43
C - EUR - Unhedged	LU0616945282	Capitalización	EUR	345,800.66	80.05	81.56	86.91
C - EUR - Unhedged	LU0616945449	Distribución	EUR	1,182,394.30	56.93	60.59	67.85



Estadísticas

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies (continuación)

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
C (q)	LU1269889405	Distribución	USD	5,196.42	115.03	130.29	158.35
I	LU0616946090	Capitalización	USD	14,160.18	876.57	978.78	1,110.32
I - EUR - Hedged	LU1258426821	Capitalización	EUR	3,350.56	1,199.73	1,352.66	1,555.86
I - EUR - Unhedged	LU0616945878	Capitalización	EUR	2,581.07	1,210.10	1,242.75	1,310.51
N - EUR - Unhedged	LU0616946256	Capitalización	EUR	2,339.48	145.48	148.62	159.22
R	LU0942152934	Capitalización	USD	7.00	86.92	96.05	109.57
R - EUR - Unhedged	LU1184246038	Capitalización	EUR	3,396.34	156.68	159.27	168.94
R - GBP - Unhedged	LU1184246202	Capitalización	GBP	6.00	153.75	152.50	172.51
R2	LU1410485038	Distribución	USD	13,197.39	111.18	128.64	153.78
R2 - EUR - Unhedged	LU1410485202	Distribución	EUR	2,303.19	122.01	129.31	143.60
V	LU0616946504	Capitalización	USD	1.00	935.75	1,043.59	1,180.43
Z	LU0616946769	Capitalización	USD	42,717.93	947.83	1,044.26	1,183.07
Z - EUR - Unhedged	LU0616946686	Capitalización	EUR	1,490.95	1,646.67	1,667.83	1,756.17

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			USD		618,862,946	925,085,211	1,772,561,985
C	LU0083568666	Capitalización	USD	38,318.13	2,150.11	2,667.72	2,762.21
C	LU0083569045	Distribución	USD	107,393.52	695.35	910.17	988.44
C - EUR - Hedged	LU0594539719	Capitalización	EUR	10,113.20	1,018.34	1,274.55	1,331.76
C (q)	LU1269889587	Distribución	USD	61,044.94	115.31	146.08	158.45
I	LU0144746764	Capitalización	USD	34,617.66	2,381.60	2,952.64	3,039.28
I	LU1184247275	Distribución	USD	4,845.12	1,121.38	1,466.52	1,582.28
I - EUR - Hedged	LU0594539982	Capitalización	EUR	36,667.61	1,162.40	1,454.99	1,511.86
I - EUR - Unhedged	LU1184247432	Capitalización	EUR	3,892.99	1,631.15	1,860.50	1,779.80
I - GBP - Unhedged	LU1120698953	Capitalización	GBP	1.00	1,808.79	2,007.41	2,049.47
I (q) - EUR - Hedged	LU1490969497	Distribución	EUR	6,342.40	914.45	1,169.33	1,271.27
I (q) - GBP - Hedged	LU1410492919	Distribución	GBP	21.35	957.64	1,214.12	1,312.00
L	LU0574791835	Capitalización	USD	1,119.17	2,114.66	2,625.18	2,721.50
N	LU0144751251	Capitalización	USD	1,559.98	1,844.36	2,294.90	2,389.86
R	LU0942153155	Capitalización	USD	60,088.76	112.62	139.43	143.76
R - CHF - Hedged	LU1258427126	Capitalización	CHF	6,275.00	116.49	145.60	151.84
R - EUR - Hedged	LU1764521966	Capitalización	EUR	983.00	116.60	145.65	151.62
R - EUR - Unhedged	LU1184246624	Capitalización	EUR	6,627.68	163.61	186.22	178.44
R - GBP - Hedged	LU1184246970	Capitalización	GBP	460.51	133.46	165.76	171.42
R (q)	LU2178471681	Distribución	USD	26,027.37	113.20	143.12	154.87
R2	LU1410485897	Capitalización	USD	7,159.90	125.92	155.63	159.89
R2	LU1410485970	Distribución	USD	43,673.87	105.37	137.35	147.89
R2 - EUR - Hedged	LU1410486192	Capitalización	EUR	8,363.09	114.14	142.33	147.65
V - EUR - Hedged	LU0616945100	Capitalización	EUR	1,946.67	1,155.59	1,445.74	1,498.92
V - EUR - Unhedged	LU0891848607	Capitalización	EUR	2,346.55	1,622.41	1,847.81	1,763.25
V2	LU1410485624	Capitalización	USD	106,846.68	1,304.31	1,612.61	1,657.79
V2 - GBP - Unhedged	LU1708110207	Capitalización	GBP	2.00	1,210.94	1,342.83	1,368.45
V2 (q) - GBP - Hedged	LU1708110462	Distribución	GBP	544.45	955.49	1,210.92	1,306.41
Z	LU0252942387	Capitalización	USD	43,125.17	2,631.55	3,246.48	3,322.76
Z	LU1410485467	Distribución	USD	1.00	1,180.67	1,535.68	1,647.89
Z - EUR - Hedged	LU1582239619	Capitalización	EUR	11,913.07	1,241.37	1,545.31	1,596.55

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			USD		93,059,760	139,487,002	160,943,678
C	LU2026166749	Capitalización	USD	10.00	135.68	156.88	158.36
C	LU2026166822	Distribución	USD	2,755.00	123.83	149.81	156.77
I	LU2026167127	Capitalización	USD	2,951.00	1,382.66	1,594.64	1,597.22
I - EUR - Hedged	LU2026167473	Capitalización	EUR	4,287.00	1,322.32	1,538.49	1,543.92
I2	LU2026167556	Capitalización	USD	1.00	1,363.75	1,571.18	1,576.68
R	LU2026167804	Capitalización	USD	1.00	139.27	160.14	159.96



Estadísticas

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate (continuación)

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
R2	LU2026169503	Capitalización	USD	-	-	157.92	157.98
R2	LU2092203855	Distribución	USD	35,170.50	127.04	152.97	158.64
Z	LU2026170006	Capitalización	USD	55,694.00	1,404.84	1,613.27	1,606.98
Z	LU2026170188	Distribución	USD	-	-	1,566.93	1,560.83

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			USD		41,563,729	67,020,195	87,097,922
C	LU1708105629	Capitalización	USD	10.19	133.24	151.46	160.23
I	LU1708106601	Capitalización	USD	1.00	1,386.05	1,569.66	1,644.22
I - EUR - Hedged	LU1708107161	Capitalización	EUR	-	-	1,448.63	1,536.06
R	LU1708107831	Capitalización	USD	225.00	138.55	157.08	165.35
Z	LU1708109290	Capitalización	USD	27,717.00	1,426.30	1,612.00	1,685.82
Z - EUR - Hedged	LU1838942008	Capitalización	EUR	1,450.00	1,317.45	-	-

CANDRIAM BONDS Euro

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		434,718,342	539,096,043	570,227,013
C	LU0011975413	Capitalización	EUR	31,382.20	1,069.55	1,225.20	1,267.07
C	LU0011975330	Distribución	EUR	25,402.17	247.00	283.16	294.46
I	LU0144743829	Capitalización	EUR	6,125.42	1,176.79	1,344.33	1,382.82
R	LU0942153239	Capitalización	EUR	10,812.00	108.12	123.62	127.34
V	LU0391256418	Capitalización	EUR	31,100.00	1,414.35	1,615.05	1,660.22
Z	LU0252943781	Capitalización	EUR	214,314.00	1,222.09	1,394.69	1,431.45
Z	LU1410486275	Distribución	EUR	57,714.00	1,396.61	1,595.06	1,646.06

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		730,296,704	862,954,162	955,924,643
C	LU0237839757	Capitalización	EUR	762.50	6,925.65	7,855.26	7,957.40
C	LU0237840094	Distribución	EUR	20.42	4,937.87	5,622.71	5,736.51
I	LU0237841142	Capitalización	EUR	14,651.42	7,364.58	8,350.30	8,428.55
N	LU0237840680	Capitalización	EUR	2,564.74	130.98	148.85	151.39
R	LU0942153403	Capitalización	EUR	7,117.70	107.97	122.32	123.63
Z	LU0252947006	Capitalización	EUR	74,724.43	7,754.85	8,765.47	8,817.95
Z	LU1410487083	Distribución	EUR	25,561.00	1,425.32	1,617.38	-

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		572,435,641	642,290,902	628,476,315
C	LU0093577855	Capitalización	EUR	34,006.20	936.21	1,028.31	1,047.04
C	LU0093578077	Distribución	EUR	4,815.70	286.26	314.50	320.72
I	LU0144744124	Capitalización	EUR	12,801.74	1,025.87	1,123.99	1,138.98
R	LU1269890080	Capitalización	EUR	7,500.00	140.20	153.74	156.02
R2	LU1410488057	Distribución	EUR	-	-	151.56	153.62
Z	LU0252961767	Capitalización	EUR	623,120.00	842.59	922.28	932.51

CANDRIAM BONDS Euro Government

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		821,860,237	875,510,596	776,149,490
C	LU0157930404	Capitalización	EUR	5,085.86	2,172.36	2,466.59	2,573.93
C	LU0157930313	Distribución	EUR	10,734.04	1,054.16	1,197.97	1,257.76
I	LU0156671926	Capitalización	EUR	214,218.02	2,387.00	2,704.92	2,807.98
I	LU1258427555	Distribución	EUR	422.16	1,307.56	1,482.53	1,547.39
N	LU0156671843	Capitalización	EUR	1,128.50	2,039.40	2,317.79	2,422.84
R	LU1269889744	Capitalización	EUR	126,851.58	144.66	163.97	170.52



Estadísticas

CANDRIAM BONDS Euro Government (continuación)

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Z	LU0252949713	Capitalización	EUR	99,853.00	2,464.96	2,789.00	2,889.31
Z	LU1410487836	Distribución	EUR	14,882.00	1,399.05	1,583.77	1,649.94

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		2,195,917,212	2,974,768,749	3,109,660,440
C	LU0012119607	Capitalización	EUR	130,021.01	1,094.36	1,277.42	1,255.97
C	LU0012119789	Distribución	EUR	788,092.81	158.79	191.12	193.74
C (q)	LU1269890163	Distribución	EUR	21,983.25	135.79	161.38	163.47
C - USD - Hedged	LU1258428280	Capitalización	USD	7,101.40	185.43	214.92	209.74
I	LU0144746509	Capitalización	EUR	279,788.81	1,186.97	1,385.94	1,353.64
I	LU1258427985	Distribución	EUR	86,563.90	1,380.76	1,661.92	1,672.62
I - GBP - Unhedged	LU1184247861	Capitalización	GBP	1.00	1,864.42	2,123.43	2,213.22
I - USD - Hedged	LU1375972509	Capitalización	USD	741.78	1,518.74	1,760.29	1,709.10
L	LU0574792569	Capitalización	EUR	4,829.88	1,078.32	1,259.32	1,239.52
N	LU0144751095	Capitalización	EUR	19,328.39	988.45	1,155.97	1,140.88
R	LU0942153742	Capitalización	EUR	417,249.12	124.89	145.47	142.44
R - CHF - Hedged	LU1258428017	Capitalización	CHF	35,880.88	145.25	169.38	166.35
R - GBP - Unhedged	LU1184247606	Capitalización	GBP	4.00	188.67	214.31	223.53
R (q)	LU1375972848	Distribución	EUR	2,950.33	131.37	155.83	157.22
R (q) - GBP - Hedged	LU1375972921	Distribución	GBP	3,562.00	137.39	162.17	162.66
R2	LU1410488487	Capitalización	EUR	197.37	150.99	175.57	171.29
R2	LU1410488560	Distribución	EUR	38,236.33	133.30	159.78	160.62
S	LU1432307756	Capitalización	EUR	142,762.75	1,424.47	1,656.07	1,614.99
S - CHF - Hedged	LU2130893154	Capitalización	CHF	757.00	1,415.58	1,647.44	1,611.56
S - GBP - Hedged	LU2130893238	Capitalización	GBP	269.00	1,441.36	1,667.51	1,617.83
S (s)	LU1010337324	Distribución	EUR	117,049.00	1,388.09	1,638.25	1,655.26
S - USD - Hedged	LU2130892933	Capitalización	USD	31,408.22	1,451.43	1,675.45	1,622.63
S - USD - Hedged	LU2130893071	Distribución	USD	6,180.00	1,366.74	1,626.36	1,622.64
S2	LU1633811333	Capitalización	EUR	80,979.06	1,526.12	1,773.06	1,726.75
S4	LU1410488305	Capitalización	EUR	57,170.00	1,375.92	1,599.41	1,559.34
V	LU0891843558	Capitalización	EUR	373,854.32	1,840.95	2,146.89	2,091.76
Z	LU0252971055	Capitalización	EUR	345,854.77	214.80	249.30	242.29

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		89,314,426	105,980,060	137,723,569
C	LU0077500055	Capitalización	EUR	812.90	7,605.28	9,515.57	10,091.33
C	LU0108056432	Distribución	EUR	480.74	4,055.58	5,087.19	5,454.31
I	LU0144745956	Capitalización	EUR	937.78	8,371.27	10,455.72	11,034.53
Z	LU0252963110	Capitalización	EUR	419,497.00	174.81	217.96	229.53

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		1,142,849,089	1,336,192,167	1,640,766,142
C	LU0157929810	Capitalización	EUR	24,630.16	2,007.16	2,066.86	2,081.98
C	LU0157929737	Distribución	EUR	6,702.80	1,343.55	1,383.95	1,395.99
I	LU0156671504	Capitalización	EUR	161,828.66	2,126.53	2,187.07	2,197.01
I	LU0594540485	Distribución	EUR	910.69	1,455.35	1,496.77	1,503.54
N	LU0156671413	Capitalización	EUR	1,057.06	1,850.19	1,909.06	1,930.72
R	LU1269890593	Capitalización	EUR	218,814.18	144.59	148.74	149.52
R2	LU1410489881	Distribución	EUR	1,935.32	145.41	149.52	150.16
S	LU1184248083	Capitalización	EUR	410,082.42	1,484.21	1,525.43	1,530.64
Z	LU0252964431	Capitalización	EUR	44,426.10	2,170.45	2,229.49	2,234.65



Estadísticas

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		1,280,963,538	776,509,782	478,704,230
BF	LU2178471418	Capitalización	EUR	392,900.00	1,488.03	1,500.61	1,501.52
C	LU1838941372	Capitalización	EUR	19,770.17	147.27	148.83	149.49
C	LU1838941455	Distribución	EUR	33,333.00	148.08	149.61	-
I	LU1838941539	Capitalización	EUR	191,405.30	1,482.95	1,496.83	1,500.46
PI	LU1838941703	Capitalización	EUR	25,271.20	1,484.49	1,497.79	-
R	LU1838941612	Capitalización	EUR	9,881.00	148.09	149.51	149.92
R2	LU2240495791	Distribución	EUR	341,104.00	148.26	149.63	149.96
V	LU1838941885	Capitalización	EUR	92,476.20	1,485.75	1,499.29	1,502.15
Z	LU1838941968	Capitalización	EUR	119,128.00	1,491.49	1,504.32	1,505.71

CANDRIAM BONDS Global Government

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		147,293,245	161,863,737	145,028,067
C	LU0157931550	Capitalización	EUR	61,025.71	138.78	148.23	147.96
C	LU0157931394	Distribución	EUR	45,530.97	35.95	38.62	38.99
I	LU0156673039	Capitalización	EUR	777,669.35	151.46	161.37	160.23
I - EUR - Asset Hedged	LU0391256509	Capitalización	EUR	9,457.00	134.48	147.54	152.20
R	LU2043253751	Capitalización	EUR	3.67	141.01	150.15	148.88
Z	LU0252978738	Capitalización	EUR	13,822.97	1,311.54	1,395.96	1,383.34

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		366,582,594	375,316,492	254,476,909
C	LU0170291933	Capitalización	EUR	450,462.34	223.64	249.59	241.29
C	LU0170293392	Distribución	EUR	402,597.51	87.67	102.62	103.83
C (q)	LU1269891567	Distribución	EUR	66,199.96	142.99	162.96	163.57
I	LU0170293806	Capitalización	EUR	398,445.05	231.86	261.25	252.43
I - USD - Hedged	LU1599350359	Capitalización	USD	1,106.19	1,659.06	1,855.70	1,779.86
N	LU0170293632	Capitalización	EUR	69,496.27	201.73	225.81	219.62
R	LU1269891641	Capitalización	EUR	67,193.47	183.39	204.26	196.69
R (q) - GBP - Hedged	LU1375973143	Distribución	GBP	3,295.13	145.53	164.70	163.77
R (q) - GBP - Unhedged	LU1375973226	Distribución	GBP	6.00	143.39	159.04	169.68
R2	LU1410489964	Capitalización	EUR	622.78	164.77	183.20	175.79
R2	LU1410490038	Distribución	EUR	119,793.64	136.78	159.46	160.13
V	LU0891839952	Capitalización	EUR	189,841.77	245.25	276.05	266.09
V	LU2404725389	Distribución	EUR	14,500.00	1,348.97	-	-
Z	LU0252968697	Capitalización	EUR	69,371.72	251.30	278.88	266.55

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		240,293,990	311,019,425	160,787,989
C	LU0165520114	Capitalización	EUR	225,570.39	143.27	144.93	139.76
C	LU0165520973	Distribución	EUR	224,858.43	112.28	113.64	110.36
I	LU0165522086	Capitalización	EUR	210,882.95	155.30	156.75	150.47
R	LU0942153825	Capitalización	EUR	1,214.78	108.44	109.49	105.19
R2	LU1410488990	Capitalización	EUR	2,398.09	157.10	158.55	152.18
R2	LU1410489022	Distribución	EUR	121,324.85	153.91	155.34	149.83
Z	LU0252962658	Capitalización	EUR	957,326.00	136.63	137.70	131.78

CANDRIAM BONDS International

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		93,651,175	104,553,381	154,518,002
C	LU0012119433	Capitalización	EUR	44,643.40	903.07	1,019.58	1,050.04
C	LU0012119516	Distribución	EUR	35,338.14	196.59	224.03	234.31
I	LU0144746335	Capitalización	EUR	4,947.96	983.84	1,108.21	1,136.02
R	LU1269891724	Capitalización	EUR	201.03	136.38	153.76	157.91



Estadísticas

CANDRIAM BONDS International (continuación)

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
R2	LU1410491358	Capitalización	EUR	9,165.76	138.52	156.02	159.91
R2	LU1410491432	Distribución	EUR	383.00	138.47	-	-
Z	LU0252972020	Capitalización	EUR	39,755.55	1,010.42	1,136.46	1,161.46

CANDRIAM BONDS Total Return

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
Total del activo neto			EUR		756,881,830	910,054,769	1,076,545,716
C	LU0252128276	Capitalización	EUR	346,753.32	131.68	135.84	136.62
C	LU0252129167	Distribución	EUR	240,193.96	119.04	122.84	125.48
C (q)	LU1269892029	Distribución	EUR	16,215.73	132.80	137.66	140.06
C - USD - Hedged	LU1184248596	Capitalización	USD	338.85	158.32	162.27	162.00
I	LU0252132039	Capitalización	EUR	131,110.85	1,387.27	1,428.24	1,429.53
I	LU1120698102	Distribución	EUR	16,365.45	1,282.02	1,319.89	1,342.34
I - USD - Hedged	LU1184249644	Capitalización	USD	5,573.29	1,608.78	1,646.93	1,635.95
N	LU0252131148	Capitalización	EUR	3,800.74	121.68	125.72	126.84
R	LU1184248752	Capitalización	EUR	5,645.58	145.13	149.40	149.63
R - GBP - Hedged	LU1184248919	Capitalización	GBP	605.16	154.24	157.86	157.31
R2	LU1410491861	Distribución	EUR	46,001.11	140.91	144.93	147.09
S	LU1511858513	Capitalización	EUR	55,852.50	1,496.74	1,521.45	1,522.43
S	LU1511858430	Distribución	EUR	67,498.00	1,401.29	1,441.91	1,464.80
S - GBP - Hedged	LU1582239882	Capitalización	GBP	84,526.48	1,518.95	1,553.70	1,546.92
Z	LU0252136964	Capitalización	EUR	86,277.54	1,522.60	1,563.71	1,558.62
Z - USD - Hedged	LU1546486744	Capitalización	USD	1,500.26	1,676.26	1,712.00	1,693.32



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Francia				
BFCM 1.875 19-29 18/06A	500,000	EUR	423,932	0.88
BNP PAR 2.1 22-32 07/04A	300,000	EUR	257,709	0.54
CNP ASSURANCES 1.25 22-29 27/01A	400,000	EUR	338,366	0.70
CREDIT AGRICOLE 2.00 20-30 17/07A	200,000	EUR	163,312	0.34
CREDIT AGRICOLE 2.70 15-25 14/04Q	200,000	EUR	194,605	0.40
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.50 17-29 09/02A	200,000	EUR	189,173	0.39
GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	500,000	EUR	527,355	1.09
MUTUELLE AS 21-49 31/12S	100,000	EUR	72,949	0.15
MUTUELLE ASSURANCE D 2.125 21-52 21/06A	100,000	EUR	75,927	0.16
SOCIETE GENERALE 1.125 21-31 01/04A	1,100,000	EUR	941,138	1.95
			3,184,466	6.61
Alemania				
ALLIANZ SE FL.R 21-99 31/12A	200,000	USD	140,746	0.29
DEUTSCHE BANK SUB 2.75 15-25 17/02A	200,000	EUR	197,741	0.41
MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A	200,000	EUR	153,839	0.32
			492,326	1.02
Italia				
ASS GENERALI 5.8 22-32 06/07A	335,000	EUR	334,246	0.69
			334,246	0.69
Luxemburgo				
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	500,000	EUR	394,135	0.82
AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A	300,000	EUR	294,556	0.61
BANCO SANTANDER SA 3.25 16-26 04/04A	600,000	EUR	587,844	1.22
CREDIT AGRICOLE 2.00 19-29 25/03A	300,000	EUR	258,968	0.54
			1,535,503	3.19
Países Bajos				
ABN AMRO BANK 4.375 20-XX 22/09S	200,000	EUR	177,654	0.37
ING GROUP NV 5.75 19-XX XX/XXS	300,000	USD	263,578	0.55
			441,232	0.92
Noruega				
DNB BANK ASA 4.875 19-XX 11/12A	200,000	USD	179,039	0.37
			179,039	0.37
España				
BANCO BILBAO VIZCAYA 3.50 17-27 10/02A	200,000	EUR	194,525	0.40
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	200,000	EUR	167,067	0.35
			361,592	0.75
Suecia				
NORDEA BANK ABP 0.625 21-31 18/05A	200,000	EUR	175,890	0.37
			175,890	0.37
Emiratos Árabes Unidos				
DANSKE BANK A/S 1.5 20-30 02/09A	400,000	EUR	361,892	0.75
			361,892	0.75
Reino Unido				
BARCLAYS BK 8.875 22-99 01/01Q	273,000	GBP	315,571	0.66
HSBC HLDGS 3.125 16-28 07/06A	300,000	EUR	288,490	0.60
NATWEST GROUP FL.R -22 09/28S	400,000	USD	386,138	0.80
NATWEST GROUP PLC 2.105 21-31 28/11S	200,000	GBP	199,435	0.41
STANDARD CHARTERED 1.2 21-31 23/03A	1,000,000	EUR	861,310	1.79
			2,050,944	4.26
Total de bonos			9,117,130	18.93
Floating Rate Notes				
Austria				
ERSTE GR BK FL.R 22-33 07/06U	200,000	EUR	190,963	0.40
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-31 08/09	100,000	EUR	89,570	0.19
			280,533	0.58

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



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Bélgica				
BELFIUS BANK SA FL.R 18-XX XX/XXS	200,000	EUR	153,195	0.32
KBC GROUP NV FL.R 18-XX XX/XXS	200,000	EUR	173,915	0.36
KBC GROUP NV FL.R 21-31 07/12A	200,000	EUR	166,796	0.35
KBC GROUPE SA FL.R 22-25 29/06A	200,000	EUR	201,046	0.42
			694,952	1.44
Dinamarca				
DANSKE BANK A/S FL.R 21-99 31/12S	500,000	USD	404,850	0.84
			404,850	0.84
Finlandia				
NORDEA BANK ABP FL.R 21-32 09/12S	250,000	GBP	242,426	0.50
SAMPO PLC FL.R 19-49 23/05A	400,000	EUR	365,036	0.76
			607,462	1.26
Francia				
AXA FL.R 22-43 10/03A	200,000	EUR	189,696	0.39
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	600,000	EUR	462,078	0.96
AXA SA FL.R 22-42 10/07A	219,000	EUR	170,440	0.35
BFCM BANQUE FEDERAT FL.R 22-32 16/06A	600,000	EUR	582,246	1.21
BNP PARIBAS FL.R 19-99 31/12S	500,000	USD	459,879	0.95
BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A	400,000	EUR	364,692	0.76
BNP PARIBAS SA FL.R 20-32 15/01A	900,000	EUR	771,300	1.60
BPCE FL.R 21-42 13/01A	600,000	EUR	515,985	1.07
BPCE FL.R 21-46 13/10A	200,000	EUR	144,330	0.30
CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	500,000	EUR	491,835	1.02
CNP ASSURANCES FL.R 19-50 27/07A	500,000	EUR	413,660	0.86
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	500,000	EUR	467,258	0.97
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX 23/03S	500,000	USD	463,124	0.96
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-27 22/04A	400,000	EUR	382,816	0.79
GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	400,000	EUR	404,346	0.84
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	600,000	EUR	523,839	1.09
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	1,000,000	EUR	997,030	2.07
SG FL.R 22-33 15/06S	200,000	USD	184,158	0.38
SOCIETE GENERALE FL.R 21-99 31/12S	255,000	USD	198,838	0.41
SOGECAP SA FL.R 14-49 29/12A	400,000	EUR	383,448	0.80
			8,570,998	17.79
Alemania				
ALLIANZ SE FL.R 17-47 06/07A	600,000	EUR	581,181	1.21
ALLIANZ SE FL.R 20-50 22/05A	300,000	EUR	252,526	0.52
ALLIANZ SE FL.R 22-52 05/07A	200,000	EUR	192,221	0.40
CMZB FRANCFOR3.0 FL.R 22-27 14/09A	100,000	EUR	97,854	0.20
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	400,000	EUR	380,628	0.79
COMMERZBANK AG FL.R 20-XX XX/XXA	200,000	EUR	172,300	0.36
DEUTSCHE BANK A FL.R 21-49 31/12A	200,000	EUR	156,333	0.32
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-99 31/12A	200,000	EUR	154,493	0.32
DEUTSCHE BK 4.0 22-32 24/06A	1,000,000	EUR	916,505	1.90
DEUTSCHE BK FL.R 22-XX 30/04A	400,000	EUR	358,192	0.74
DEUTSCHE BOERSE FL.R 22-48 23/06A	400,000	EUR	338,078	0.70
MUNICH RE FL.R 18-49 26/05A	300,000	EUR	280,132	0.58
			3,880,443	8.06
Guernsey				
CS GROUP REGS FL.R 13-XX 11/12S	700,000	USD	638,962	1.33
			638,962	1.33
Italia				
ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	300,000	EUR	302,830	0.63
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 16/05S	400,000	EUR	381,484	0.79
INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	250,000	EUR	201,030	0.42
INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	400,000	EUR	338,740	0.70
			1,224,084	2.54
Luxemburgo				
ARGENTUM NETHLD FL.R 16-46 01/10A	500,000	EUR	490,838	1.02

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



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	400,000	EUR	394,704	0.82
AXA SA FL.R 16-47 06/07A	1,000,000	EUR	969,865	2.01
BANCO SANTANDER FL.R 18-XX XX/XXQ	400,000	EUR	347,460	0.72
BANCO SANTANDER SA FL.R 19-24 02/08Q	400,000	USD	375,427	0.78
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS	400,000	EUR	368,726	0.77
ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A	1,000,000	EUR	891,880	1.85
LLOYDS BANKING GR FL.R 14-XX 27/06Q	200,000	EUR	188,167	0.39
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 18-28 07/09A	200,000	EUR	194,708	0.40
NATIONWIDE BUILDING FL.R 17-29 25/07A	400,000	EUR	385,330	0.80
NN GROUP NV FL.R 17-48 13/01A	600,000	EUR	579,351	1.20
SHB 6.25 19-XX 01/03A	200,000	USD	187,876	0.39
SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 18-29 05/03A	500,000	EUR	487,750	1.01
SWISS RE FINANCE (UK FL.R 20-52 04/06A	400,000	EUR	326,916	0.68
UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S	500,000	EUR	475,508	0.99
UNICREDIT SPA FL.R 17-XX 03/06S	200,000	EUR	173,026	0.36
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	200,000	EUR	184,897	0.38
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	200,000	EUR	185,266	0.38
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	800,000	EUR	727,368	1.51
			7,935,063	16.47
Países Bajos				
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 22-XX 06/04S	800,000	EUR	672,588	1.40
ING GROEP NV FL.R 21-32 16/11A	200,000	EUR	165,960	0.34
			838,548	1.74
Noruega				
DNB BANK A FL.R 22-26 10/06A	273,000	GBP	308,186	0.64
			308,186	0.64
España				
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	400,000	EUR	385,102	0.80
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	300,000	EUR	270,284	0.56
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-XX XX/XXQ	400,000	EUR	364,668	0.76
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	300,000	EUR	300,411	0.62
BANCO SANTANDER FL.R 21-XX XX/XXQ	200,000	EUR	139,158	0.29
BANKIA SUB FL.R 17-XX 18/07Q	800,000	EUR	800,716	1.66
CAIXABANK FL.R 22-26 13/04A	300,000	EUR	286,260	0.59
CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	600,000	EUR	592,341	1.23
CAIXABANK SA FL.R 21-31 18/03A	400,000	EUR	348,152	0.72
CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A	400,000	EUR	386,372	0.80
			3,873,464	8.04
Suecia				
SKANDINAVISKA ENSKILD FL.R 22-XX 31/12S	200,000	USD	183,138	0.38
			183,138	0.38
Suiza				
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	500,000	EUR	487,542	1.01
CREDIT SUISS GROUP FL.R 17-XX 29/07S	200,000	USD	191,536	0.40
UBS GROUP AG FL.R 15-XX 07/08S	600,000	USD	558,549	1.16
UBS GROUP SA FL.R 20-XX 29/07A	213,000	USD	183,320	0.38
UBS GROUP SA FL.R 22-99 31/12S	900,000	USD	722,583	1.50
			2,143,530	4.45
Reino Unido				
AVIVA FL.R 22-99 31/12S	450,000	GBP	478,342	0.99
BARCLAYS PLC FL.R 20-XX XX/XXQ	200,000	USD	178,295	0.37
CRED SUIS SA AG FL.R 22-32 02/04A	171,000	EUR	144,309	0.30
NATIONWIDE BUILD 5.875 19-XX XX/XXA	200,000	GBP	220,563	0.46
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX 31/03Q	256,000	GBP	252,019	0.52
			1,273,528	2.64
Estados Unidos de América				
BARCLAYS PERP FL.R 18-XX XX/XX/Q	400,000	USD	376,238	0.78
BARCLAYS PLC SUB FL.R 17-XX 15/03Q	400,000	GBP	458,000	0.95
BNP PARIBAS REGS SUB FL.R 17-XX 15/11S	300,000	USD	240,885	0.50
HSBC HLDGS FL.R 14-XX 17/09S	600,000	USD	550,867	1.14

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



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
INTESA SANPAOLO SP FL.R 15-49 17/03S	200,000	USD	173,085	0.36
LLOYDS BANK GR FL.R 14-XX 27/06Q	200,000	USD	187,209	0.39
SOCIETE GENERAL REGS FL.R 13-XX 18/12S	200,000	USD	188,145	0.39
			2,174,429	4.51
Total de floating rate notes			35,032,170	72.73
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			44,149,300	91.66
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	1,900	EUR	2,803,146	5.82
			2,803,146	5.82
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			2,803,146	5.82
Total de Organismos de inversión colectiva			2,803,146	5.82
Total de la cartera de inversiones			46,952,446	97.48
Coste de adquisición			51,672,500	

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



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Francia	30.23
Luxemburgo	19.66
Alemania	9.08
España	8.79
Reino Unido	6.90
Estados Unidos de América	4.51
Suiza	4.45
Italia	3.24
Países Bajos	2.66
Bélgica	1.44
Guernsey	1.33
Finlandia	1.26
Noruega	1.01
Dinamarca	0.84
Suecia	0.75
Emiratos Árabes Unidos	0.75
Austria	0.58
	97.48

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	69.26
Seguros	21.60
Fondos de inversión	5.82
Bienes inmuebles	0.80
	97.48



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Francia				
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.00 20-26 15/06U	47,384	EUR	8,182,411	2.84
			8,182,411	2.84
Japón				
NIPPON STEEL CV 0.00 21-26 05/10U	220,000,000	JPY	1,581,795	0.55
			1,581,795	0.55
Estados Unidos de América				
JP MORGAN CHASE CV 0.00 21-24 10/06U	2,000,000	EUR	1,997,960	0.69
			1,997,960	0.69
Total de bonos			11,762,166	4.09
Bonos convertibles				
Bélgica				
SAGERPARCV 0.0 21-26 01/04U	6,800,000	EUR	6,242,366	2.17
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	4,500,000	EUR	3,976,988	1.38
			10,219,354	3.55
Bermudas				
JAZZ INVESTMENTS I 1.50 18-24 15/08S	1,000,000	USD	954,179	0.33
			954,179	0.33
Islas Caimán				
MEITUAN DIANPING 0.00 21-27 27/04U	2,000,000	USD	1,678,732	0.58
ZHONGSHENG GROUP 0.0 20-25 21/05U	20,000,000	HKD	3,201,850	1.11
			4,880,582	1.70
Francia				
ACCOR SA 0.7 20-27 07/12A	60,016	EUR	2,458,443	0.85
BNP PARIBAS CV 0.00 22-25 13/05U	3,000,000	EUR	3,197,640	1.11
CARREFOUR SA 0.00 18-24 27/03U	11,000,000	USD	10,143,790	3.53
EDENRED SA 0.00 19-24 06/09U	126,329	EUR	7,489,415	2.60
EDENRED SA 0.00 21-28 14/06U	50,000	EUR	2,969,125	1.03
EDF 0.00 20-24 14/09U	909,296	EUR	10,514,644	3.65
ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	75,000	EUR	2,295,375	0.80
ENGIE SA 0.00 21-24 02/06U	9,000	EUR	1,090,364	0.38
MICHELIN CV 0.00 10.11.23U	9,000,000	USD	8,135,812	2.83
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	20,000	EUR	1,225,372	0.43
SAFRAN SA 0.875 20-27 15/05A	36,000	EUR	4,192,570	1.46
SAFRAN SA CV 0.00 21-28 01/04U	37,464	EUR	5,734,521	1.99
UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	27,803	EUR	2,972,294	1.03
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.00 19-25 01/01U	151,295	EUR	4,672,443	1.62
WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	93,000	EUR	7,945,222	2.76
			75,037,030	26.08
Alemania				
ADIDAS AG 0.05 18-23 12/09A	5,000,000	EUR	4,911,975	1.71
BASF SE 0.925 17-23 09/03S	3,000,000	USD	2,815,142	0.98
BRENNTAG FINANCE 1.875 15-22 02/12S	9,000,000	USD	8,634,172	3.00
DEUTSCHE POST AG 0.05 17-25 30/06A	8,000,000	EUR	7,949,920	2.76
FRESENIUS SE & CO. KG 0.00 17-24 31/01U	6,000,000	EUR	5,744,340	2.00
LEG IMMOBILIEN SE 0.4 20-28 30/06S	3,200,000	EUR	2,471,360	0.86
RAG-STIFTUNG CV 0.00 18-24 02/10U	6,000,000	EUR	5,600,520	1.95
			38,127,429	13.25
Hong Kong				
LENOVO GROUP LTD 3.375 19-24 24/01S	2,000,000	USD	2,312,267	0.80
XIAOMI BEST TIME INT 0.00 20-27 17/12U	1,700,000	USD	1,356,463	0.47
			3,668,730	1.28
India				
BHARTI AIRTEL LTD 1.50 20-25 17/02S	4,000,000	USD	4,706,911	1.64
			4,706,911	1.64

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



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Italia				
NEXI S.P.A. 1.75 20-27 24/04S	1,000,000	EUR	784,510	0.27
PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	4,000,000	EUR	3,589,920	1.25
PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U	3,000,000	EUR	2,717,775	0.94
			7,092,205	2.47
Luxemburgo				
CITIGROUP GLOBAL MA CV 0.00 21-24 28/05U	48,000,000	HKD	5,679,828	1.97
IBERDROLA INTL BV 0.00 15-22 11/11A	1,000,000	EUR	1,192,195	0.41
MITSUBISHI CHEMICAL 0.00 17-24 29/03U	400,000,000	JPY	2,809,371	0.98
OLVER CAPITAL SARL CV 0.0 20-23 29/10U	5,000,000	EUR	5,043,800	1.75
TOTALENERGIES 0.50 15-22 02/12S	9,000,000	USD	8,798,340	3.06
			23,523,534	8.18
Países Bajos				
AMERICA MOVIL 21-24 02/03U	10,000,000	EUR	11,089,800	3.85
MONDELEZ INTL HLDINGS 0.00 21-24 20/09U	6,000,000	EUR	5,873,730	2.04
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	5,000,000	USD	4,135,157	1.44
STMICROELECTRON 0.0001 17-27 04/08S	3,200,000	USD	3,066,714	1.07
			24,165,401	8.40
España				
AMADEUS IT GROUP SA 1.50 20-25 09/04S	1,000,000	EUR	1,164,655	0.40
CELLNEX TELECOM SA 0.75 20-31 20/11A	4,000,000	EUR	2,735,320	0.95
CRITERIA CAIXAHOLDI CV 0.00 21-25 22/06U	8,000,000	EUR	7,254,640	2.52
INTL CONSOLIDATED 1.125 21-28 18/05S	1,700,000	EUR	1,153,102	0.40
			12,307,717	4.28
Suiza				
ADM AG CV 0.00 20-23 26/08U	2,000,000	USD	1,886,374	0.66
STMICROELECTRON 0.0000 20-25 04/08A	5,400,000	USD	5,244,965	1.82
			7,131,339	2.48
Reino Unido				
BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 22-25 24/01A	6,000,000	EUR	5,887,920	2.05
			5,887,920	2.05
Estados Unidos de América				
AIRBNB INC CV 0.00 21-26 15/03U	1,000,000	USD	791,324	0.28
AKAMAI TECHNO 0.375 19-27 01/09S	1,500,000	USD	1,428,698	0.50
BOOKING HOLDINGS INC 0.75 20-25 02/11S	750,000	USD	864,195	0.30
CITIGROUP INC 0.00 20-24 25/07U	46,000,000	HKD	5,773,074	2.01
ENPHASE ENERGY INC CV 0.00 21-26 01/03U	1,000,000	USD	941,642	0.33
ETSY INC CV 0.00 -28 15/06U	500,000	USD	348,625	0.12
EXPEDIA GROUP I CV 0.00 21-26 15/02U	2,000,000	USD	1,747,315	0.61
FORD MOTOR CV 0.00 21-26 15/03U	1,000,000	USD	876,646	0.30
ILLUMINA INC 0.00 18-23 15/08U	2,000,000	USD	1,829,050	0.64
JP MORGAN CHASE CV0.0 22-25 14/01U	4,000,000	EUR	4,257,800	1.48
JP MORGAN CHASE FI CV 0.00 22-25 29/04U	1,000,000	EUR	1,046,015	0.36
JPMORGAN CHASE BANK 0.0 21-24 18/02U	2,700,000	EUR	2,626,641	0.91
NEXTERA ENERGY CV 0.00 21-24 15/06U	6,000,000	USD	5,511,753	1.92
SNAP INC 0.0000 21-27 01/05U	1,000,000	USD	679,743	0.24
SNAP INC 0.75 19-26 01/08	1,000,000	USD	917,107	0.32
SPLUNK INC 1.125 20-27 15/12S	4,000,000	USD	3,178,306	1.10
SPOTIFY USA IN CV 0.00 21-26 15/03U	2,000,000	USD	1,518,376	0.53
TWITTER CV 0.00 22-26 15/03U	4,000,000	USD	3,412,693	1.19
WESTERN DIGITAL CORP CV 1.5 18-24 01/02S	6,000,000	USD	5,466,402	1.90
			43,215,405	15.02
Total de bonos convertibles			260,917,736	90.69
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			272,679,902	94.78
Total de la cartera de inversiones			272,679,902	94.78
Coste de adquisición			285,851,274	

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



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Francia	28.93
Estados Unidos de América	15.72
Alemania	13.25
Países Bajos	8.40
Luxemburgo	8.18
España	4.28
Bélgica	3.55
Suiza	2.48
Italia	2.47
Reino Unido	2.05
Islas Caimán	1.70
India	1.64
Hong Kong	1.28
Japón	0.55
Bermudas	0.33
	94.78

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	28.62
Suministros públicos	7.90
Comunicación	6.44
Internet y servicios de Internet	6.19
Industria aeronáutica y espacial	3.85
Electrónica y semiconductores	3.83
Comercio minorista y grandes almacenes	3.65
Ingeniería eléctrica	3.26
Petróleo	3.06
Servicios varios	3.04
Neumáticos y caucho	2.83
Transporte	2.76
Suministros de oficina y ordenadores	2.70
Industria farmacéutica	2.63
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	2.50
Productos químicos	2.23
Textil y prendas de vestir	1.71
Biotecnología	1.44
Vehículos de carretera	1.42
Metales no ferrosos	1.38
Bienes inmuebles	1.28
Hoteles y restaurantes	0.85
Fondos de inversión	0.66
Industria gráfica y editorial	0.56
	94.78



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
FMG RESO AUG 2006 PTY 6.125 22-32 15/04S	2,000,000	USD	1,725,544	1.55
			1,725,544	1.55
Alemania				
VERTICAL HOLDCO GMBH 6.625 20-28 15/07S	2,880,000	EUR	2,470,173	2.21
			2,470,173	2.21
Israel				
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	5,500,000	EUR	4,393,796	3.94
			4,393,796	3.94
Italia				
AUTOSTRADE PER 1.6250 22-28 25/01A	3,144,000	EUR	2,631,871	2.36
AUTOSTRADE PER I'ITA 2 20-28 04/12A	2,000,000	EUR	1,641,098	1.47
			4,272,969	3.83
Luxemburgo				
NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	2,500,000	EUR	2,172,675	1.95
OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	2,850,000	EUR	2,697,710	2.42
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	2,650,000	EUR	2,319,500	2.08
			7,189,885	6.44
Países Bajos				
ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	4,000,000	EUR	2,863,880	2.57
IPD 3 B.V. 5.5 20-25 25/11S	2,300,000	EUR	2,062,746	1.85
RENTOKIL INITIAL FIN 3.875 22-27 27/06A	1,075,000	EUR	1,095,672	0.98
RENTOKIL INITIAL FINA 4.375 22-30 27/06A	1,075,000	EUR	1,109,577	0.99
TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A	5,000,000	EUR	3,557,185	3.19
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	3,900,000	EUR	2,953,665	2.65
			13,642,725	12.22
Rumanía				
RCS RDS SA 3.25 20-28 05/02S	1,500,000	EUR	1,178,925	1.06
			1,178,925	1.06
España				
GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	3,000,000	EUR	2,484,882	2.23
			2,484,882	2.23
Reino Unido				
BP CAPITAL MARKETS 3.25 20-XX 22/06A	2,200,000	EUR	1,997,182	1.79
VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	2,200,000	EUR	2,107,378	1.89
			4,104,560	3.68
Estados Unidos de América				
ALLIED UNIVERSAL HOL 3.625 21-28 14/05S	1,000,000	EUR	760,230	0.68
ARDAGH METAL PACKAGI 2 21-28 12/03S	3,000,000	EUR	2,380,941	2.13
MACYS RET HLDG INC 4.50 14-34 15/12S	2,000,000	USD	1,365,900	1.22
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	5,000,000	EUR	4,202,150	3.76
SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S	3,863,000	EUR	3,051,055	2.73
			11,760,276	10.53
Total de bonos			53,223,735	47.67
Floating Rate Notes				
Luxemburgo				
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	5,300,000	EUR	4,561,312	4.09
			4,561,312	4.09
Total de floating rate notes			4,561,312	4.09
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			57,785,047	51.76

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



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V EUR	75	EUR	7,418,352	6.64
			7,418,352	6.64
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			7,418,352	6.64
Total de Organismos de inversión colectiva			7,418,352	6.64
Total de la cartera de inversiones			65,203,399	58.40
Coste de adquisición			72,108,917	



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Países Bajos	12.22
Luxemburgo	10.53
Estados Unidos de América	10.53
Francia	6.64
Israel	3.94
Italia	3.83
Reino Unido	3.68
España	2.23
Alemania	2.21
Australia	1.55
Rumanía	1.06
	58.40

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	31.15
Transporte	6.24
Comunicación	5.07
Industrias del embalaje	4.87
Industria farmacéutica	3.94
Biotecnología	2.23
Internet y servicios de Internet	1.95
Servicios varios	1.74
Comercio minorista y grandes almacenes	1.22
	58.40



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Finlandia				
HUHTAMAKI OY 4.25 22-27 09/06A	3,900,000	EUR	3,772,353	0.40
			3,772,353	0.40
Francia				
CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S	5,163,000	EUR	4,135,687	0.44
CROWN EURO HOLDINGS 2.625 16-24 30/09S	7,900,000	EUR	7,516,929	0.79
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	6,800,000	EUR	6,145,636	0.65
ELIS SA 1.625 19-28 03/04A	8,200,000	EUR	6,478,000	0.68
FAURECIA 2.625 18-25 15/06S	19,700,000	EUR	17,013,905	1.79
FAURECIA 2.7500 21-27 15/02S	5,390,000	EUR	4,190,725	0.44
FONCIA MANAGEMENT SA 3.375 21-28 25/03S	5,375,000	EUR	4,359,243	0.46
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	13,700,000	EUR	12,193,000	1.29
ILIAD HOLDING 6.500 21-26 15/10S	13,653,000	USD	11,749,324	1.24
ORANO SA 2.75 20-28 08/09A	5,300,000	EUR	4,471,875	0.47
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	11,300,000	EUR	10,479,575	1.11
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	17,700,000	EUR	17,847,193	1.88
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	6,000,000	EUR	5,990,700	0.63
RENAULT SA 2.5000 21-27 02/06A	7,200,000	EUR	5,778,000	0.61
REXEL SA 2.125 21-28 05/05S	7,300,000	EUR	5,738,530	0.61
REXEL SA 2.1250 21-28 15/12S	18,272,000	EUR	14,118,226	1.49
SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S	25,000,000	EUR	20,313,900	2.14
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	22,000,000	EUR	19,646,000	2.07
SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	3,700,000	EUR	3,654,120	0.39
VERALLIA SA 1.8750 21-31 10/11A	12,200,000	EUR	9,079,240	0.96
			190,899,808	20.13
Alemania				
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 31/03S	12,200,000	EUR	9,592,860	1.01
PROGROUP AG 3.00 18-26 31/03S	40,750,000	EUR	35,780,130	3.77
TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	29,500,000	EUR	25,414,014	2.68
			70,787,004	7.46
Irlanda				
JAMES HARDIE INTL 3.625 18-26 01/10S	30,366,000	EUR	28,012,635	2.95
			28,012,635	2.95
Luxemburgo				
ARAMARK INTL FINANCE 3.125 17-25 01/04S	23,967,000	EUR	21,399,176	2.26
AXALTA COATING 3.75 16-25 15/01S	26,519,000	EUR	23,933,398	2.52
CEMEX SAB DE CV 3.125 19-26 19/03S	2,349,000	EUR	2,177,476	0.23
CROWN EURO HOLDINGS 2.25 18-23 01/02S	1,000,000	EUR	991,715	0.10
CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	8,200,000	EUR	7,922,561	0.84
DARLING GLOBAL FIN 3.625 18-26 15/05S	36,000,000	EUR	33,313,680	3.51
EIRCOM FINANCE 3.50 19-26 15/05U	17,000,000	EUR	14,365,000	1.51
GRIFOLS SA 2.25 19-27 15/11S	4,871,000	EUR	4,055,108	0.43
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	27,400,000	EUR	24,838,100	2.62
IQVIA INC 2.25 19-28 15/01A	24,662,000	EUR	20,407,805	2.15
NEXI SPA 1.7500 19-24 31/10S	9,345,000	EUR	8,611,231	0.91
RUBIS TERMINAL INFRA 5.625 20-25 19/05S	8,000,000	EUR	7,720,336	0.81
SIG COMBIBLOC PURCHA 2.125 20-25 18/06S	2,177,000	EUR	2,071,807	0.22
SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	38,750,000	EUR	36,518,340	3.85
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	19,279,000	EUR	15,049,187	1.59
TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S	28,200,000	EUR	24,660,900	2.60
TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	17,200,000	EUR	14,592,480	1.54
WMG ACQUISITION 2.75 20-28 15/07S	10,430,000	EUR	8,802,920	0.93
			271,431,220	28.62
Países Bajos				
ASHLAND SERVICES BV 2.00 20-28 30/01S	6,650,000	EUR	5,446,004	0.57
			5,446,004	0.57

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



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Noruega				
ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	9,410,000	EUR	8,398,425	0.89
			8,398,425	0.89
Polonia				
CANPACK SA 2.375 20-27 01/11S	15,300,000	EUR	12,128,310	1.28
			12,128,310	1.28
Suecia				
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	12,300,000	EUR	10,146,467	1.07
VERISURE HOLDING AB 3.50 18-23 16/11S	1,600,000	EUR	1,552,000	0.16
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	13,601,000	EUR	11,891,354	1.25
			23,589,821	2.49
Reino Unido				
NOMAD FOODS BONDCO P 2.5 21-28 24/06S	30,525,000	EUR	23,902,296	2.52
VMED O2 UK FINANCING 3.25 20-31 24/09S	12,000,000	EUR	9,217,320	0.97
			33,119,616	3.49
Estados Unidos de América				
ARDAGH METAL PACKAGI 2 21-28 12/03S	14,723,000	EUR	11,614,827	1.22
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	15,344,000	EUR	14,200,350	1.50
AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S	22,800,000	EUR	19,732,807	2.08
CATALENT PHARMA 2.375 20-28 01/03S	32,729,000	EUR	26,675,444	2.81
CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A	13,000,000	EUR	8,801,260	0.93
GRAPHIC PACKAGING INT 2.625 21-29 01/02S	11,850,000	EUR	9,615,053	1.01
IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S	7,814,000	EUR	6,180,483	0.65
PRIMO WATER HOLDINGS 3.875 20-28 22/10S	10,126,000	EUR	8,172,573	0.86
			104,992,797	11.07
Total de bonos			752,577,993	79.36
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			752,577,993	79.36
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT FCP	185,000	EUR	19,376,900	2.04
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V EUR	525	EUR	51,928,464	5.48
			71,305,364	7.52
Luxemburgo				
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C	3,334	EUR	5,134,460	0.54
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES V C EUR	10	EUR	14,876	0.00
			5,149,336	0.54
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			76,454,700	8.06
Total de Organismos de inversión colectiva			76,454,700	8.06
Total de la cartera de inversiones			829,032,693	87.42
Coste de adquisición			956,442,404	

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



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Luxemburgo	29.17
Francia	27.65
Estados Unidos de América	11.07
Alemania	7.46
Reino Unido	3.49
Irlanda	2.95
Suecia	2.49
Polonia	1.28
Noruega	0.89
Países Bajos	0.57
Finlandia	0.40
	87.42

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	41.01
Industrias del embalaje	10.06
Productos químicos	4.67
Suministros públicos	4.32
Papel y productos forestales	3.77
Salud	3.24
Vehículos de carretera	2.85
Industria farmacéutica	2.81
Servicios varios	2.62
Materiales de construcción	2.30
Ingeniería eléctrica	2.09
Textil y prendas de vestir	1.59
Comunicación	1.51
Varios bienes de consumo	1.33
Otros bienes de equipo	1.01
Internet y servicios de Internet	0.89
Fondos de inversión	0.54
Biotecnología	0.43
Instituciones inclasificables	0.39
	87.42



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Brasil				
BRAZIL -DY- 10.00 10-23 01/01S	34,500	BRL	6,158,002	3.68
BRAZIL -DY- 10.00 16-27 01/01S	27,000	BRL	4,428,664	2.64
RIO SMART LIGHTING 12.25 21-32 20/09S	33,600,000	BRL	5,943,240	3.55
			16,529,906	9.87
Chile				
BONOS TESORERIA 5.8000 21-24 01/06S	3,355,000,000	CLP	3,504,743	2.09
CHILE 4.70 18-30 01/09S	750,000,000	CLP	730,575	0.44
CHILE 5.00 15-35 01/03S	1,500,000,000	CLP	1,441,104	0.86
			5,676,422	3.39
Colombia				
COLOMBIA 7.00 21-31 26/03A	34,000,000,000	COP	6,184,973	3.69
COLOMBIA 7.50 11-26 26/08A	7,000,000,000	COP	1,497,402	0.89
REPUBLIC OF COLOMBIA 7.0 16-32 30/06A	10,000,000,000	COP	1,774,170	1.06
			9,456,545	5.64
República Checa				
CZECH REPUBLIC 2.00 17-33 13/10A	50,000,000	CZK	1,613,177	0.96
CZECH REPUBLIC 2.50 13-28 25/08A	20,000,000	CZK	730,245	0.44
			2,343,422	1.40
Alemania				
KREDITANSTALT FUER2.75 22-25 03/03A	40,000,000	CNH	5,905,229	3.53
			5,905,229	3.53
Indonesia				
INDONESIA 7.00 19-30 15/09S	50,000,000,000	IDR	3,331,669	1.99
INDONESIA 7.5 16-32 15/08A	50,000,000,000	IDR	3,382,113	2.02
INDONESIA 8.375 13-34 15/03S	50,000,000,000	IDR	3,577,750	2.14
			10,291,532	6.14
Malasia				
MALAYSIA 3.733 13-28 15/06S	31,000,000	MYR	6,857,832	4.09
MALAYSIA 3.885 19-29 15/08S	15,000,000	MYR	3,327,001	1.99
MALAYSIA 3.90 16-26 30/11S	11,000,000	MYR	2,491,412	1.49
MALAYSIA 4.498 10-30 15/04S	10,000,000	MYR	2,299,430	1.37
MALAYSIA 4.762 17-37 07/04S	10,000,000	MYR	2,300,224	1.37
MALAYSIA 4.893 18-38 08/06S	7,000,000	MYR	1,603,494	0.96
			18,879,393	11.27
México				
MEX BONOS DESARR FIX 10.00 05-24 05/12S	150,000	MXN	753,793	0.45
MEXICO 8.00 17-47 07/11S	1,673,000	MXN	7,403,958	4.42
			8,157,751	4.87
Perú				
PERU 5.94 18-29 12/02S	3,315,000	PEN	796,811	0.48
PERU 5.94 18-29 12/02S	1,000,000	PEN	240,501	0.14
PERU 6.15 17-32 12/08S	4,500,000	PEN	1,047,563	0.63
PERU 6.90 07-37 12/08S	7,000,000	PEN	1,668,864	1.00
			3,753,739	2.24
Polonia				
POLAND 5.75 01-22 23/09A	34,000,000	PLN	7,549,921	4.51
			7,549,921	4.51
Rusia				
MINISTRY OF FINANCE 7.65 19-30 10/04S	210,000,000	RUB	0	0.00
RUSSIA 7.00 13-23 16/08S	25,000,000	RUB	0	0.00
RUSSIA 7.05 13-28 19/01S	180,000,000	RUB	0	0.00
RUSSIA 7.60 12-22 20/07S	25,000,000	RUB	0	0.00
			0	0.00
Sudáfrica				
SOUTH AFRICA 6.50 10-41 28/02S	50,000,000	ZAR	1,874,913	1.12
SOUTH AFRICA 8.75 12-48 28/02S	129,553,265	ZAR	6,099,095	3.64

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



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
SOUTH AFRICA 8.75 14-44 31/01S	70,000,000	ZAR	3,319,192	1.98
			11,293,200	6.74
Tailandia				
THAILAND 0.95 20-25 17/06S	170,000,000	THB	4,662,268	2.78
THAILAND 2.125 16-26 17/12S	80,000,000	THB	2,238,564	1.34
THAILAND 2.875 18-28 17/12S	80,000,000	THB	2,290,956	1.37
THAILAND 3.85 10-25 12/12S	100,000,000	THB	2,987,356	1.78
			12,179,144	7.27
Ucrania				
UKRAINE 15.84 19-25 26/02S	13,000,000	UAH	238,755	0.14
			238,755	0.14
Estados Unidos de América				
INTL BK FOR RECONS 5.35 22-29 09/02A	79,000,000,000	IDR	4,877,401	2.91
INTL BK FOR RECONS A 9.5 22-29 09/02A	30,000,000	BRL	5,279,703	3.15
INTL BK FOR RECONS AN 6.87522-29 09/02 A	113,000,000	MXN	4,989,119	2.98
INTL BK FOR RECONS AND 6.75 22-29 09/02A	84,000,000	ZAR	4,673,655	2.79
			19,819,878	11.83
Total de bonos			132,074,837	78.84
Floating Rate Notes				
Argentina				
ARGENTINA TREASURY 1.30 20-22 20/09S	42,040,799	ARS	796,889	0.48
ARGENTINA TREASURY 1.45 20-23 13/08S	68,981,164	ARS	1,105,738	0.66
			1,902,627	1.14
Total de floating rate notes			1,902,627	1.14
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			133,977,464	79.98
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Irlanda				
ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD	2,500,000	USD	13,982,000	8.35
			13,982,000	8.35
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			13,982,000	8.35
Total de Organismos de inversión colectiva			13,982,000	8.35
Total de la cartera de inversiones			147,959,464	88.32
Coste de adquisición			175,155,201	

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



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	11.83
Malasia	11.27
Brasil	9.87
Irlanda	8.35
Tailandia	7.27
Sudáfrica	6.74
Indonesia	6.14
Colombia	5.64
México	4.87
Polonia	4.51
Alemania	3.53
Chile	3.39
Perú	2.24
República Checa	1.40
Argentina	1.14
Ucrania	0.14
Rusia	0.00
	88.32

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, Provincias y municipios	61.07
Organizaciones supranacionales	8.92
Fondos de inversión	8.35
Instituciones inclasificables	6.46
Bancos y otras entidades financieras	3.53
	88.32



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Angola				
ANGOLA 8.00 19-29 26/11S	3,000,000	USD	2,387,295	0.39
ANGOLA 9.375 18-48 09/05S	1,500,000	USD	1,091,775	0.18
REPUBLIC OF ANG 8.7500 22-32 14/04S	8,700,000	USD	6,984,926	1.13
			10,463,996	1.69
Argentina				
PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U	30,000,000	USD	9,253,950	1.50
			9,253,950	1.50
Azerbaiyán				
AZERBAIDJAN 3.50 17-32 01/09S	5,000,000	USD	3,990,500	0.64
			3,990,500	0.64
Baréin				
CBB INTERNATIONAL SUK 3.875 21-29 18/05S	6,000,000	USD	5,266,800	0.85
KINGDOM OF BAHR 6.2500 21-51 25/01S	3,000,000	USD	2,240,835	0.36
			7,507,635	1.21
Brasil				
BRAZIL 4.50 19-29 30/05S	4,000,000	USD	3,597,440	0.58
BRAZIL 4.75 19-50 14/01S	6,000,000	USD	4,111,350	0.66
			7,708,790	1.25
Islas Caimán				
SA GLOBAL SUKUK LIMU 2.694 21-31 17/06S	8,000,000	USD	7,050,040	1.14
SA GLOBAL SUKUK LTD 1.602 21-26 17/06S	5,000,000	USD	4,574,000	0.74
			11,624,040	1.88
Chile				
CHILE 2.55 21-33 27/07S	10,000,000	USD	8,180,300	1.32
CHILE 3.10 21-61 22/01S	5,000,000	USD	3,395,175	0.55
CHILE 3.5 21-53 15/04S	5,550,000	USD	4,212,145	0.68
REPUBLIC OF CHI 3.5000 22-34 31/01S	8,000,000	USD	7,124,600	1.15
			22,912,220	3.70
Colombia				
COLOMBIA 3.125 20-31 15/04S	2,500,000	USD	1,858,162	0.30
COLOMBIA 3.2500 21-32 22/04S	5,000,000	USD	3,634,975	0.59
ECOPETROL SA 4.6250 21-31 02/11S	10,000,000	USD	7,600,000	1.23
			13,093,137	2.12
República Dominicana				
DOMINICAN REPUBLIC 4.5 20-30 30/01S	4,150,000	USD	3,333,259	0.54
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	7,000,000	USD	5,407,150	0.87
DOMINICAN REPUBLIC 5.522-29 22/02S	4,300,000	USD	3,752,374	0.61
			12,492,783	2.02
Ecuador				
ECUADOR 0.0 20-30 31/07S	4,899,800	USD	2,106,571	0.34
ECUADOR 0.5 20-35 31/07S	7,500,000	USD	3,745,462	0.61
ECUADOR 0.50 20-40 31/07S	10,500,000	USD	4,534,635	0.73
			10,386,668	1.68
Egipto				
EGYPT 5.875 21-31 16/02S	11,000,000	USD	6,858,390	1.11
EGYPT 7.30 21-33 30/09S	9,500,000	USD	6,107,455	0.99
EGYPT 7.5 21-60 16/02S	6,400,000	USD	3,578,016	0.58
			16,543,861	2.67
El Salvador				
EL SALVADOR 7.625 11-41 01/02S	4,000,000	USD	1,276,840	0.21
			1,276,840	0.21
Gabón				
GABON 6.95 15-25 16/06S	3,000,000	USD	2,622,765	0.42
GABON 7.0 21-31 24/11S	3,500,000	USD	2,565,920	0.41
			5,188,685	0.84
Georgia				
GEORGIAN RAILWAY JSC 4 21-28 17/06S	8,000,000	USD	6,766,680	1.09

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



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
			6,766,680	1.09
Ghana				
GHANA 7.75 21-29 07/04S	7,600,000	USD	3,807,106	0.62
GHANA 7.875 20-35 11/02S	5,000,000	USD	2,359,550	0.38
GHANA 8.625 21-34 07/04S	2,000,000	USD	971,340	0.16
			7,137,996	1.15
Hungría				
HUNGARY GOVERNMENT 2.125 21-31 22/09S	14,000,000	USD	10,863,790	1.76
HUNGARY GOVERNMENT 5.25 22-29 16/06S	6,700,000	USD	6,693,434	1.08
			17,557,224	2.84
India				
EXPORT-IMPORT B 2.2500 21-31 13/01S	5,000,000	USD	3,932,900	0.64
			3,932,900	0.64
Indonesia				
INDONESIA 3.55 22-32 31/03S	10,000,000	USD	9,096,100	1.47
PT PERTAMINA 3.65 19-29 30/07S	4,000,000	USD	3,667,800	0.59
			12,763,900	2.06
Luxemburgo				
ARGENTINA 8.75 98-03 04/02A	720,000	EUR	0	0.00
ARMENIA 3.9500 19-29 26/09S	2,879,000	USD	2,146,913	0.35
AZERBAIDJAN 6.95 15-30 18/03S	3,000,000	USD	2,853,561	0.46
BQ CENTRALE DE TUNISE 5.625 17-24 17/02A	2,000,000	EUR	1,230,286	0.20
CROATIA 6.00 13-24 26/01S	2,324,000	USD	2,396,427	0.39
DP WORLD CRESCENT 3.875 19-29 18/07S	3,500,000	USD	3,249,452	0.53
EGYPT 8.50 17-47 31/01S	3,000,000	USD	1,786,245	0.29
GHANA 8.6270 18-49 16/06S	3,000,000	USD	1,422,765	0.23
IRAQ 6.75 17-23 03/09S	5,500,000	USD	5,384,528	0.87
IVORY COAST 6.125 17-33 15/06S	3,000,000	USD	2,357,910	0.38
KENYA 6.875 14-24 24/06S	3,000,000	USD	2,520,945	0.41
LEBANON 6.85 17-27 23/03S DEF	13,000,000	USD	872,495	0.14
LIBAN REGS DEFAULT 6.65 16-24 22/04S	11,737,000	USD	795,123	0.13
NIGERIA 7.625 17-47 28/11S	4,000,000	USD	2,401,760	0.39
NIGERIA 7.6250 18-25 21/11S	7,483,000	USD	6,604,758	1.07
NIGERIA 7.875 17-32 16/02S	5,000,000	USD	3,498,225	0.57
SENEGAL 6.25 17-33 23/05S	1,000,000	USD	768,510	0.12
SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875 16-26 24/03S	6,700,000	USD	6,592,867	1.07
ZAMBIA DEF 8.97 15-27 30/07S	3,200,000	USD	1,881,568	0.30
			48,764,338	7.88
México				
CEMEX SAB DE CV 3.875 21-31 12/01S	5,000,000	USD	3,781,725	0.61
CEMEX SAB DE CV 5.2 20-30 17/09S	5,000,000	USD	4,286,925	0.69
COMISION FEDERA 3.8750 21-33 26/07S	6,000,000	USD	4,569,210	0.74
COMISION FEDERA 4.6770 21-51 09/02S	7,000,000	USD	4,736,515	0.77
COMISION FEDERA 4.6880 22-29 15/05S	4,167,000	USD	3,750,071	0.61
MEXICO 2.659 20-31 24/05S	5,000,000	USD	4,125,475	0.67
MEXICO 3.771 20-61 24/05S	10,000,000	USD	6,496,850	1.05
MEXICO GOV INTER 4.75 20-32 27/04S	5,000,000	USD	4,806,125	0.78
MEXICO GOVERNMENT IN 3.50 22-34 12/02S	5,000,000	USD	4,144,875	0.67
			40,697,771	6.58
Mongolia				
MONGOLIA 3.50 21-27 07/07S	1,000,000	USD	814,825	0.13
			814,825	0.13
Marruecos				
OCP 5.125 21-51 23/06S	3,000,000	USD	1,999,905	0.32
			1,999,905	0.32
Mozambique				
MOZAMBIQUE 5.0 19-31 15/09S	7,200,000	USD	5,254,704	0.85
			5,254,704	0.85
Países Bajos				
BRASKEM NETHERLANDS 4.5 19-30 31/01S	5,330,000	USD	4,553,899	0.74

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



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
			4,553,899	0.74
Nigeria				
NIGERIA 6.50 17-27 28/11S	1,000,000	USD	763,820	0.12
NIGERIA 7.3750 21-33 28/09S	2,000,000	USD	1,313,280	0.21
NIGERIA 8.3750 22-29 24/03S	3,398,000	USD	2,596,089	0.42
			4,673,189	0.76
Omán				
OMAN 7.00 21-51 25/01S	10,000,000	USD	8,844,750	1.43
OMAN GOV INTERN 6.2500 21-31 25/01S	9,000,000	USD	8,717,580	1.41
OMAN GOVERNMENT INT 6.75 20-27 28/10S	4,000,000	USD	4,085,500	0.66
SULTANATE OF OMAN 4.875 19-25 01/02S	5,000,000	USD	4,908,950	0.79
			26,556,780	4.29
Pakistán				
PAKISTAN 6.0000 21-26 08/04S	2,300,000	USD	1,564,644	0.25
PAKISTAN 7.3750 21-31 08/04S	2,300,000	USD	1,454,382	0.24
			3,019,026	0.49
Panamá				
AEROPUERTO INTERNACI 5.125 21-61 11/08S	10,000,000	USD	7,902,850	1.28
PANAMA 4.50 20-56 01/04S	3,000,000	USD	2,399,730	0.39
			10,302,580	1.66
Paraguay				
PARAGUAY 5.40 19-50 30/03S	5,000,000	USD	3,881,325	0.63
			3,881,325	0.63
Perú				
CORP FINANCIERA 2.4000 20-27 28/09S	3,890,000	USD	3,303,232	0.53
			3,303,232	0.53
Filipinas				
PHILIPPINE GOVT IN BD 3.229 22-27 29/03S	2,500,000	USD	2,422,162	0.39
PHILIPPINE GOVT INT 4.2 22-47 29/03S	4,000,000	USD	3,492,960	0.56
			5,915,122	0.96
Polonia				
POLAND 3.25 16-26 06/04S	3,300,000	USD	3,211,082	0.52
POLAND 4.00 14-24 22/01S	3,200,000	USD	3,204,032	0.52
			6,415,114	1.04
Catar				
QATAR PETROLEUM 2.25 21-31 12/07S	6,500,000	USD	5,570,208	0.90
			5,570,208	0.90
Rumanía				
ROMANIA 3.0 20-31 14/02S	2,000,000	USD	1,548,380	0.25
ROMANIA 3.0000 22-27 27/02S	8,400,000	USD	7,426,104	1.20
ROMANIAN GOVERNMENT 5.25 22-27 25/05S	9,100,000	USD	8,688,634	1.40
ROMANIAN GOVERNMENT 6.0 22-34 25/05S	8,000,000	USD	7,260,800	1.17
			24,923,918	4.03
Arabia Saudí				
SAUDI ARABIAN OIL COM 2.25 20-30 24/11S	6,000,000	USD	5,117,130	0.83
			5,117,130	0.83
Senegal				
SENEGAL 6.75 18-48 13/03S	2,000,000	USD	1,276,930	0.21
			1,276,930	0.21
Serbia				
SERBIA 2.125 20-30 01/12S	9,000,000	USD	6,629,670	1.07
			6,629,670	1.07
Sudáfrica				
REPUBLIC OF SOU 5.8750 22-32 20/04S	4,800,000	USD	4,112,496	0.66
REPUBLIC OF SOU 7.3000 22-52 20/04S	5,350,000	USD	4,299,100	0.69
SOUTH AFRICA 4.85 19-29 30/09S	6,000,000	USD	5,143,680	0.83
			13,555,276	2.19
Sri Lanka				
SRI LANKA 6.825 16-26 18/07S	3,600,000	USD	1,251,540	0.20
			1,251,540	0.20

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



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Túnez				
BANQUE CENT TUNISIE 5.75 15-25 30/01S	6,000,000	USD	3,343,830	0.54
			3,343,830	0.54
Ucrania				
NPC UKRENERGO 6.875 21-26 09/11S	10,000,000	USD	2,572,800	0.42
STATE ROAD AGENCY OF U 6.25 21-28 24/06S	19,273,000	USD	4,882,911	0.79
			7,455,711	1.20
Emiratos Árabes Unidos				
MDGH GMTN RSC 3 22-27 28/03S	2,420,000	USD	2,319,352	0.37
MDGH GMTN RSC 3.375 22-32 28/03S	2,679,000	USD	2,459,443	0.40
UNITED ARAB EMIRATES 3.625 21-33 10/03S	4,000,000	USD	3,429,800	0.55
UNITED ARAB EMIRATES 3.90 20-50 09/09S	5,000,000	USD	3,614,550	0.58
UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S	4,000,000	USD	2,702,280	0.44
			14,525,425	2.35
Estados Unidos de América				
ABU DHABI GOVT INTL B 1.875 21-31 15/09S	6,000,000	USD	5,109,150	0.83
BAHAMAS REGS 6.00 17-28 21/11S	13,000,000	USD	9,362,925	1.51
BRAZIL 12.25 00-30 06/03S	1,000,000	USD	1,455,000	0.24
BRAZIL 5.477 13-23 24/07S	578,774	USD	575,657	0.09
CHILE 2.55 20-32 27/01S	6,000,000	USD	5,108,940	0.83
COLOMBIA 4.125 20-51 15/05S	2,000,000	USD	1,207,120	0.20
COLOMBIA 6.125 09-41 18/01S	4,000,000	USD	3,140,180	0.51
COSTA RICA 6.125 19-31 19/02S	2,500,000	USD	2,338,662	0.38
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	5,000,000	USD	3,435,500	0.56
DOMINICAN REPUBLIC 6.85 15-45 27/01S	6,000,000	USD	4,801,530	0.78
EL SALVADOR 6.375 14-27 18/01S	4,000,000	USD	1,370,040	0.22
INDONESIA 6.625 07-37 17/02S	5,000,000	USD	5,481,850	0.89
JAMAICA 7.875 15-45 28/07S	4,000,000	USD	4,208,400	0.68
MEXICO 3.25 20-30 16/04S	7,000,000	USD	6,170,080	1.00
MONGOLIA 5.625 17-23 01/05S	1,615,000	USD	1,594,239	0.26
PERTAMINA 6.00 12-42 03/05S	4,000,000	USD	3,869,800	0.63
PERU 2.7830 20-31 23/01S	6,000,000	USD	5,113,890	0.83
PETROLEOS VENEZUELA 6.00 13-26 15/11S DEF	105,000,000	USD	5,616,975	0.91
PETROLEOS VENEZUELA 6.00 14-24 16/05S	105,000,000	USD	5,685,750	0.92
REPUBLIC OF CHI 4.3400 22-42 07/03S	2,410,000	USD	2,153,709	0.35
SOUTH AFRICA 4.30 16-28 12/10S	5,000,000	USD	4,283,150	0.69
SOUTH AFRICA 5.375 14-44 24/07S	3,000,000	USD	2,062,065	0.33
SOUTH AFRICA 5.875 13-25 16/09S	4,000,000	USD	3,970,440	0.64
UNITED ARAB EMIRATES 3.125 20-30 16/04S	5,000,000	USD	4,758,225	0.77
			92,873,277	15.01
Uruguay				
URUGUAY 7.875 03-33 15/01S	6,000,000	USD	7,520,550	1.22
			7,520,550	1.22
Total de bonos			530,797,080	85.77
Floating Rate Notes				
Luxemburgo				
CONGO 6.00 07-29 30/06S	7,600,000	USD	6,513,010	1.05
IRAQ FL.R 06-28 15/01S	4,500,000	USD	4,056,142	0.66
IVORY COAST FL.R 10-32 31/12S	7,523,340	USD	6,511,150	1.05
			17,080,302	2.76
Total de floating rate notes			17,080,302	2.76
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			547,877,382	88.53
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Luxemburgo				
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C USD	9,400	USD	13,248,266	2.14

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



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z USD C	8,100	USD	11,534,157	1.86
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND EMERGING MARKETS I C USD	1,000	USD	1,006,450	0.16
			25,788,873	4.17
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			25,788,873	4.17
Total de Organismos de inversión colectiva			25,788,873	4.17
Total de la cartera de inversiones			573,666,255	92.70
Coste de adquisición			773,540,175	



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	15.01
Luxemburgo	14.81
México	6.58
Omán	4.29
Rumanía	4.03
Chile	3.70
Hungría	2.84
Egipto	2.67
Emiratos Árabes Unidos	2.35
Sudáfrica	2.19
Colombia	2.12
Indonesia	2.06
República Dominicana	2.02
Islas Caimán	1.88
Angola	1.69
Ecuador	1.68
Panamá	1.66
Argentina	1.50
Brasil	1.25
Uruguay	1.22
Baréin	1.21
Ucrania	1.20
Ghana	1.15
Georgia	1.09
Serbia	1.07
Polonia	1.04
Filipinas	0.96
Catar	0.90
Mozambique	0.85
Gabón	0.84
Arabia Saudí	0.83
Nigeria	0.76
Países Bajos	0.74
Azerbaiyán	0.64
India	0.64
Paraguay	0.63
Túnez	0.54
Perú	0.53
Pakistán	0.49
Marruecos	0.32
El Salvador	0.21
Senegal	0.21
Sri Lanka	0.20
Mongolia	0.13
	92.70

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, Provincias y municipios	63.17
Petróleo	9.40
Bancos y otras entidades financieras	4.92
Fondos de inversión	4.17
Instituciones inclasificables	2.85
Suministros públicos	2.53
Transporte	1.62
Materiales de construcción	1.30
Industria aeronáutica y espacial	1.28

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



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución económica (en % del activo neto)

Otros bienes de equipo	0.79
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.35
Productos químicos	0.32
	92.70



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Bermudas				
INVESTMENT ENERGY RE 6.25 21-29 26/04S	1,200,000	USD	1,028,250	1.10
			1,028,250	1.10
Brasil				
CEMIG GERACAO E TRANS 9.25 17-24 05/12S	750,000	USD	782,138	0.84
LIGHT SERVICOS DE EL 4.375 21-26 18/06S	700,000	USD	615,794	0.66
NEXA RESOURCES S.A. 6.5 20-28 18/06S	1,100,000	USD	1,055,664	1.13
			2,453,596	2.64
Canadá				
FIRST QUANTUM MINERAL 6.875 20-27 15/10S	1,000,000	USD	899,445	0.97
			899,445	0.97
Islas Caimán				
DIB SUKUK LTD 2.9500 20-26 16/01S	1,500,000	USD	1,445,145	1.55
IHS HOLDING LTD 5.6250 21-26 29/11S	500,000	USD	411,362	0.44
LIMA METRO LINE REGS 4.35 19-36 05/04Q	1,141,923	USD	1,027,577	1.10
SUN HUNG KAI PROP 5.875 20-30 21/01S	500,000	USD	450,262	0.48
			3,334,346	3.58
Chile				
CENCOSUD SA 4.375 17-27 17/07S	500,000	USD	472,430	0.51
INVERSIONES LATIN AM 5.125 21-33 15/06S	1,189,465	USD	678,982	0.73
SOCIEDAD QUIMICA Y MI 3.5 21-51 10/09S	650,000	USD	480,890	0.52
			1,632,302	1.75
Colombia				
BANCO BOGOTA REGS SUB 5.375 13-23 19/02S	1,000,000	USD	1,002,240	1.08
COLOMBIA 4.95 20-30 17/07S	750,000	USD	588,645	0.63
			1,590,885	1.71
República Dominicana				
EMPRESA GENERADORA DE 5.625 21-28 08/11S	1,000,000	USD	851,215	0.91
			851,215	0.91
Hong Kong				
AIA GROUP LTD 3.125 13-23 13/0	1,000,000	USD	999,110	1.07
			999,110	1.07
Indonesia				
STAR ENERGY GEOTHERMAL 4.85 20-38 14/10S	1,000,000	USD	856,400	0.92
			856,400	0.92
Israel				
LEVIATHAN BOND LTD 6.125 20-25 30/06S	1,000,000	USD	944,098	1.01
			944,098	1.01
Jersey				
GALAXY PIPELINE ASSET 2.16 21-34 31/03S	1,537,376	USD	1,310,959	1.41
			1,310,959	1.41
Kenia				
EASTERN AND SOUTHERN 4.125 21-28 30/06S	1,500,000	USD	1,238,835	1.33
			1,238,835	1.33
Luxemburgo				
ABJA INVESTMENT CO 5.45 18-28 24/01S	1,000,000	USD	946,250	1.02
ALDAR SUKUK LTD 4.7500 18-25 29/09S	500,000	USD	508,595	0.55
CABLE ONDA SA 4.5 19-30 30/01S	1,000,000	USD	830,480	0.89
DP WORLD CRESCENT 3.875 19-29 18/07S	1,200,000	USD	1,114,098	1.20
EMIRATES TELECOM 3.50 14-24 18/06S	700,000	USD	695,194	0.75
EQUATE PETROCHEMICAL 4.25 16-26 03/11S	1,500,000	USD	1,474,380	1.58
GOLD FIELDS 6.1250 19-29 15/05S	800,000	USD	808,488	0.87
HUARONG FINANCE II 4.875 16-26 22/11S	500,000	USD	460,688	0.50
IHS NETHERLANDS HOLD 8.00 19-27 18/09S	500,000	USD	437,748	0.47
KENBOURNE INVEST SA 6.875 19-2 26/11S	1,300,000	USD	1,188,154	1.28
MAF SUKUK LTD 3.9325 19-30 28/02S	1,400,000	USD	1,343,412	1.44
MILLICOM INTL CELL 6.25 19-29 25/03S	720,000	USD	628,207	0.68

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



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
MTN MAURITIUS INVEST 6.50 16-26 13/10S	700,000	USD	690,557	0.74
OOREDOO INTL FI 5.00 10-25 19/10S	1,000,000	USD	1,027,035	1.10
OZTEL HOLDINGS 6.625 18-28 24/04S	1,250,000	USD	1,260,862	1.35
PCCW-HKTC CAPITAL 3.625 15-25 02/04S	500,000	USD	494,630	0.53
QNB FINANCE LTD 3.5000 19-24 28/03S	1,100,000	USD	1,095,204	1.18
SAUDI ARABIAN OIL COM 3.50 19-29 16/04S	2,000,000	USD	1,912,670	2.06
ST MARYS CEMENT INC 5.75 16-27 28/01S	750,000	USD	746,239	0.80
SWIRE PAC MTN HK 2.875 20-30 30/01S	750,000	USD	675,416	0.73
TOWER BERSAMA I 4.2500 20-25 21/01S	1,000,000	USD	968,555	1.04
TUPY OVERSEAS S 4.5000 21-31 16/02S	1,000,000	USD	775,760	0.83
			20,082,622	21.58
Malasia				
AXIATA SPV2 2.163 20-30 19/08S	1,500,000	USD	1,278,255	1.37
MISC CAPITAL TWO 3.75 22-27 06/04S	850,000	USD	800,500	0.86
MISC CAPITAL TWO LABU 3.625 22-25 06/04S	700,000	USD	683,386	0.73
			2,762,141	2.97
Mauricio				
GREENKO POWER II LTD 4.3 21-28 13/12S	586,500	USD	468,285	0.50
GREENKO WIND PROJECTS 5.5 22-25 06/04S	1,000,000	USD	933,635	1.00
MTN MAURITIUS INVEST 4.755 14-24 11/11S	500,000	USD	487,595	0.52
			1,889,515	2.03
México				
AMERICA MOVIL SAB 5.375 22-32 04/04S	1,000,000	USD	884,510	0.95
INDUSTRIAS PENOLES SA 4.15 19-29 12/09S	600,000	USD	548,568	0.59
NEMAK SAB DE CV 3.625 21-31 28/06S	1,000,000	USD	699,000	0.75
			2,132,078	2.29
Marruecos				
OCP 5.125 21-51 23/06S	1,000,000	USD	666,635	0.72
OFFICE CHERIFIE 3.7500 21-31 23/06S	1,000,000	USD	757,790	0.81
			1,424,425	1.53
Países Bajos				
ARCOS DORADOS 6.125 22-29 27/05S	1,000,000	USD	942,300	1.01
BRASKEM NETHERLANDS 4.5 19-30 31/01S	900,000	USD	768,951	0.83
EQUATE PETROCHEMICAL 2.625 21-28 28/04S	400,000	USD	356,256	0.38
SABIC CAPITAL II BV 4.5 18-28 10/10S	1,500,000	USD	1,514,985	1.63
VTR FINANCE NV 6.3750 20-28 15/07S	1,100,000	USD	804,292	0.86
			4,386,784	4.71
Paraguay				
FRIGORIFICO CONCEPCION 7.7 21-28 21/07S	1,350,000	USD	1,078,130	1.16
TELEFONICA CELULAR 5.875 19-27 15/04S	1,400,000	USD	1,293,180	1.39
			2,371,310	2.55
Perú				
SAN MIGUEL INDUSTRIA 3.5 21-28 02/08S	1,000,000	USD	847,380	0.91
			847,380	0.91
Filipinas				
GLOBE TELECOM INC 2.5 20-30 23/07S	500,000	USD	400,280	0.43
PHILIPPINES 2.50 20-31 23/01S	1,500,000	USD	1,248,938	1.34
			1,649,218	1.77
Arabia Saudí				
SAUDI ARABIAN OIL COM 1.625 20-25 24/11S	350,000	USD	324,063	0.35
SAUDI ARABIAN OIL COM 4.375 19-49 16/04S	400,000	USD	355,224	0.38
			679,287	0.73
Tailandia				
GC TREASURY CENTER CO 4.4 22-32 30/03S	1,000,000	USD	919,845	0.99
THAIOIL TRESURY CENTR 3.50 19-49 17/10S	500,000	USD	323,462	0.35
THAIOIL TRESURY CENTR 4.625 18-28 20/11S	800,000	USD	775,256	0.83
			2,018,563	2.17
Reino Unido				
ANTOFAGASTA 5.625 22-32 13/05S	1,000,000	USD	976,565	1.05
BIDVEST GROUP U 3.6250 21-26 23/09S	900,000	USD	792,000	0.85

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



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
			1,768,565	1.90
Estados Unidos de América				
AERODOM REGS 6.75 17-29 30/03Q	1,200,000	USD	1,113,000	1.20
ALPEK SAB DE CV 4.25 19-29 18/09S	500,000	USD	448,872	0.48
ALPEK SAB DE CV 5.375 13-23 08/08S	500,000	USD	506,845	0.54
ARCOS DOR HDGS REGS 5.875 17-27 04/04S	404,000	USD	387,293	0.42
BANCO BILBAO VIZCAYA 6.75 12-22 30/09S	1,000,000	USD	1,004,185	1.08
BANCO BOGOTA 6.25 16-26 12/05S	700,000	USD	665,434	0.72
BANGKOK BANK HK 9.025 98-29 15/03S	800,000	USD	964,012	1.04
CAMPOSOL SA 6 20-27 03/02S	1,300,000	USD	1,100,846	1.18
CENCOSUD SA 6.625 15-45 12/02S	800,000	USD	815,420	0.88
ECOPETROL SA 5.375 15-26 26/06S	1,000,000	USD	928,620	1.00
ECOPETROL SA 6.875 20-30 29/04S	750,000	USD	665,239	0.71
GEOPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	1,500,000	USD	1,264,890	1.36
GRUPO KUO SAB DE CV 5.75 17-27 07/07S	1,250,000	USD	1,139,075	1.22
INDUSTRIAL SR TR REGS 5.50 12-22 01/11S	1,000,000	USD	1,002,500	1.08
PERUSAHAAN GAS 5.125 14-24 16/05S	1,400,000	USD	1,409,303	1.51
RELIANCE INDUSTRIES 3.667 17-27 30/11S	1,600,000	USD	1,544,880	1.66
SASOL 6.5 18-28 27/09S	1,000,000	USD	907,405	0.98
SINGAPORE TELECOMMUN 7.375 01-31 01/1	1,000,000	USD	1,261,940	1.36
SOCIEDAD QUIMIC 4.2500 19-29 07/05S	750,000	USD	718,185	0.77
STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75 18-24 24-04S	740,430	USD	697,592	0.75
STILLWATER MINI 4.0000 21-26 16/11S	1,000,000	USD	834,830	0.90
TELECOMMUNCIATIONS SV 8.875 19-29 18/10S	750,000	USD	730,298	0.78
TELEKOM MALAYSIA 7.875 95-25 01/08S	1,000,000	USD	1,101,970	1.18
WOORI BANK 4.75 14-24 30/04S	1,333,000	USD	1,348,356	1.45
YPF REGS 7.00 17-47 15/12S	1,250,000	USD	623,106	0.67
			23,184,096	24.91
Islas Vírgenes Británicas				
CNTL AMR BOTTLI 5.2500 22-29 27/04S	1,000,000	USD	886,090	0.95
NAN FUNG TREASURY 3.625 20-30 27/08S	500,000	USD	433,072	0.47
			1,319,162	1.42
Total de bonos			83,654,587	89.89
Floating Rate Notes				
Islas Caimán				
EMAAR SUKUK S3 REGS FL.R 16-26 15/09S	750,000	USD	726,186	0.78
			726,186	0.78
México				
CEMEX SAB DE CV 5.125 21-99 31/12S	1,250,000	USD	1,064,575	1.14
			1,064,575	1.14
Estados Unidos de América				
NETWORK I2I LTD FL.R 19-XX 15/04S	1,000,000	USD	930,830	1.00
			930,830	1.00
Total de floating rate notes			2,721,591	2.92
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			86,376,178	92.82
Total de la cartera de inversiones			86,376,178	92.82
Coste de adquisición			97,702,862	

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



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	25.91
Luxemburgo	21.58
Países Bajos	4.71
Islas Caimán	4.36
México	3.44
Malasia	2.97
Brasil	2.64
Paraguay	2.55
Tailandia	2.17
Mauricio	2.03
Reino Unido	1.90
Filipinas	1.77
Chile	1.75
Colombia	1.71
Marruecos	1.53
Islas Vírgenes Británicas	1.42
Jersey	1.41
Kenia	1.33
Bermudas	1.10
Hong Kong	1.07
Israel	1.01
Canadá	0.97
Indonesia	0.92
República Dominicana	0.91
Perú	0.91
Arabia Saudí	0.73
	92.82

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	35.65
Comunicación	16.74
Petróleo	8.88
Productos químicos	7.13
Transporte	3.99
Alimentos y bebidas no alcohólicas	3.12
Instituciones inclasificables	2.79
Suministros públicos	2.25
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	1.98
Materiales de construcción	1.95
Metales y piedras preciosos	1.49
Comercio minorista y grandes almacenes	1.38
Agricultura y pesca	1.18
Seguros	1.07
Metales no ferrosos	1.05
Ingeniería eléctrica	0.92
Vehículos de carretera	0.75
Bienes inmuebles	0.48
	92.82



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Angola				
ANGOLA 9.50 15-25 12/11S	500,000	USD	462,402	1.11
REPUBLIC OF ANG 8.7500 22-32 14/04S	1,000,000	USD	802,865	1.93
			1,265,267	3.04
Argentina				
PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U	2,000,000	USD	616,930	1.48
			616,930	1.48
Baréin				
BAHRAIN 6.125 13-23 01/08S	500,000	USD	503,648	1.21
			503,648	1.21
Bermudas				
INVESTMENT ENERGY RE 6.25 21-29 26/04S	500,000	USD	428,438	1.03
			428,438	1.03
Brasil				
NEXA RESOURCES S.A. 6.5 20-28 18/06S	500,000	USD	479,848	1.15
			479,848	1.15
Islas Caimán				
SA GLOBAL SUKUK LTD 1.602 21-26 17/06S	200,000	USD	182,960	0.44
SHARJAH SUKUK 3.234 19-29 23/10S	250,000	USD	227,682	0.55
			410,642	0.99
Chile				
CHILE GOVERNMENT INTER 2.75 22-27 31/01S	500,000	USD	468,228	1.13
CHILI 3.125 16-26 21/01S	1,000,000	USD	968,440	2.33
			1,436,668	3.46
Colombia				
ECOPETROL SA 4.6250 21-31 02/11S	700,000	USD	532,000	1.28
			532,000	1.28
Ecuador				
ECUADOR 0.5 20-35 31/07S	750,000	USD	374,546	0.90
			374,546	0.90
Egipto				
EGYPT 5.875 21-31 16/02S	600,000	USD	374,094	0.90
			374,094	0.90
El Salvador				
EL SALVADOR 7.625 11-41 01/02S	500,000	USD	159,605	0.38
			159,605	0.38
Gabón				
GABON 6.95 15-25 16/06S	600,000	USD	524,553	1.26
			524,553	1.26
Georgia				
GEORGIAN RAILWAY JSC 4 21-28 17/06S	950,000	USD	803,543	1.93
			803,543	1.93
Luxemburgo				
CROATIA 6.00 13-24 26/01S	353,000	USD	364,001	0.88
EGYPT 6.875 10-40 30/04S	400,000	USD	221,836	0.53
IHS NETHERLANDS HOLD 8.00 19-27 18/09S	700,000	USD	612,846	1.47
IRAQ 6.75 17-23 03/09S	1,000,000	USD	979,005	2.36
NIGERIA 6.375 13-23 12/07S	500,000	USD	490,805	1.18
NIGERIA 7.6250 18-25 21/11S	500,000	USD	441,318	1.06
SENEGAL 6.25 14-24 30/07S	1,000,000	USD	934,400	2.25
SHARJAH SUKUK 2.942 20-27 10/06S	250,000	USD	233,049	0.56
SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875 16-26 24/03S	600,000	USD	590,406	1.42
			4,867,666	11.71
Malasia				
MISC CAPITAL TWO 3.75 22-27 06/04S	300,000	USD	282,530	0.68
MISC CAPITAL TWO LABU 3.625 22-25 06/04S	200,000	USD	195,253	0.47
			477,783	1.15

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



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Mauricio				
GREENKO POWER II LTD 4.3 21-28 13/12S	293,250	USD	234,143	0.56
GREENKO WIND PROJECTS 5.5 22-25 06/04S	500,000	USD	466,818	1.12
MTN MAURITIUS INVEST 4.755 14-24 11/11S	1,000,000	USD	975,190	2.35
			1,676,151	4.03
México				
CEMEX SAB DE CV 3.875 21-31 12/01S	500,000	USD	378,172	0.91
COMISION FEDERA 4.6880 22-29 15/05S	417,000	USD	375,277	0.90
INDUSTRIAS PENOLES SA 5.65 19-49 12/09S	500,000	USD	447,330	1.08
MEXICO 2.659 20-31 24/05S	1,000,000	USD	825,095	1.99
NEMAK SAB DE CV 3.625 21-31 28/06S	500,000	USD	349,500	0.84
			2,375,374	5.72
Mongolia				
MONGOLIA 3.50 21-27 07/07S	200,000	USD	162,965	0.39
			162,965	0.39
Países Bajos				
ARCOS DORADOS 6.125 22-29 27/05S	800,000	USD	753,840	1.81
BRASKEM NETHERLANDS 4.5 19-30 31/01S	250,000	USD	213,598	0.51
VTR FINANCE NV 6.3750 20-28 15/07S	500,000	USD	365,588	0.88
			1,333,026	3.21
Nigeria				
NIGERIA 8.3750 22-29 24/03S	471,000	USD	359,846	0.87
			359,846	0.87
Omán				
SULTANATE OF OMAN 4.875 19-25 01/02S	1,000,000	USD	981,790	2.36
			981,790	2.36
Paraguay				
FRIGORIFICO CONCEPCION 7.7 21-28 21/07S	650,000	USD	519,100	1.25
			519,100	1.25
Catar				
QATAR 3.40 20-25 16/04S	500,000	USD	498,412	1.20
			498,412	1.20
Rumanía				
ROMANIA 3.0000 22-27 27/02S	900,000	USD	795,654	1.91
ROMANIAN GOVERNMENT 5.25 22-27 25/05S	900,000	USD	859,316	2.07
ROMANIAN GOVERNMENT 6.0 22-34 25/05S	800,000	USD	726,080	1.75
			2,381,050	5.73
Arabia Saudí				
SAUDI ARABIAN OIL COM 2.25 20-30 24/11S	550,000	USD	469,070	1.13
			469,070	1.13
Serbia				
SERBIA 2.125 20-30 01/12S	1,500,000	USD	1,104,945	2.66
			1,104,945	2.66
Sudáfrica				
REPUBLIC OF SOU 5.8750 22-32 20/04S	600,000	USD	514,062	1.24
			514,062	1.24
Túnez				
BANQUE CENT TUNISIE 5.75 15-25 30/01S	500,000	USD	278,652	0.67
			278,652	0.67
Ucrania				
NPC UKRENERGO 6.875 21-26 09/11S	1,150,000	USD	295,872	0.71
			295,872	0.71
Emiratos Árabes Unidos				
MDGH GMTN RSC 3 22-27 28/03S	290,000	USD	277,939	0.67
			277,939	0.67
Estados Unidos de América				
BAHAMAS REGS 6.00 17-28 21/11S	1,000,000	USD	720,225	1.73
BHARTI AIRTEL LTD 4.375 15-25 10/06S	500,000	USD	497,760	1.20
CAMPOSOL SA 6 20-27 03/02S	500,000	USD	423,402	1.02
COLOMBIA 4.00 13-24 26/02S	1,000,000	USD	973,675	2.34
DOMINICAN REPUBLIC 5.50 15-25 27/01S	1,000,000	USD	995,985	2.40

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



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
GRUPO KUO SAB DE CV 5.75 17-27 07/07S	500,000	USD	455,630	1.10
INDONESIA REGS 4.125 15-25 15/01S	1,000,000	USD	998,735	2.40
MILLICOM INTL CELL 5.125 17-28 15/01S	675,000	USD	576,453	1.39
MONGOLIA 5.125 12-22 05/12S	789,000	USD	786,270	1.89
PERTAMINA 3.1 20-30 25/08S	400,000	USD	348,780	0.84
SOUTH AFRICA 5.875 13-25 16/09S	500,000	USD	496,305	1.19
			7,273,220	17.50
Total de bonos			33,756,705	81.22
Floating Rate Notes				
Luxemburgo				
IRAQ FL.R 06-28 15/01S	375,000	USD	338,012	0.81
IVORY COAST FL.R 10-32 31/12S	940,417	USD	813,894	1.96
			1,151,906	2.77
Total de floating rate notes			1,151,906	2.77
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			34,908,611	83.99
Total de la cartera de inversiones			34,908,611	83.99
Coste de adquisición			41,372,421	

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



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	17.50
Luxemburgo	14.48
Rumanía	5.73
México	5.72
Mauricio	4.03
Chile	3.46
Países Bajos	3.21
Angola	3.04
Serbia	2.66
Omán	2.36
Georgia	1.93
Argentina	1.48
Colombia	1.28
Gabón	1.26
Paraguay	1.25
Sudáfrica	1.24
Baréin	1.21
Catar	1.20
Brasil	1.15
Malasia	1.15
Arabia Saudí	1.13
Bermudas	1.03
Islas Caimán	0.99
Ecuador	0.90
Egipto	0.90
Nigeria	0.87
Ucrania	0.71
Túnez	0.67
Emiratos Árabes Unidos	0.67
Mongolia	0.39
El Salvador	0.38
	83.99

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, Provincias y municipios	52.06
Bancos y otras entidades financieras	11.75
Petróleo	5.11
Comunicación	3.46
Transporte	3.08
Alimentos y bebidas no alcohólicas	3.06
Suministros públicos	1.61
Metales y piedras preciosos	1.08
Agricultura y pesca	1.02
Materiales de construcción	0.91
Vehículos de carretera	0.84
	83.99



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
AUSNET SERVICES HOLDI 1.50 15-27 26/02A	500,000	EUR	452,588	0.10
MACQUARIE GROUP LTD 0.35 20-28 03/12A	1,866,000	EUR	1,546,755	0.36
MACQUARIE GROUP LTD 0.95 21-31 21/05A	1,000,000	EUR	771,695	0.18
NATIONAL AUSTRALIA 0.25 19-24 20/05A	1,021,000	EUR	991,003	0.23
			3,762,041	0.87
Austria				
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	4,557,000	EUR	4,159,538	0.96
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	3,500,000	EUR	3,047,310	0.70
AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A	1,402,000	EUR	1,291,691	0.30
ERSTE GROUP BANK AG 0.05 20-25 16/09A	1,200,000	EUR	1,107,534	0.25
			9,606,073	2.21
Bélgica				
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.125 20-27 12/02A	1,000,000	EUR	971,875	0.22
BELFIUS BANQUE SA 0.125 20-30 28/01A	800,000	EUR	691,160	0.16
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 21-27 08/06A	1,000,000	EUR	875,935	0.20
BELGIUM 0.375 20-30 15/04A	900,000	EUR	801,490	0.18
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	3,057,000	EUR	2,848,650	0.66
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	3,938,000	EUR	4,748,342	1.09
BNP PARIBAS 0.625 18-25 04/10A	700,000	EUR	678,668	0.16
COMMUNAUTE FLAMANDE 1.00 16-36 13/10A	1,600,000	EUR	1,320,080	0.30
COMMUNAUTE FLAMANDE 1.375 18-33 21/11A	200,000	EUR	182,926	0.04
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	644,000	EUR	495,577	0.11
FLUXYS BELGIUM SA 1.75 17-27 05/10A	1,800,000	EUR	1,678,221	0.39
KBC BANK SA 0 20-25 03/06A	700,000	EUR	663,394	0.15
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	600,000	EUR	429,756	0.10
UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	2,000,000	EUR	1,727,540	0.40
			18,113,614	4.17
Canadá				
BQUE TORONTO DOM. 0.625 18-25 06/06A	1,212,000	EUR	1,179,397	0.27
CANADA 0.0 19-29 15/10A	1,000,000	EUR	859,555	0.20
CANADA 0.375 19-24 03/05A	669,000	EUR	649,937	0.15
CPPIB CAPITAL INC 0.75 19-49 15/07A	1,300,000	EUR	865,988	0.20
EXPO DEV CA 0.5 22-27 25/02A	2,500,000	EUR	2,377,338	0.55
ROYAL BANK OF CANADA 0.125 19-24 23/07A	1,021,000	EUR	981,661	0.23
			6,913,876	1.59
Dinamarca				
ORSTED 2.25 22-28 14/06A	633,000	EUR	622,628	0.14
			622,628	0.14
Estonia				
ESTONIA 0.125 20-30 10/06A	1,109,000	EUR	915,258	0.21
			915,258	0.21
Finlandia				
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	1,700,000	EUR	1,546,736	0.36
KOJAMO PLC 0.875 21-29 28/05A	773,000	EUR	517,411	0.12
OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A	606,000	EUR	532,059	0.12
OP CORPORATE BANK PL 0.125 20-24 01/07A	2,000,000	EUR	1,937,430	0.45
			4,533,636	1.04
Francia				
AGENCE FRANCAISE DVP 0.25 19-29 29/06A	1,600,000	EUR	1,434,816	0.33
AIR LIQUIDE FINANCE 1 20-25 02/04A	800,000	EUR	778,876	0.18
ARVAL SERVICE L 0.0000 21-25 01/10A	2,200,000	EUR	1,974,489	0.45
BFCM 1.75 19-29 15/03A	1,000,000	EUR	895,495	0.21
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	1,500,000	EUR	1,436,812	0.33
BPCE SFH 0.125 21-30 03/06A	1,500,000	EUR	1,266,862	0.29
BQ POSTALE HOME LOAN 1.0 18-28 10/04A	1,800,000	EUR	1,700,757	0.39

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



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A	1,700,000	EUR	1,616,020	0.37
CREDIT AGRICOLE 0.375 19-25 21/10A	1,300,000	EUR	1,209,994	0.28
DANONE SA 0 21-25 01/06A	1,600,000	EUR	1,484,480	0.34
ENGIE SA 0.375 19-27 21/06A	1,400,000	EUR	1,258,495	0.29
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	3,376,000	EUR	2,302,364	0.53
FRANCE 0.7500 22-28 25/02A	5,000,000	EUR	4,806,050	1.11
FRANCE 1.00 16-27 25/05A	3,000,000	EUR	2,956,665	0.68
FRANCE 1.375 17-29 14/03A	2,700,000	EUR	2,629,341	0.60
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	4,100,000	EUR	3,331,988	0.77
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	10,300,000	EUR	9,635,650	2.22
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	1,668,000	EUR	1,535,527	0.35
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	2,514,000	EUR	2,892,495	0.67
FRANCE ZCP 290420	1,500,000	EUR	960,750	0.22
GROUPAMA SA 3.375 18-28 24/09A	500,000	EUR	461,305	0.11
HOLDING D'INFRA 0.1250 21-25 16/09A	728,000	EUR	651,400	0.15
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	500,000	EUR	405,398	0.09
ILE DE FRANCE 0.50 16-25 14/06A	1,000,000	EUR	977,135	0.22
KLEPIERRE 0.625 19-30 01/07A	600,000	EUR	451,731	0.10
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	900,000	EUR	695,444	0.16
LA MONDIALE SOCIETE 0.75 20-26 20/10A	800,000	EUR	723,416	0.17
LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A	1,400,000	EUR	1,114,078	0.26
ORANGE SA 1.375 18-28 20/03A	1,400,000	EUR	1,307,712	0.30
PERNOD RICARD SA 1.125 20-25 06/04A	400,000	EUR	391,248	0.09
REGIE AUTONOME TRANS 0.875 17-27 25/05A	1,600,000	EUR	1,543,432	0.36
SCHNEIDER ELECTRIC S 1 20-27 09/04A	300,000	EUR	282,934	0.07
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375 18-27 21/06A	900,000	EUR	859,496	0.20
SOCIETE GENERALE 0.01 20-30 11/02A	1,800,000	EUR	1,537,146	0.35
STE DE FINANCE LOCAL 0.00 19-24 24/05A	1,000,000	EUR	981,075	0.23
TOTALENERGIES CAPI 0.696 19-28 31/05A	600,000	EUR	542,307	0.12
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.0 20-28 25/11A	1,800,000	EUR	1,610,118	0.37
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.25 20-28 15/04A	600,000	EUR	552,081	0.13
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.59 15-28 10/01A	300,000	EUR	282,188	0.06
VILLE DE PARIS 1.75 15-31 25/05A	2,000,000	EUR	1,953,190	0.45
VINCI SA 1.625 19-29 18/01A	1,500,000	EUR	1,383,210	0.32
			64,813,970	14.91
Alemania				
ADIDAS AG 0.00 20-28 05/10U	1,200,000	EUR	1,041,546	0.24
ALLIANZ FINANCE 0.00 20-25 14/01A	1,500,000	EUR	1,435,102	0.33
DEUTSCHE BOERSE AG 0.0 21-26 22/02A	4,000,000	EUR	3,727,020	0.86
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.75 19-31 25/03A	500,000	EUR	460,760	0.11
GERMANY 0.00 20-35 15/05A	10,600,000	EUR	8,724,648	2.01
GERMANY 0.0000 20-30 15/08A	2,139,000	EUR	1,943,741	0.45
GERMANY 0.200 19-39 15/08A	1,357,000	EUR	942,688	0.22
GERMANY 0.625 17-27 08/02A	700,000	EUR	671,265	0.15
GERMANY 0.6250 17-27 07/04A	2,000,000	EUR	1,912,570	0.44
GERMANY 5.625 98-28 04/01A	2,000,333	EUR	2,491,995	0.57
HOCHTIEF AG 0.5 19-27 03/09A	566,000	EUR	451,552	0.10
KREDITANSTALT FUER W 0 20-30 03/09A	1,000,000	EUR	859,615	0.20
LAND BERLIN 0.625 19-29 05/02A	3,000,000	EUR	2,787,825	0.64
LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A	1,300,000	EUR	1,093,846	0.25
MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A	800,000	EUR	615,356	0.14
NRWBANK0.25 22-27 16/03A	5,000,000	EUR	4,698,100	1.08
VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-24 19/05A	1,610,000	EUR	1,533,919	0.35
VOLKSWAGEN LEASING G 0.25 21-26 12/01A	1,317,000	EUR	1,198,760	0.28
VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A	500,000	EUR	421,958	0.10
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	900,000	EUR	836,042	0.19
			37,848,308	8.71
Irlanda				
FCA BANK S.P.A. - IR 0.125 20-23 16/11A	349,000	EUR	341,469	0.08

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



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
FCA BANK S.P.A. - IR 0.5 20-23 18/09A	552,000	EUR	544,838	0.13
FCA BANK SPA 0.00 21-24 16/04A	886,000	EUR	855,473	0.20
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	5,600,000	EUR	5,417,692	1.25
RYANAIR DAC 0.875 21-26 25/05A	1,133,000	EUR	1,011,078	0.23
SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A	534,000	EUR	427,283	0.10
			8,597,833	1.98
Italia				
AUTOSTRAD PER I'ITA 2 20-28 04/12A	1,000,000	EUR	820,549	0.19
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	5,724,000	EUR	3,967,648	0.91
ENI SPA 0.375 21-28 14/06A	405,000	EUR	352,455	0.08
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	547,000	EUR	525,369	0.12
ITALY 0.65 16-23 15/10S	500,000	EUR	498,270	0.11
ITALY 0.90 20-31 01/04S	6,000,000	EUR	4,985,040	1.15
ITALY 1.65 20-30 01/12S	6,500,000	EUR	5,822,765	1.34
ITALY 2.00 18-28 01/02S	6,000,000	EUR	5,842,200	1.34
ITALY 2.25 16-36 01/09S	4,912,000	EUR	4,274,422	0.98
ITALY 2.50 14-24 01/12S	5,500,000	EUR	5,614,015	1.29
ITALY 2.70 16-47 01/03S	1,232,000	EUR	1,068,015	0.25
ITALY 2.80 18-28 01/08S	1,900,000	EUR	1,914,886	0.44
ITALY 3.75 14-24 01/09S	2,000,000	EUR	2,097,520	0.48
ITALY 4.00 05-37 01/02S	700,000	EUR	747,372	0.17
ITALY 4.50 13-24 01/03S	1,400,000	EUR	1,476,685	0.34
ITALY 5.00 03-34 01/08S	2,007,000	EUR	2,333,228	0.54
ITALY 5.00 09-40 01/09S	2,291,000	EUR	2,751,686	0.63
ITALY TB 2.10 19-26 15/07S	5,800,000	EUR	5,788,835	1.33
SNAM S.P.A. 0 20-28 07/12A	1,300,000	EUR	1,057,102	0.24
TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A	561,000	EUR	471,787	0.11
TERNA S.P.A. 0.75 20-32 24/07A	362,000	EUR	284,737	0.07
			52,694,586	12.12
Japón				
JAPAN FINANCE ORGANI 0.01 21-28 02/02A	839,000	EUR	749,911	0.17
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.214 20-25 07/10A	429,000	EUR	395,433	0.09
			1,145,344	0.26
Letonia				
LATVIA GOVERNMENT INTE 0.25 21-30 23/01A	800,000	EUR	664,852	0.15
			664,852	0.15
Luxemburgo				
ABBOTT IRL FINANCING 0.375 19-27 19/11A	969,000	EUR	871,514	0.20
ABN AMRO BANK 0.8750 18-25 22/04A	1,661,000	EUR	1,613,612	0.37
ABN AMRO BANK NV 1.25 20-25 28/05A	400,000	EUR	385,404	0.09
AIR PRODUCTS CHEMIC 0.5 20-28 05/05A	500,000	EUR	437,985	0.10
ALD SA 0.375 19-23 18/07A	800,000	EUR	790,140	0.18
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	2,054,000	EUR	1,805,569	0.42
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	470,000	EUR	370,487	0.09
AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A	741,000	EUR	629,346	0.14
AUCKLAND COUNCIL 1.00 17-27 19/01A	800,000	EUR	767,592	0.18
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.75 20-25 04/06A	1,400,000	EUR	1,339,121	0.31
BANCO SANTANDER SA 0.30 19-26 04/10A	1,500,000	EUR	1,355,962	0.31
BANQUE EUROP INVEST 0.0 21-31 14/01A	1,000,000	EUR	847,730	0.20
BANQUE INTERNATIONAL 0 20-30 21/02A	6,000,000	EUR	5,186,250	1.19
BIRD 1.50 16-36 14/01A	367,000	EUR	330,825	0.08
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	1,336,000	EUR	1,181,264	0.27
BQUE AFRICAINE DEV 0.125 16-26 07/10A	1,000,000	EUR	940,385	0.22
BUNGE FIN EUROPE BV 1.850 16-23 16/06A	1,012,000	EUR	1,008,109	0.23
CAISSE DEPOTS CONS 0.01 20-25 15/09A	1,200,000	EUR	1,151,424	0.26
CARLSBERG BREWERIES 0.625 20-30 09/03A	1,250,000	EUR	1,031,100	0.24
CIE DE SAINT-GOBAIN 1.875 18-28 21/09A	200,000	EUR	188,165	0.04
COMMUNAUTE EUROPEENN 0 20-30 27/10A	1,000,000	EUR	857,250	0.20
COUNCIL OF EUROPE 0.125 17-24 10/04A	1,583,000	EUR	1,555,020	0.36

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



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
CRH FUNDING 1.875 15-24 09/01A	518,000	EUR	517,420	0.12
DEUTSCHE BAHN FIN 1.50 17-32 08/12A	1,231,000	EUR	1,080,553	0.25
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	1,408,000	EUR	1,240,265	0.29
EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	1,054,000	EUR	964,278	0.22
EFSF 1.25 17-33 24/05A	503,000	EUR	458,062	0.11
EFSF 3.00 13-34 04/09A	1,000,000	EUR	1,076,805	0.25
EMIRATES TELECOM 2.75 14-26 18/06A	1,000,000	EUR	998,370	0.23
ENEL FIN INTL 1.125 18-26 16/09A	478,000	EUR	449,487	0.10
EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A	1,450,000	EUR	1,216,854	0.28
EUROGRID GMBH 1.113 20-32 15/05A	300,000	EUR	247,184	0.06
EXXON MOBIL CORP 0.142 20-24 26/06A	1,303,000	EUR	1,263,793	0.29
FINNVERA 0.50 16-26 13/04A	3,535,000	EUR	3,395,173	0.78
HEINEKEN NV 1.625 20-25 30/03A	333,000	EUR	329,101	0.08
IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A	1,100,000	EUR	1,052,024	0.24
ILLINOIS TOOL WORKS 1.25 15-23 22/05A	500,000	EUR	499,915	0.11
INDONESIA 1.45 19-26 18/06A	1,000,000	EUR	921,010	0.21
KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A	818,000	EUR	674,695	0.16
KFW 0.0100 19-27 05/05A	1,115,000	EUR	1,038,199	0.24
KOMMUNALBANKEN AS 0.875 17-27 24/05A	1,200,000	EUR	1,150,158	0.26
KON AHOLD DELHAIZE 0.25 19-25 26/06A	1,260,000	EUR	1,183,594	0.27
KONINKLIJKE 0.875 17-24 19/09A	1,299,000	EUR	1,263,518	0.29
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A	500,000	EUR	471,015	0.11
LUXEMBOURG 0.00 20-32 14/09A	1,277,000	EUR	1,036,605	0.24
LUXEMBOURG 0.625 17-27 01/02A	640,000	EUR	613,514	0.14
MANPOWERGROUP INC 1.75 18-26 22/06A	526,000	EUR	505,191	0.12
MCDONALD'S CORP 0.625 17-24 29/01A	1,000,000	EUR	985,065	0.23
MECANISME EUROPEEN D 0 21-26 15/03A	2,389,000	EUR	2,235,925	0.51
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.25 19-25 02/07A	1,704,000	EUR	1,616,542	0.37
MIZUHO FINANCIAL GRP 1.02 18-23 11/10A	802,000	EUR	794,734	0.18
NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	613,000	EUR	499,252	0.11
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 16-36 27/05A	785,000	EUR	677,749	0.16
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 17-32 07/06A	1,577,000	EUR	1,453,229	0.33
NESTLE FINANCE 0.00001 20-25 3/12A	1,806,000	EUR	1,693,595	0.39
NESTLE FINANCE INTER 0 20-24 12/05A	2,823,000	EUR	2,722,431	0.63
NESTLE FINANCE INTER 0 20-33 03/12A	429,000	EUR	322,754	0.07
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	1,000,000	EUR	905,530	0.21
PEPSICO INC 0.25 20-24 06/05A	1,273,000	EUR	1,246,528	0.29
PROCTER & GAMBLE CO 0.625 18-24 30/10A	2,469,000	EUR	2,417,978	0.56
PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	967,000	EUR	827,568	0.19
PROLOGIS INTERNATION 0.75 21-33 23/03A	898,000	EUR	631,599	0.15
ROYAL BANK OF CANADA 0.250 19-24 02/05A	692,000	EUR	671,361	0.15
ROYAL PHILIPS NV 0.50 19-26 22/05A	923,000	EUR	857,379	0.20
SANTANDER CONSUMER B 0.125 20-25 25/02A	1,200,000	EUR	1,129,278	0.26
SCHLUMBERGER FINANCE 0.00 19-24 15/10A	2,119,000	EUR	2,031,867	0.47
SERBIA 1.5 19-29 26/06A	200,000	EUR	145,487	0.03
SIEMENS FINANCIERING 0.30 19-24 28/02A	216,000	EUR	212,997	0.05
SNCF RESEAU 1.875 17-34 30/03A	1,700,000	EUR	1,620,788	0.37
STRYKER CORP 0.25 19-24 03/12A	2,287,000	EUR	2,185,137	0.50
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25 18-26 21/11A	1,111,000	EUR	1,090,991	0.25
TELENOR ASA 0.00 19-23 25/09A	1,037,000	EUR	1,019,708	0.23
TELSTRA CORPORATION 1 20-30 23/04A	918,000	EUR	792,578	0.18
TERNA SPA 1.0000 19-26 10/04A	394,000	EUR	376,061	0.09
THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A	2,267,000	EUR	2,159,147	0.50
THERMO FISHER SCIENT 1.40 17-26 23/01A	907,000	EUR	878,711	0.20
TORONTO DOMINION BANK 0.375 19-24 25/04A	767,000	EUR	746,586	0.17
TOTAL SE FL.R 16-XX 05/05A	500,000	EUR	488,978	0.11
TYCO ELECTRONICS GRO 0 20-25 14/02A	1,527,000	EUR	1,448,505	0.33
VOLKSWAGEN BANK 1.2500 18-24 10/06A	1,000,000	EUR	980,600	0.23

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



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
VOLKSWAGEN FIN 2.2500 19-27 01/10A	1,000,000	EUR	941,425	0.22
			87,099,100	20.04
México				
MEXICO 1.45 21-33 25/10S	649,000	EUR	444,640	0.10
			444,640	0.10
Países Bajos				
ABN AMRO BANK 0.5 19-26 15/04A	1,646,000	EUR	1,547,528	0.36
BMW FINANCE NV 0 21-26 11/01A	1,161,000	EUR	1,072,137	0.25
BMW FINANCE NV 0.6250 19-23 06/10A	1,335,000	EUR	1,321,410	0.30
BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A	800,000	EUR	674,820	0.16
COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A	2,300,000	EUR	2,005,358	0.46
COOPERATIEVE RABOBAN 0.625 21-33 25/02A	1,100,000	EUR	829,444	0.19
ENEL FINANCE IN 0.00 21-26 28/05A	1,205,000	EUR	1,084,205	0.25
ING BANK NV 0.1250 21-31 08/12A	2,000,000	EUR	1,651,570	0.38
MONDELEZ INTL HLDINGS 0.75 21-24 24/09S	367,000	USD	328,696	0.08
NATIONALE-NEDERLANDEN 0.625 18-25 11/09A	1,500,000	EUR	1,454,415	0.33
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01A	500,000	EUR	289,092	0.07
NETHERLANDS 0.00 21-31 15/07A	2,300,000	EUR	1,997,079	0.46
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	4,800,000	EUR	3,774,360	0.87
NN GROUP NV 1.625 17-27 01/06A	1,310,000	EUR	1,248,044	0.29
REPSOL INTL FINANCE 0.125 20-24 05/10A	1,000,000	EUR	966,250	0.22
SHELL INTL FINANCE 0.125 19-27 08/11A	901,000	EUR	801,372	0.18
STELLANTIS NV 2.75 22-32 01/04A	700,000	EUR	595,528	0.14
			21,641,308	4.98
Nueva Zelanda				
AUCKLAND COUNCIL 0.25 21-31 17/11A	1,421,000	EUR	1,157,454	0.27
			1,157,454	0.27
Noruega				
DNB BANK ASA 0.05 19-23 14/11A	1,783,000	EUR	1,749,435	0.40
			1,749,435	0.40
Filipinas				
PHILIPPINES 0.2500 21-25 28/04A	1,500,000	EUR	1,399,095	0.32
			1,399,095	0.32
Polonia				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	1,744,000	EUR	1,415,422	0.33
			1,415,422	0.33
Portugal				
PORTUGAL 1.95 19-29 15/06A	3,000,000	EUR	3,016,305	0.69
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	1,000,000	EUR	1,199,030	0.28
			4,215,335	0.97
Rumanía				
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	742,000	EUR	482,964	0.11
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	5,000,000	EUR	4,100,100	0.94
			4,583,064	1.05
Serbia				
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	2,093,000	EUR	1,532,725	0.35
			1,532,725	0.35
Eslovenia				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	1,082,000	EUR	898,206	0.21
			898,206	0.21
España				
ADIF ALTA VELOC 0.5500 20-30 30/04A	1,100,000	EUR	969,859	0.22
BANCO DE SABADELL SA 0.125 20-28 10/02A	1,200,000	EUR	1,080,696	0.25
BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A	400,000	EUR	388,782	0.09
CAIXABANK S.A. 0.5 21-29 09/02A	500,000	EUR	414,555	0.10
CAIXABANK SA 0.8750 19-24 25/03A	1,200,000	EUR	1,178,964	0.27
CORES 1.7500 17-27 24/11A	1,500,000	EUR	1,482,052	0.34
SPAIN (BON.ESTATADO) 1.25 20-30 31/10A	2,500,000	EUR	2,327,775	0.54
SPAIN 1.95 16-26 30/04A	1,200,000	EUR	1,219,770	0.28
SPAIN 2.35 17-33 30/07A	1,400,000	EUR	1,382,423	0.32

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



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	3,050,000	EUR	3,034,414	0.70
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	4,700,000	EUR	5,573,378	1.28
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	2,600,000	EUR	3,574,428	0.82
SPGB 1.00 21-42 30/07A	831,000	EUR	598,249	0.14
			23,225,345	5.34
Suecia				
VOLVO TREASURY AB 0.125 20-24 17/09A	290,000	EUR	279,250	0.06
			279,250	0.06
Suiza				
CREDIT SUISSE GROUP 0.625 21-33 18/01A	500,000	EUR	324,590	0.07
			324,590	0.07
Emiratos Árabes Unidos				
EMIRATES TELECO 0.3750 21-28 17/05A	569,000	EUR	492,720	0.11
			492,720	0.11
Reino Unido				
CREDIT SUISSE 0.45 20-25 19/05A	776,000	EUR	725,719	0.17
LINDE PLC 0.00 21-26 30/09A	1,600,000	EUR	1,452,456	0.33
NATWEST MARKETS PLC 0.125 21-26 18/06A	1,617,000	EUR	1,448,395	0.33
RECKITT BENCKISER TR 0.375 20-26 19/05A	2,374,000	EUR	2,205,814	0.51
VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	169,000	EUR	161,885	0.04
WESTPAC SECURITIES 1.099 22-26 24/03A	1,081,000	EUR	1,018,470	0.23
			7,012,739	1.61
Estados Unidos de América				
ABBVIE INC 1.5 20-23 30/03A	167,000	EUR	166,492	0.04
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.895 22-27 23/03A	1,993,000	EUR	1,883,594	0.43
APPLE INC 0.5 19-31 15/11A	955,000	EUR	805,924	0.19
AT&T INC 2.35 18-29 05/09A	1,500,000	EUR	1,445,550	0.33
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.5 19-26 06/03A	833,000	EUR	790,342	0.18
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.875 19-29 12/11S	837,000	EUR	574,734	0.13
DANAHER CORP 1.7 20-24 30/03A	990,000	EUR	991,297	0.23
EQUINIX INC 0.2500 21-27 15/03A	840,000	EUR	730,099	0.17
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	571,000	EUR	529,331	0.12
FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	150,000	EUR	137,235	0.03
KELLOGG CO 0.5 21-29 20/05A	923,000	EUR	783,336	0.18
MONDELEZ INTERNATION 0.25 21-28 17/03A	1,402,000	EUR	1,210,613	0.28
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	1,500,000	EUR	1,275,668	0.29
PROLOGIS INTERNATION 1.625 20-32 17/06A	146,000	EUR	115,580	0.03
VERIZON COMMUNICATION 0.875 19-27 08/04A	1,000,000	EUR	923,040	0.21
			12,362,835	2.84
Total de bonos			380,065,282	87.43
Bonos convertibles				
Bélgica				
SAGERPARCV 0.0 21-26 01/04U	1,000,000	EUR	917,995	0.21
			917,995	0.21
Francia				
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.00 19-25 01/01U	20,000	EUR	617,660	0.14
WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	20,000	EUR	1,708,650	0.39
			2,326,310	0.54
Alemania				
DEUTSCHE POST AG 0.05 17-25 30/06A	1,000,000	EUR	993,740	0.23
			993,740	0.23
Total de bonos convertibles			4,238,045	0.97
Floating Rate Notes				
Bélgica				
AGEAS NV FL.R 19-XX XX/XXA	400,000	EUR	311,494	0.07
ELIA SYSTEM FL.R 18-XX 05/12A	1,000,000	EUR	974,235	0.22
KBC GROUP NV FL.R 21-31 07/12A	1,800,000	EUR	1,501,164	0.35
			2,786,893	0.64

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



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Dinamarca				
DANSKE BANK AS FL.R 21-24 10/11A	1,858,000	EUR	1,812,005	0.42
JYSKE BANK DNK FL.R 21-26 02/09A	2,673,000	EUR	2,448,374	0.56
			4,260,379	0.98
Finlandia				
SANTANDER UK GROUP FL.R 21-29 13/09A	849,000	EUR	696,961	0.16
			696,961	0.16
Francia				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	1,600,000	EUR	1,232,208	0.28
BPCE SA FL.R 22-28 14/01A	1,200,000	EUR	1,054,896	0.24
CREDIT AGRICOLE FL.R 14-XX 14/10A	700,000	EUR	682,920	0.16
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	1,000,000	EUR	934,515	0.21
DANONE SA FL.R 17-XX 23/06A	500,000	EUR	484,960	0.11
SUEZ FL.R 19-XX XX/XXA	1,500,000	EUR	1,258,965	0.29
			5,648,464	1.30
Irlanda				
BANK OF IRELAND GROUP FL.R 22-26 05/06A	1,011,000	EUR	963,296	0.22
			963,296	0.22
Luxemburgo				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	1,200,000	EUR	1,173,852	0.27
BANK OF AMERICA FL.R 19-29 08/08A	1,071,000	EUR	911,598	0.21
CITIGROUP FL.R 18-26 24/07A	1,474,000	EUR	1,414,340	0.33
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 17-28 18/05A	1,774,000	EUR	1,655,790	0.38
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	400,000	EUR	361,500	0.08
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 17-XX 07/06M	200,000	EUR	196,308	0.05
TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/02A	510,000	EUR	452,597	0.10
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	688,000	EUR	636,047	0.15
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	1,050,000	EUR	891,115	0.20
			7,693,147	1.77
Países Bajos				
ALLIANZ FINANCE FL.R 21-24 22/11Q	400,000	EUR	405,800	0.09
			405,800	0.09
España				
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A	500,000	EUR	476,680	0.11
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A	900,000	EUR	825,746	0.19
BANCO NTANDER F.LR 22-24 05/05Q	1,800,000	EUR	1,819,404	0.42
CAIXABANK FL.R 22-26 13/04A	1,400,000	EUR	1,335,880	0.31
			4,457,710	1.03
Suecia				
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	1,600,000	EUR	1,441,256	0.33
			1,441,256	0.33
Suiza				
CREDIT SUISSE FL.R 17-25 17/07A	1,295,000	EUR	1,232,141	0.28
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-26 13/10A	666,000	EUR	621,864	0.14
			1,854,005	0.43
Reino Unido				
NATWEST MKTS FL.R 22-25 27/08Q	1,800,000	EUR	1,798,965	0.41
			1,798,965	0.41
Estados Unidos de América				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	1,172,000	EUR	954,289	0.22
JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A	633,000	EUR	580,692	0.13
			1,534,981	0.35
Total de floating rate notes			33,541,857	7.72
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			417,845,184	96.12
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	3,197	EUR	4,716,780	1.09

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



CANDRIAM BONDS Euro

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			4,716,780	1.09
Luxemburgo				
CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z C EUR	23,500	EUR	4,048,345	0.93
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C EUR	1,600	EUR	2,375,712	0.55
CANDRIAM SUS BD IMPACT Z EUR C	5,100	EUR	4,307,256	0.99
			10,731,313	2.47
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			15,448,093	3.55
Total de Organismos de inversión colectiva			15,448,093	3.55
Total de la cartera de inversiones			433,293,277	99.67
Coste de adquisición			492,204,655	

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



CANDRIAM BONDS Euro

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Luxemburgo	24.27
Francia	17.83
Italia	12.12
Alemania	8.93
España	6.37
Países Bajos	5.07
Bélgica	5.02
Estados Unidos de América	3.20
Austria	2.21
Irlanda	2.20
Reino Unido	2.03
Canadá	1.59
Finlandia	1.20
Dinamarca	1.12
Rumanía	1.05
Portugal	0.97
Australia	0.87
Suiza	0.50
Noruega	0.40
Suecia	0.40
Serbia	0.35
Polonia	0.33
Filipinas	0.32
Nueva Zelanda	0.27
Japón	0.26
Estonia	0.21
Eslovenia	0.21
Letonia	0.15
Emiratos Árabes Unidos	0.11
México	0.10
	99.67

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, Provincias y municipios	38.69
Bancos y otras entidades financieras	30.13
Fondos de inversión	3.55
Organizaciones supranacionales	3.50
Instituciones inclasificables	2.36
Suministros públicos	2.17
Comunicación	2.14
Industria farmacéutica	2.03
Transporte	1.68
Seguros	1.65
Petróleo	1.40
Electrónica y semiconductores	1.31
Alimentos y bebidas no alcohólicas	1.31
Varios bienes de consumo	1.28
Ingeniería eléctrica	0.85
Servicios varios	0.82
Bienes inmuebles	0.80
Internet y servicios de Internet	0.73
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.63
Comercio minorista y grandes almacenes	0.56
Materiales de construcción	0.47
Otros	0.37
Construcción de máquinas y aparatos	0.34
Textil y prendas de vestir	0.24
Hoteles y restaurantes	0.23
Suministros de oficina y ordenadores	0.19

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



CANDRIAM BONDS Euro

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución económica (en % del activo neto)

Vehículos de carretera	0.14
Productos químicos	0.10
	99.67



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Austria				
OMV AG 2 20-28 09/04A	3,176,000	EUR	3,088,882	0.42
			3,088,882	0.42
Bélgica				
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.125 19-27 01/07A	5,000,000	EUR	4,666,200	0.64
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.125 20-27 12/02A	5,000,000	EUR	4,859,375	0.67
BELFIUS BANQUE SA 0.00 19-26 28/08U	2,600,000	EUR	2,342,912	0.32
			11,868,487	1.63
Islas Caimán				
CK HUTCHISON FINANCE 1.1250 19-28 17/10A	1,500,000	EUR	1,289,272	0.18
			1,289,272	0.18
Francia				
AEROPORTS DE PARIS A 1 20-29 02/07A	5,800,000	EUR	5,191,928	0.71
BANQUE FEDERATIVE DU 1.25 20-30 03/06A	5,200,000	EUR	4,346,914	0.60
BFCM 1.75 19-29 15/03A	1,200,000	EUR	1,074,594	0.15
BNP PAR 2.1 22-32 07/04A	3,500,000	EUR	3,006,605	0.41
BNP PARIBAS 0.375 20-27 14/10A	2,300,000	EUR	2,039,571	0.28
BNP PARIBAS 1.125 20-29 17/04A	2,400,000	EUR	2,094,804	0.29
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	3,000,000	EUR	2,887,830	0.40
BNP PARIBAS FL.R 21-30 11/07A	2,300,000	EUR	1,909,380	0.26
BPCE 1.0 19-25 01/04A	3,400,000	EUR	3,249,040	0.44
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	3,300,000	EUR	2,851,662	0.39
CAPGEMINI SE 2.0 20-29 15/04A	200,000	EUR	188,129	0.03
CARREFOUR SA 2.625 20-27 01/04A	4,000,000	EUR	3,848,740	0.53
CNP ASSURANCES 1.25 22-29 27/01A	4,000,000	EUR	3,383,660	0.46
COFIROUTE SA 1 20-31 19/05A	4,000,000	EUR	3,377,500	0.46
CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A	2,700,000	EUR	2,281,068	0.31
CREDIT AGRICOLE 2.3 16-26 24/10Q	500,000	EUR	483,495	0.07
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875 20-27 07/05A	4,000,000	EUR	3,631,180	0.50
EDF 4.5 18-28 21/09S	4,000,000	USD	3,729,883	0.51
ELIS SA 4.1250 22-27 24/05A	800,000	EUR	759,910	0.10
ENGIE SA 0.5 19-30 24/10A	1,000,000	EUR	812,150	0.11
ENGIE SA 1.875 18-33 19/09A	1,900,000	EUR	1,621,156	0.22
GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	1,500,000	EUR	1,582,065	0.22
ICADE SA 1.625 18-28 28/02A	1,000,000	EUR	903,495	0.12
ICADE SANTE SAS 0.875 19-29 04/11A	2,000,000	EUR	1,658,270	0.23
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	500,000	EUR	405,398	0.06
ORANGE SA 0.75 21-34 29/06A	2,000,000	EUR	1,504,980	0.21
ORANGE SA 1.625 20-32 07/04A	1,300,000	EUR	1,156,630	0.16
ORANGE SA 1.875 18-30 12/09A	2,500,000	EUR	2,326,888	0.32
PEUGEOT SA 2 18-25 20/03A	2,000,000	EUR	1,934,810	0.26
SOCIETE GENERALE SA 0.75 20-27 23/01A	6,100,000	EUR	5,406,674	0.74
SOCIETE GENERALE SA 1.25 20-30 12/06A	3,000,000	EUR	2,446,650	0.34
SUEZ SA 1.25 20-27 02/04A	5,600,000	EUR	5,286,708	0.72
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.8 20-32 15/06A	3,400,000	EUR	2,734,025	0.37
			80,115,792	10.97
Alemania				
COMMERZBANK AG 1.1250 19-26 22/06A	2,200,000	EUR	2,002,264	0.27
DAIMLER AG 2 20-26 22/05A	7,480,000	EUR	7,387,996	1.01
DEUTSCHE BAHN FINANC 0.625 21-36 15/04A	3,500,000	EUR	2,508,958	0.34
DEUTSCHE BANK AG 4.50 16-26 19/05A	3,000,000	EUR	2,991,405	0.41
DEUTSCHE BANK SUB 2.75 15-25 17/02A	4,000,000	EUR	3,954,820	0.54
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.75 19-31 25/03A	2,500,000	EUR	2,303,800	0.32
FRESENIUS SE CO. KG 1.625 20-27 08/04A	1,500,000	EUR	1,374,375	0.19
VOLKSWAGEN BANK 2.50 19-26 31/07A	2,000,000	EUR	1,942,410	0.27
VOLKSWAGEN FINANCIAL S 0.25 22-25 31/01A	5,714,000	EUR	5,366,760	0.73

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
VONOVIA FINANCE BV 0.625 19-27 07/10A	500,000	EUR	421,170	0.06
VONOVIA SE 0.2500 21-28 01/09A	1,700,000	EUR	1,326,400	0.18
VONOVIA SE 1.8750 22-28 28/06A	3,800,000	EUR	3,332,980	0.46
			34,913,338	4.78
Irlanda				
FRESENIUS FINANCE IR 0.875 21-31 01/04A	1,500,000	EUR	1,123,785	0.15
			1,123,785	0.15
Italia				
AEROPORTI DI ROMA SP 1.75 21-31 30/04A	1,975,000	EUR	1,519,308	0.21
AEROPORTI DI ROMA SPA 1.625 20-29 02/02A	2,443,000	EUR	2,056,554	0.28
AUTOSTRAD PER 1.6250 22-28 25/01A	3,000,000	EUR	2,511,327	0.34
AUTOSTRAD PER I'ITA 2 20-28 04/12A	2,500,000	EUR	2,051,372	0.28
UNICREDIT SPA 0.325 21-26 19/01A	3,000,000	EUR	2,677,485	0.37
			10,816,046	1.48
Japón				
NISSAN MOTOR CO 2.6520 20-26 17/03A	3,000,000	EUR	2,808,450	0.38
			2,808,450	0.38
Luxemburgo				
ABERTIS INFRASTRUCT 2.250 20-29 29/03A	1,000,000	EUR	899,700	0.12
ABERTIS INFRASTRUCT 2.375 19-27 27/09A	1,200,000	EUR	1,135,854	0.16
ABN AMRO BANK NV 0.6 20-27 15/01A	4,500,000	EUR	4,047,300	0.55
ACEA SPA 1 16-26 24/10A	2,500,000	EUR	2,309,138	0.32
ASSICURAZIONI GENER 3.875 19-29 29/01A	700,000	EUR	650,503	0.09
AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A	2,333,000	EUR	1,981,464	0.27
AT&T INC 1.6 20-28 27/05A	6,375,000	EUR	5,990,364	0.82
AT&T INC 2.60 14-29 17/12A	1,378,000	EUR	1,343,991	0.18
AUTOSTRAD ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A	2,500,000	EUR	2,322,238	0.32
BANCO BILBAO VIZCAYA 1.00 19-26 21/06A	2,300,000	EUR	2,144,324	0.29
BANCO SANTANDER SA 1.125 18-25 17/01A	2,400,000	EUR	2,312,820	0.32
BANCO SANTANDER SA 1.375 20-26 05/05A	2,600,000	EUR	2,452,775	0.34
BERRY GLOBAL IN 1.5000 20-27 15/01S	2,500,000	EUR	2,187,275	0.30
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	7,000,000	EUR	6,189,260	0.85
COCA-COLA EUROPEAN 1.125 19-29 12/04A	1,272,000	EUR	1,116,205	0.15
CREDIT AGRICOLE 1.75 19-29 05/03A	600,000	EUR	536,439	0.07
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	2,992,000	EUR	2,635,563	0.36
DH EUROPE FIN 0.75 19-31 18/09A	2,074,000	EUR	1,685,063	0.23
DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A	800,000	EUR	771,560	0.11
DS SMITH PLC 0.8750 19-26 12/09A	2,870,000	EUR	2,579,714	0.35
EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	2,300,000	EUR	2,104,212	0.29
FIDEL NATL INFO SERV 1.00 19-28 03/12A	3,000,000	EUR	2,608,830	0.36
FRESENIUS SE CO. KG 0.75 20-28 15/01A	3,813,000	EUR	3,290,619	0.45
GENERAL ELECTRIC CO 4.125 05-35 19/09A	1,700,000	EUR	1,595,390	0.22
GOLDMAN SACHS GROUP 2.00 18-28 01/11A	2,000,000	EUR	1,829,240	0.25
INFINEON TECHNO 1.625 20-29 24/06A	1,000,000	EUR	907,930	0.12
INTERNATIONAL BUSINE 0.65 20-32 11/02A	4,000,000	EUR	3,236,000	0.44
INTESA SANPAOLO 1.00 19-26 19/11A	7,000,000	EUR	6,310,710	0.86
INTESA SANPAOLO 2.1250 20-25 26/05A	3,810,000	EUR	3,720,236	0.51
MEDIOBANCA 0.875 19-26 15/01A	1,481,000	EUR	1,356,544	0.19
MEDIOBANCA 1.00 20-27 08/09A	1,500,000	EUR	1,319,092	0.18
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.375 20-40 15/10A	5,000,000	EUR	3,540,200	0.48
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	4,000,000	EUR	3,758,080	0.51
OMV AG 0.75 20-30 16/06A	2,300,000	EUR	1,974,216	0.27
OMV AG 2.375 20-32 09/04A	500,000	EUR	475,398	0.07
SMURFIT KAPPA 1.50 19-27 15/09S	1,950,000	EUR	1,746,596	0.24
TAKEDA PHARMACEUTICA 1 20-29 09/07A	3,250,000	EUR	2,813,330	0.39
TAKEDA PHARMACEUTICAL 0.75 20-27 09/07A	3,158,000	EUR	2,860,011	0.39
THERMO FISHER SCIENT 1.75 20-27 02/04A	2,400,000	EUR	2,322,036	0.32
TOTAL SE FL.R 16-XX 05/05A	3,000,000	EUR	2,933,865	0.40
TOTALENERGIES CAP 1.491 18-30 04/09A	1,000,000	EUR	908,220	0.12

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
TOTALENERGIES CAPITA 0.952 20-31 18/05A	2,800,000	EUR	2,396,156	0.33
TOTALENERGIES CAPITA 1.994 20-32 08/04A	2,100,000	EUR	1,938,898	0.27
VERIZON COMMUNICATION 1.875 17-29 26/10A	2,500,000	EUR	2,342,150	0.32
VODAFONE GROUP PLC 1.60 16-31 29/07A	3,366,000	EUR	2,966,052	0.41
VOLKSWAGEN FIN 2.2500 19-27 01/10A	2,000,000	EUR	1,882,850	0.26
			108,428,411	14.85
Países Bajos				
ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA	1,800,000	EUR	1,445,587	0.20
AKZO NOBEL NV 1.5 22-28 28/03A	2,666,000	EUR	2,444,109	0.33
AKZO NOBEL NV 2.0 22-32 28/03A	2,100,000	EUR	1,825,425	0.25
BMW FINANCE NV 1.0000 22-28 22/05A	1,667,000	EUR	1,531,089	0.21
DIGITAL DUTCH FINCO 1 20-32 23/09A	1,280,000	EUR	916,646	0.13
DIGITAL DUTCH FINCO 1.25 20-31 26/06A	1,000,000	EUR	755,040	0.10
EDP FINANCE BV 1.875 22-29 21/09A	2,000,000	EUR	1,826,900	0.25
ENEL FIN INTL 1.125 19-34 17/10A	1,000,000	EUR	734,160	0.10
ENEL FINANCE IN 0.3750 21-29 28/05A	2,666,000	EUR	2,189,239	0.30
EON INTL FINAN BV 1.50 18-29 31/07A	2,000,000	EUR	1,801,760	0.25
IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A	6,000,000	EUR	5,265,660	0.72
ING GROEP NV FL.R 20-29 18/02A	1,700,000	EUR	1,416,482	0.19
SHELL INTERNATIONAL 1.5 20-28 07/04A	3,000,000	EUR	2,849,370	0.39
SHELL INTERNATIONAL 1.875 20-32 07/04A	1,500,000	EUR	1,359,922	0.19
SIEMENS FINANCIERING1.0 22-30 25/02A	2,500,000	EUR	2,224,438	0.30
STELLANTIS N.V. 0.625 21-27 30/03A	1,700,000	EUR	1,470,007	0.20
TENNET HOLD 0.125 21-27 09/12U	5,000,000	EUR	4,413,225	0.60
TENNET HOLDING B.V 0.125 20-32 30/11A	1,346,000	EUR	1,003,800	0.14
THERMO FISHER S 2.0000 21-51 18/10A	6,000,000	EUR	4,181,850	0.57
THERMO FISHER SCIENTI 1.125 21-33 18/10A	7,000,000	EUR	5,702,235	0.78
WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	3,000,000	EUR	1,974,000	0.27
			47,330,944	6.48
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.625 20-27 15/04A	3,600,000	EUR	3,413,430	0.47
			3,413,430	0.47
España				
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	2,000,000	EUR	1,771,150	0.24
BANCO SANTANDER SA 0.2 21-28 11/02A	2,700,000	EUR	2,297,943	0.31
CAIXABANK S.A. 0.5 21-29 09/02A	1,500,000	EUR	1,243,665	0.17
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	6,400,000	EUR	5,961,069	0.82
			11,273,827	1.54
Reino Unido				
BP CAPITAL MARKETS 3.25 20-XX 22/06A	1,000,000	EUR	907,810	0.12
BP CAPITAL MARKETS B 0.933 20-40 04/12A	1,956,000	EUR	1,191,693	0.16
CREDIT SUISSE A 0.2500 21-28 01/09A	2,000,000	EUR	1,606,700	0.22
DS SMITH PLC 1.375 17-24 26/07A	5,970,000	EUR	5,814,511	0.80
NATWEST GROUP PLC 1.043 21-32 14/09A	572,000	EUR	467,390	0.06
NATWEST MARKETS PLC 1.375 22-27 02/03A	4,000,000	EUR	3,701,540	0.51
VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	4,277,000	EUR	4,096,934	0.56
			17,786,578	2.44
Estados Unidos de América				
AMERICAN TOWER 0.4000 21-27 15/02A	2,000,000	EUR	1,727,810	0.24
AMERICAN TOWER 0.5 20-28 10/09A	2,638,000	EUR	2,214,100	0.30
AMERICAN TOWER CORP 1 20-32 10/09A	2,000,000	EUR	1,491,070	0.20
AT&T INC 2.45 15-35 15/03S	500,000	EUR	435,782	0.06
AT&T INC 4.35 19-29 01/03S	4,000,000	USD	3,767,622	0.52
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	3,000,000	EUR	2,790,699	0.38
BECTON DICKINSON 1.9570 21-31 11/02S	2,500,000	USD	1,934,323	0.26
BK AMERICA F.LR 22-26 27/10A	3,226,000	EUR	3,127,930	0.43
BP CAPITAL MARKETS A 1.749 20-30 10/08S	999,000	USD	785,918	0.11
COCA-COLA CO 0.125 20-29 18/09A	5,000,000	EUR	4,221,600	0.58
COMCAST CORP 0.7500 20-32 20/02A	1,000,000	EUR	807,400	0.11

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
DANAHER CORP 2.5 20-30 30/03A	300,000	EUR	290,085	0.04
DEUT TELEKOM INT FIN 3.60 17-27 19/01S	4,500,000	USD	4,210,209	0.58
DIGITAL EURO FINCO 1.125 19-28 09/10A	1,510,000	EUR	1,276,690	0.17
EQUINIX INC 0.2500 21-27 15/03A	1,000,000	EUR	869,165	0.12
FORD MOTOR CRED 2.3000 22-25 10/02S	1,500,000	USD	1,290,393	0.18
FORD MOTOR CREDIT CO 1.744 20-24 19/07A	1,500,000	EUR	1,389,243	0.19
FORD MOTOR CREDIT CO 3.021 19-24 06/03A	2,609,000	EUR	2,507,536	0.34
FRESENIUS MED CARE US F 3.0 21-31 01/12S	3,000,000	USD	2,331,231	0.32
GOLDMAN SACHS G 1.2500 22-29 07/02A	4,762,000	EUR	4,110,106	0.56
GOLDMAN SACHS GROUP 0.25 21-28 26/01A	2,500,000	EUR	2,100,800	0.29
INTERNATIONAL BUSINE 0.3 20-28 11/02A	5,247,000	EUR	4,608,702	0.63
PROLOGIS EURO F 1.0000 22-29 08/02A	5,000,000	EUR	4,287,375	0.59
VERIZON COMMUNICATION 0.875 19-27 08/04A	3,019,000	EUR	2,786,658	0.38
ZIMMER BIOMET 1.164 19-27 15/11A	2,400,000	EUR	2,109,864	0.29
			57,472,311	7.87
Total de bonos			391,729,553	53.64
Floating Rate Notes				
Austria				
OMV AG FL.R 20-49 31/12A	2,000,000	EUR	1,730,060	0.24
			1,730,060	0.24
Bélgica				
KBC GROUPE SA FL.R 22-25 29/06A	1,700,000	EUR	1,708,891	0.23
			1,708,891	0.23
Francia				
AXA SA FL.R 18-49 28/05A	5,000,000	EUR	4,628,350	0.63
BNP PAR FL.R 22-28 25/07A	2,500,000	EUR	2,411,625	0.33
BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A	1,400,000	EUR	1,276,422	0.17
BNP PARIBAS FL.R 4.032 14-XX 25	1,000,000	EUR	962,700	0.13
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-26 22/04A	8,300,000	EUR	7,885,456	1.08
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-27 22/04A	4,200,000	EUR	4,019,568	0.55
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	1,500,000	EUR	1,424,505	0.20
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 20-29 11/06A	3,000,000	EUR	2,657,640	0.36
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-26 17/06A	6,900,000	EUR	6,417,000	0.88
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	1,000,000	EUR	997,030	0.14
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-30 24/11A	1,000,000	EUR	876,615	0.12
SOGECAP SA FL.R 14-49 29/12A	1,200,000	EUR	1,150,344	0.16
			34,707,255	4.75
Alemania				
CMZB FRANCFOR3.0 FL.R 22-27 14/09A	1,200,000	EUR	1,174,254	0.16
COMMERZBANK AG FL.R 20-26 24/03A	2,000,000	EUR	1,870,330	0.26
DEUTSCHE BANK AG 1.75 20-30 19/11A	2,700,000	EUR	2,235,992	0.31
DEUTSCHE BOERSE FL.R 22-48 23/06A	2,000,000	EUR	1,690,390	0.23
MUNICH REINSURANCE C FL.R 21-42 26/05A	2,000,000	EUR	1,445,250	0.20
			8,416,216	1.15
Irlanda				
BANK OF IRELAND GROUP FL.R 22-26 05/06A	3,921,000	EUR	3,735,988	0.51
			3,735,988	0.51
Italia				
ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	1,200,000	EUR	1,211,322	0.17
ENEL SPA 2.25 20-XX XX/XXA	1,000,000	EUR	826,095	0.11
UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	2,000,000	EUR	1,830,580	0.25
			3,867,997	0.53
Luxemburgo				
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	2,189,000	EUR	2,160,018	0.30
AXA SA FL.R 14-XX 08/10A	2,000,000	EUR	1,952,570	0.27
BANK OF AMERICA FL.R 19-29 08/08A	1,872,000	EUR	1,593,381	0.22
COOPERATIEVE RABOBAN FL.R 20-28 05/05A	4,800,000	EUR	4,323,816	0.59
ING GROUP NV FL.R 19-25 03/09A	2,900,000	EUR	2,737,194	0.37
ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A	2,000,000	EUR	1,783,760	0.24

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	3,000,000	EUR	2,769,630	0.38
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX XX/XXS	4,000,000	EUR	3,690,080	0.51
KBC GROUPE SA FL.R 19-99 31/12S	3,000,000	EUR	2,845,185	0.39
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	1,500,000	EUR	1,355,625	0.19
SOCIETE GENERALE SA 0.5 21-29 12/01A	2,500,000	EUR	2,066,925	0.28
TOTALENE FL.R 19-XX 04/04A	9,000,000	EUR	8,475,120	1.16
UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S	8,000,000	EUR	7,608,120	1.04
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	1,500,000	EUR	1,451,708	0.20
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/12A	1,900,000	EUR	1,874,540	0.26
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	3,000,000	EUR	2,778,990	0.38
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	5,600,000	EUR	5,091,576	0.70
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	3,000,000	EUR	2,503,965	0.34
			57,062,203	7.81
Países Bajos				
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 22-XX 06/04S	1,400,000	EUR	1,177,029	0.16
ING GROEP NV FL.R 22-26 23/05A	2,700,000	EUR	2,633,108	0.36
ING GROUP NV FL.R 17-29 26/09A	2,700,000	EUR	2,560,424	0.35
RABOBANK FL.R 20-XX 29/06S	3,000,000	EUR	2,646,165	0.36
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 14-26 24/03A	3,000,000	EUR	2,840,760	0.39
			11,857,486	1.62
España				
BANCO DE SABADELL FL.R 17-XX 23/11Q	4,000,000	EUR	3,760,520	0.51
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	2,700,000	EUR	2,703,699	0.37
BANKIA SUB FL.R 17-XX 18/07Q	2,600,000	EUR	2,602,327	0.36
CAIXABANK FL.R 22-26 13/04A	3,600,000	EUR	3,435,120	0.47
CAIXABANK S.A. FL.R 20-26 10/07A	800,000	EUR	750,944	0.10
CAIXABANK S.A. FL.R 20-26 18/11A	2,200,000	EUR	1,987,876	0.27
CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	1,700,000	EUR	1,678,300	0.23
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	3,000,000	EUR	2,793,120	0.38
			19,711,906	2.70
Suiza				
CREDIT SUISSE FL.R 17-25 17/07A	1,680,000	EUR	1,598,453	0.22
CREDIT SUISSE FL.R 20-28 14/01A	1,886,000	EUR	1,578,789	0.22
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-26 13/10A	6,500,000	EUR	6,069,245	0.83
			9,246,487	1.27
Reino Unido				
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	1,069,000	EUR	1,078,124	0.15
CRED SUIS SA AG FL.R 22-32 02/04A	3,414,000	EUR	2,881,109	0.39
			3,959,233	0.54
Estados Unidos de América				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-31 26/10A	3,780,000	EUR	2,993,458	0.41
CITIGROUP INC FL.R 20-26 06/05A	6,066,000	EUR	5,783,840	0.79
DEUTSCHE BANK AG NEW Y FL.R 22-28 07/01S	2,000,000	USD	1,657,698	0.23
JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A	4,000,000	EUR	3,669,460	0.50
			14,104,456	1.93
Total de floating rate notes			170,108,178	23.29
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			561,837,731	76.93
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT FCP	365,000	EUR	38,230,100	5.23
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	9,220	EUR	13,602,635	1.86
			51,832,735	7.10
Luxemburgo				
CANDRIAM BDS CAPITAL SECURITIES I EUR C	1,605	EUR	2,371,628	0.32
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C EUR	4,789	EUR	7,251,025	0.99
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS ZH C EUR	0	EUR	470	0.00

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			9,623,123	1.32
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			61,455,858	8.42
Total de Organismos de inversión colectiva			61,455,858	8.42
Total de la cartera de inversiones			623,293,589	85.35
Coste de adquisición			685,998,496	



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Luxemburgo	23.98
Francia	22.82
Estados Unidos de América	9.80
Países Bajos	8.10
Alemania	5.93
España	4.24
Reino Unido	2.98
Italia	2.01
Bélgica	1.86
Suiza	1.27
Irlanda	0.67
Austria	0.66
Portugal	0.47
Japón	0.38
Islas Caimán	0.18
	85.35

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	51.53
Comunicación	4.52
Fondos de inversión	3.18
Industria farmacéutica	3.01
Transporte	2.88
Suministros públicos	2.84
Seguros	2.62
Petróleo	2.56
Bienes inmuebles	2.55
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.30
Internet y servicios de Internet	1.29
Industrias del embalaje	1.15
Suministros de oficina y ordenadores	1.07
Ingeniería eléctrica	0.94
Vehículos de carretera	0.85
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.73
Instituciones inclasificables	0.60
Productos químicos	0.58
Comercio minorista y grandes almacenes	0.53
Electrónica y semiconductores	0.44
Industria gráfica y editorial	0.11
Construcción de máquinas y aparatos	0.04
	85.35



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
MACQUARIE GROUP LTD 0.35 20-28 03/12A	1,489,000	EUR	1,234,254	0.22
MACQUARIE GROUP LTD 0.95 21-31 21/05A	2,000,000	EUR	1,543,390	0.27
NATIONAL AUSTRALIA 0.25 19-24 20/05A	1,421,000	EUR	1,379,251	0.24
			4,156,895	0.73
Austria				
AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A	8,000,000	EUR	7,481,280	1.31
AUSTRIA 0.75 16-26 20/10A	500,000	EUR	490,980	0.09
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	3,054,000	EUR	2,787,630	0.49
AUSTRIA 1.20 15-25 20/10A	5,800,000	EUR	5,836,163	1.02
ERSTE GROUP BANK AG 0.05 20-25 16/09A	1,400,000	EUR	1,292,123	0.23
OEBB INFRA 1.00 14-24 18/11A	500,000	EUR	495,650	0.09
			18,383,826	3.21
Bélgica				
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.125 20-27 12/02A	701,000	EUR	681,284	0.12
BELGIUM 0.0000 20-27 22/10A	6,000,000	EUR	5,592,480	0.98
BELGIUM 0.1000 20-30 22/06A	2,500,000	EUR	2,201,662	0.38
BELGIUM 0.375 20-30 15/04A	1,800,000	EUR	1,602,981	0.28
COMMUNAUTE FLAMANDE 0.375 16-26 13/10A	3,000,000	EUR	2,865,540	0.50
UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	2,800,000	EUR	2,418,556	0.42
			15,362,503	2.68
Canadá				
CANADA 0.375 19-24 03/05A	2,169,000	EUR	2,107,194	0.37
CANADA 0.875 18-28 05/07A	1,000,000	EUR	938,760	0.16
EXPO DEV CA 0.5 22-27 25/02A	3,000,000	EUR	2,852,805	0.50
ROYAL BANK OF CANADA 0.125 19-24 23/07A	2,521,000	EUR	2,423,866	0.42
TORONTO DOMINION 0.625 18-23 20/07A	2,846,000	EUR	2,827,885	0.49
			11,150,510	1.95
República Checa				
CZECH REPUBLIC 0.0500 20-29 29/11A	25,000,000	CZK	708,430	0.12
CZECH REPUBLIC 0.95 15-30 15/05A	25,000,000	CZK	753,194	0.13
CZECH REPUBLIC 1.20 20-31 13/03A	50,000,000	CZK	1,503,679	0.26
CZECH REPUBLIC 2.00 17-33 13/10A	50,000,000	CZK	1,543,045	0.27
CZECH REPUBLIC 2.75 18-29 23/07A	25,000,000	CZK	878,404	0.15
TCHEQUE REPUBLIQUE GOV 1.75 21-32 23/06A	75,000,000	CZK	2,318,889	0.41
			7,705,641	1.35
Finlandia				
FINLAND 0.5 19-29 15/09A	1,000,000	EUR	928,840	0.16
OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A	909,000	EUR	798,088	0.14
			1,726,928	0.30
Francia				
AGENCE FRANCAISE DEV 0.50 18-25 31/10A	2,100,000	EUR	2,038,638	0.36
AGENCE FRANCAISE DVP 0.25 19-29 29/06A	700,000	EUR	627,732	0.11
BNP PARIBAS 1.125 20-29 17/04A	500,000	EUR	436,418	0.08
BNP PARIBAS SA 0.25 21-27 13/04A	1,000,000	EUR	894,250	0.16
CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A	2,100,000	EUR	1,996,260	0.35
COUNCIL OF EURO 0.0000 21-31 20/01A	3,000,000	EUR	2,536,410	0.44
CREDIT AGRICOLE 0.375 19-25 21/10A	1,000,000	EUR	930,765	0.16
CREDIT AGRICOLE 0.75 18-23 05/12A	1,000,000	EUR	990,645	0.17
DANONE SA 0.709 16-24 03/11A	1,500,000	EUR	1,464,188	0.26
EDENRED SA 1.875 18-26 06/03A	1,100,000	EUR	1,078,226	0.19
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	2,400,000	EUR	2,181,024	0.38
FRANCE 0.0000 19-29 25/11A	12,000,000	EUR	10,662,600	1.86
FRANCE 0.0000 20-30 25/11A	3,700,000	EUR	3,200,537	0.56
FRANCE 0.5 18-29 25/05A	3,500,000	EUR	3,264,940	0.57
GROUPAMA SA 3.375 18-28 24/09A	1,100,000	EUR	1,014,871	0.18

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
HOLDING D'INFRA 0.1250 21-25 16/09A	728,000	EUR	651,400	0.11
HSBC FRANCE 0.25 19-24 17/05A	1,600,000	EUR	1,555,360	0.27
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	800,000	EUR	648,636	0.11
ILE DE FRANCE 0.50 16-25 14/06A	6,500,000	EUR	6,351,378	1.11
KERING SA 0.25 20-23 13/05A	1,700,000	EUR	1,689,298	0.30
KLEPIERRE 0.625 19-30 01/07A	600,000	EUR	451,731	0.08
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	1,700,000	EUR	1,313,616	0.23
LA BANQUE POSTALE 3.875 19-XX 20/05S	800,000	EUR	655,068	0.11
LA MONDIALE SOCIETE 0.75 20-26 20/10A	1,300,000	EUR	1,175,551	0.21
ORANGE SA 0.00 19-26 04/09U	900,000	EUR	816,075	0.14
ORANGE SA 1.1250 19-24 15/07A	700,000	EUR	691,159	0.12
PERNOD RICARD SA 1.125 20-25 06/04A	800,000	EUR	782,496	0.14
REXEL SA 2.125 21-28 05/05S	1,500,000	EUR	1,185,930	0.21
SAGESS 0.625 16-28 20/10A	1,600,000	EUR	1,492,416	0.26
SCHNEIDER ELECTRIC S 0 20-23 12/06A	700,000	EUR	692,174	0.12
SCHNEIDER ELECTRIC S 1 20-27 09/04A	1,000,000	EUR	943,115	0.16
SOCIETE GENERALE 1.7500 19-29 22/03A	1,000,000	EUR	876,580	0.15
SOCIETE GRAND PARIS 1.125 18-28 22/10A	2,000,000	EUR	1,926,160	0.34
SODEXO 0.75 20-25 27/04A	1,400,000	EUR	1,339,716	0.23
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	2,000,000	EUR	1,795,770	0.31
STE AUTORPARRHI 1.5 18-30 25/01A	1,600,000	EUR	1,462,192	0.26
STE DE FINANCE LOCAL 0.00 19-24 24/05A	1,500,000	EUR	1,471,612	0.26
UNIBAIL RODAMCO 1.0000 19-27 27/02A	1,200,000	EUR	1,043,976	0.18
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.0 20-28 25/11A	2,000,000	EUR	1,789,020	0.31
			66,117,933	11.55
Alemania				
ADIDAS AG 0.0000 20-24 09/09A	1,100,000	EUR	1,058,668	0.18
ALLIANZ FINANCE 0.00 20-25 14/01A	500,000	EUR	478,368	0.08
DAIMLER AG 0.85 17-25 28/02A	1,000,000	EUR	971,005	0.17
DEUTSCHE BOERSE AG 0.0 21-26 22/02A	1,100,000	EUR	1,024,930	0.18
GERMANY 0.0000 20-30 15/08A	7,507,000	EUR	6,821,724	1.19
GERMANY 0.625 17-27 08/02A	2,500,000	EUR	2,397,375	0.42
GERMANY 0.6250 17-27 07/04A	2,500,000	EUR	2,390,712	0.42
HOCHTIEF AG 0.5 19-27 03/09A	566,000	EUR	451,552	0.08
LAND BERLIN 0.625 19-29 05/02A	3,500,000	EUR	3,252,462	0.57
MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A	1,000,000	EUR	769,195	0.13
NORTH RHINE-WESTPH 0.50 17-27 16/02A	3,000,000	EUR	2,860,740	0.50
NRWBANK0.25 22-27 16/03A	5,000,000	EUR	4,698,100	0.82
SCHAEFFLER AG 1.8750 19-24 26/03A	1,500,000	EUR	1,446,276	0.25
VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-24 19/05A	1,610,000	EUR	1,533,919	0.27
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	900,000	EUR	836,042	0.15
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	2,000,000	EUR	1,547,280	0.27
			32,538,348	5.68
Irlanda				
FCA BANK S.P.A. - IR 0.125 20-23 16/11A	699,000	EUR	683,916	0.12
FCA BANK S.P.A. - IR 0.5 20-23 18/09A	1,103,000	EUR	1,088,689	0.19
FRESENIUS FINANCE IR 0 21-25 01/04A	1,124,000	EUR	1,023,784	0.18
IRELAND 0.00 21-31 18/10A	3,000,000	EUR	2,520,690	0.44
IRELAND 1.00 16-26 15/05A	2,000,000	EUR	1,991,660	0.35
RYANAIR DAC 0.875 21-26 25/05A	1,359,000	EUR	1,212,758	0.21
SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A	427,000	EUR	341,666	0.06
			8,863,163	1.55
Italia				
ACEA SPA 0.00 21-25 28/09A	991,000	EUR	918,181	0.16
ASSICURAZ GENERALI 2.124 19-30 01/10A	562,000	EUR	446,650	0.08
AUTOSTRAD PER I'ITA 2 21-30 15/01A	800,000	EUR	631,017	0.11
INFRASTRUTTURE WIREL 1.625 20-28 21/10A	2,000,000	EUR	1,697,332	0.30
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	547,000	EUR	525,369	0.09
ITALY 0.30 20-23 15/08S	5,000,000	EUR	4,975,475	0.87

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
ITALY 0.3500 19-25 01/02S	3,000,000	EUR	2,900,895	0.51
ITALY 1.65 20-30 01/12S	12,000,000	EUR	10,749,720	1.88
ITALY 2.05 17-27 01/08S	9,000,000	EUR	8,839,665	1.54
ITALY 2.50 14-24 01/12S	3,200,000	EUR	3,266,336	0.57
ITALY 2.80 18-28 01/08S	6,500,000	EUR	6,550,928	1.14
ITALY 3.50 14-30 01/03S	3,000,000	EUR	3,135,840	0.55
ITALY 3.75 14-24 01/09S	7,100,000	EUR	7,446,196	1.30
ITALY 4.50 13-23 01/05S	6,100,000	EUR	6,298,250	1.10
ITALY 5.00 09-25 01/03S	1,500,000	EUR	1,630,417	0.28
ITALY 5.25 98-29 01/11S	1,000,000	EUR	1,164,155	0.20
ITALY BTP 6.50 97-27 01/11S	1,300,000	EUR	1,568,872	0.27
ITALY TB 2.10 19-26 15/07S	5,400,000	EUR	5,389,605	0.94
NEXI S.P.A. 1.625 21-26 29/04S	1,000,000	EUR	816,762	0.14
REPUBLIQUE ITALIENNE 2.5 18-25 15/11S	4,000,000	EUR	4,072,400	0.71
SNAM S.P.A. 0 21-25 15/02A	1,378,000	EUR	1,277,461	0.22
TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A	1,122,000	EUR	943,574	0.16
			75,245,100	13.14
Japón				
JAPAN FINANCE ORGANI 0.01 21-28 02/02A	907,000	EUR	810,690	0.14
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.214 20-25 07/10A	643,000	EUR	592,688	0.10
			1,403,378	0.25
Letonia				
LATVIA GOVERNMENT INTE 0.25 21-30 23/01A	889,000	EUR	738,817	0.13
			738,817	0.13
Luxemburgo				
ABBOTT IRL FINANCING 0.375 19-27 19/11A	969,000	EUR	871,514	0.15
ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A	927,000	EUR	830,212	0.15
ALD SA 0.375 19-23 18/07A	800,000	EUR	790,140	0.14
APPLE INC 0.00 19-25 15/11A	5,327,000	EUR	5,023,867	0.88
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	1,088,000	EUR	956,406	0.17
ASSICURAZIONI GENER 3.875 19-29 29/01A	500,000	EUR	464,645	0.08
AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A	741,000	EUR	629,346	0.11
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.75 20-25 04/06A	2,300,000	EUR	2,199,984	0.38
BANQUE EUROP INVEST 0.0 21-31 14/01A	3,000,000	EUR	2,543,190	0.44
BANQUE EUROPEENNE D I 0.375 22-27 15/09A	4,000,000	EUR	3,769,300	0.66
BANQUE INTERNATIONAL 0 20-30 21/02A	3,500,000	EUR	3,025,313	0.53
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	1,836,000	EUR	1,623,354	0.28
CAISSE DEPOTS CONS 0.01 20-25 15/09A	500,000	EUR	479,760	0.08
CARLSBERG BREWERIES 0.375 20-27 30/06A	1,565,000	EUR	1,393,398	0.24
CROWN EURO HOLDINGS 0.75 19-23 15/02S	3,072,000	EUR	3,008,271	0.53
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	1,908,000	EUR	1,680,700	0.29
DNB BANK ASA 0.6 18-23 25/09A	2,220,000	EUR	2,199,310	0.38
EFSS 0.875 17-27 26/07A	3,000,000	EUR	2,896,020	0.51
EMIRATES TELECOM 2.75 14-26 18/06A	1,000,000	EUR	998,370	0.17
ENEL FIN INTL 0.375 19-27 17/06A	961,000	EUR	853,954	0.15
EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A	4,050,000	EUR	3,398,800	0.59
FINNVERA 0.50 16-26 13/04A	1,345,000	EUR	1,291,799	0.23
GLAXOSMITHKLINE CAPI 0.125 20-23 12/05A	1,284,000	EUR	1,275,327	0.22
HEINEKEN NV 1.625 20-25 30/03A	333,000	EUR	329,101	0.06
IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A	500,000	EUR	478,192	0.08
IBERDROLA INTL BV 1.125 16-26 21/04A	500,000	EUR	485,392	0.08
INDONESIA 0.9 20-27 14/02A	6,000,000	EUR	5,310,420	0.93
INDONESIA 1.45 19-26 18/06A	800,000	EUR	736,808	0.13
INDONESIA 2.625 16-23 14/06A	5,200,000	EUR	5,254,574	0.92
ING GROEP NV 2.5000 18-30 15/11A	200,000	EUR	186,578	0.03
INTESA SANPAOLO 1.0000 19-24 04/07A	992,000	EUR	965,499	0.17
KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A	819,000	EUR	675,519	0.12
KFW 0.0100 19-27 05/05A	5,115,000	EUR	4,762,679	0.83
KON AHOLD DELHAIZE 0.25 19-25 26/06A	653,000	EUR	613,402	0.11

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
LUXEMBOURG 0.625 17-27 01/02A	446,000	EUR	427,542	0.07
MECANISME EUROPEEN D 0 21-26 15/03A	1,191,000	EUR	1,114,687	0.19
MIZUHO FINANCIAL GRP 1.02 18-23 11/10A	1,737,000	EUR	1,721,263	0.30
NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	920,000	EUR	749,285	0.13
NESTLE FINANCE 0.00001 20-25 3/12A	2,529,000	EUR	2,371,595	0.41
NESTLE FINANCE INTER 0 20-24 12/05A	2,824,000	EUR	2,723,395	0.48
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	600,000	EUR	543,318	0.09
NOKIA CORP 2.375 20-25 15/05A	600,000	EUR	579,358	0.10
OEEB INFRA 3.00 13-33 24/10A	590,000	EUR	633,813	0.11
PEPSICO INC 0.25 20-24 06/05A	1,910,000	EUR	1,870,282	0.33
PROCTER & GAMBLE CO 0.625 18-24 30/10A	3,716,000	EUR	3,639,209	0.64
PROLOGIS INTERNATIONAL 0.75 21-33 23/03A	998,000	EUR	701,933	0.12
ROYAL BANK OF CANADA 0.250 19-24 02/05A	1,192,000	EUR	1,156,449	0.20
ROYAL PHILIPS NV 0.50 19-26 22/05A	923,000	EUR	857,379	0.15
SANTANDER CONSUMER B 0.125 20-25 25/02A	2,200,000	EUR	2,070,343	0.36
SERBIA 1.5 19-29 26/06A	200,000	EUR	145,487	0.03
SERBIA 3.1250 20-27 15/05A	500,000	EUR	438,920	0.08
SIEMENS FINANCIERING 0.30 19-24 28/02A	162,000	EUR	159,747	0.03
SIEMENS FINANCIERING 0.375 18-23 06/09A	500,000	EUR	496,148	0.09
SMURFIT KAPPA 1.50 19-27 15/09S	1,000,000	EUR	895,690	0.16
SNCF RESEAU 1.00 16-31 09/11A	1,900,000	EUR	1,728,630	0.30
SUMITOMO MITSUI FINL 0.465 19-24 30/05A	826,000	EUR	800,985	0.14
TELEFONICA EMISIONES 1.495 18-25 11/09A	1,100,000	EUR	1,080,238	0.19
TELENOR ASA 0.00 19-23 25/09A	1,037,000	EUR	1,019,708	0.18
TERNA SPA 1.0000 19-26 10/04A	394,000	EUR	376,061	0.07
THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A	1,402,000	EUR	1,335,300	0.23
TOTAL SE FL.R 16-XX 05/05A	1,000,000	EUR	977,955	0.17
TYCO ELECTRONICS GRO 0 20-25 14/02A	2,544,000	EUR	2,413,226	0.42
			95,029,090	16.60
Países Bajos				
ABN AMRO BANK 0.5 19-26 15/04A	1,146,000	EUR	1,077,441	0.19
BMW FINANCE NV 0 21-26 11/01A	1,742,000	EUR	1,608,667	0.28
BMW FINANCE NV 0.6250 19-23 06/10A	1,253,000	EUR	1,240,244	0.22
BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A	1,000,000	EUR	843,525	0.15
COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A	2,300,000	EUR	2,005,358	0.35
EDP FINANCE 1.625 18-26 26/01A	1,083,000	EUR	1,049,698	0.18
NEDER FINANCIERINGS 0.125 17-23 01/06A	1,000,000	EUR	995,025	0.17
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07A	4,500,000	EUR	3,988,778	0.70
NETHERLANDS 0.25 19-29 14/02A	3,200,000	EUR	2,949,072	0.52
NETHERLANDS 0.50 16-26 15/07A	800,000	EUR	781,708	0.14
			16,539,516	2.89
Noruega				
NORWAY 1.50 16-26 19/02A	100,000,000	NOK	9,199,564	1.61
NORWAY 1.75 15-25 13/03A	100,000,000	NOK	9,386,663	1.64
			18,586,227	3.25
Filipinas				
PHILIPPINES 0.0 20-23 03/02A	2,000,000	EUR	1,988,280	0.35
PHILIPPINES 0.2500 21-25 28/04A	3,800,000	EUR	3,544,374	0.62
PHILIPPINES 0.875 19-27 17/05A	3,000,000	EUR	2,690,400	0.47
			8,223,054	1.44
Polonia				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	2,790,000	EUR	2,264,350	0.40
CANPACK SA 2.375 20-27 01/11S	2,000,000	EUR	1,596,372	0.28
POLAND 2.75 22-32 25/05A	5,143,000	EUR	4,800,862	0.84
			8,661,584	1.51
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.7 20-80 20/01A	500,000	EUR	430,625	0.08
PORTUGAL 0.475 20-30 18/10A	500,000	EUR	437,515	0.08
PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	6,500,000	EUR	7,265,602	1.27

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			8,133,742	1.42
Rumanía				
ROMANIA 1.3750 20-29 02/12A	2,000,000	EUR	1,449,600	0.25
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	2,367,000	EUR	1,540,668	0.27
ROMANIA 2.875 18-29 11/03A	2,000,000	EUR	1,667,730	0.29
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	2,000,000	EUR	1,640,040	0.29
ROMANIAN GOVERNMENT 2.125 22-28 07/03A	1,714,000	EUR	1,414,796	0.25
ROMANIAN GOVERNMENT IN 3.75 22-34 07/02A	780,000	EUR	586,720	0.10
			8,299,554	1.45
Serbia				
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	3,488,000	EUR	2,554,297	0.45
			2,554,297	0.45
España				
ADIF ALTA VELOC 0.5500 20-30 30/04A	2,100,000	EUR	1,851,549	0.32
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	900,000	EUR	797,018	0.14
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	800,000	EUR	774,596	0.14
BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A	400,000	EUR	388,782	0.07
BONOS Y OBLIG D 0.7000 22-32 30/04A	500,000	EUR	425,678	0.07
CAIXABANK S.A. 0.75 21-28 26/05A	2,000,000	EUR	1,729,350	0.30
CAIXABANK SA 0.8750 19-24 25/03A	1,200,000	EUR	1,178,964	0.21
CAIXABANK SA 1.75 18-23 24/10A	900,000	EUR	896,247	0.16
COMMUNITY OF MADRID 1.571 19-29 30/04A	323,000	EUR	312,609	0.05
SANTANDER CONSUMER F 0 21-26 23/02A	1,300,000	EUR	1,175,440	0.21
SPAIN 0.80 20-27 30/07A	5,000,000	EUR	4,777,275	0.83
SPAIN 1.45 19-29 29/01A	8,509,000	EUR	8,235,053	1.44
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	5,000,000	EUR	4,936,825	0.86
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	5,000,000	EUR	5,867,675	1.03
			33,347,061	5.83
Suecia				
SVENSKA HANDELSBANKEN 0.375 18-23 03/07A	1,490,000	EUR	1,476,806	0.26
VOLVO TREASURY AB 0.125 20-24 17/09A	440,000	EUR	423,689	0.07
			1,900,495	0.33
Reino Unido				
BP CAPITAL MARKETS 3.25 20-XX 22/06A	1,061,000	EUR	963,186	0.17
CREDIT SUISSE 0.45 20-25 19/05A	776,000	EUR	725,719	0.13
RECKITT BENCKISER TR 0.375 20-26 19/05A	2,374,000	EUR	2,205,814	0.39
WESTPAC SECURITIES 1.099 22-26 24/03A	2,164,000	EUR	2,038,823	0.36
			5,933,542	1.04
Estados Unidos de América				
ABBVIE INC 1.5 20-23 30/03A	333,000	EUR	331,988	0.06
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.895 22-27 23/03A	2,392,000	EUR	2,260,691	0.39
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	2,000,000	EUR	1,860,466	0.33
BALL CORP 4.375 15-23 15/12S	1,500,000	EUR	1,524,118	0.27
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	1,800,000	EUR	1,427,814	0.25
CITIGROUP INC 1.625 18-28 21/03A	3,000,000	EUR	2,759,340	0.48
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.5 19-26 06/03A	833,000	EUR	790,342	0.14
EQUINIX INC 0.2500 21-27 15/03A	991,000	EUR	861,343	0.15
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	571,000	EUR	529,331	0.09
FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	150,000	EUR	137,235	0.02
KELLOGG CO 0.5 21-29 20/05A	923,000	EUR	783,336	0.14
MCDONALD'S CORP 0.9 19-26 15/06A	1,200,000	EUR	1,129,320	0.20
MORGAN STANLEY 0.406 21-27 30/04A	1,500,000	EUR	1,335,982	0.23
NATIONAL GRID 0.75 18-23 08/08A	2,041,000	EUR	2,015,916	0.35
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	1,727,000	EUR	1,468,719	0.26
VERIZON COMMUNICATION 0.875 19-27 08/04A	2,006,000	EUR	1,851,618	0.32
			21,067,559	3.68
Total de bonos			471,668,763	82.40

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Floating Rate Notes				
Bélgica				
ELIA SYSTEM FL.R 18-XX 05/12A	500,000	EUR	487,118	0.09
KBC GROUP NV FL.R 21-31 07/12A	1,800,000	EUR	1,501,164	0.26
			1,988,282	0.35
Dinamarca				
DANSKE BANK AS FL.R 21-24 10/11A	3,358,000	EUR	3,274,873	0.57
			3,274,873	0.57
Finlandia				
SANTANDER UK GROUP FL.R 21-29 13/09A	1,840,000	EUR	1,510,493	0.26
			1,510,493	0.26
Francia				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	2,429,000	EUR	1,870,646	0.33
BPCE SA FL.R 22-28 14/01A	1,500,000	EUR	1,318,620	0.23
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	1,700,000	EUR	1,588,676	0.28
DANONE SA FL.R 17-XX 23/06A	500,000	EUR	484,960	0.08
EDF FL.R 18-99 04/10A	1,000,000	EUR	918,720	0.16
EDF FL.R 19-XX XX/XXA	800,000	EUR	611,000	0.11
ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A	300,000	EUR	258,582	0.05
SUEZ FL.R 19-XX XX/XXA	1,000,000	EUR	839,310	0.15
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-49 21/12A	600,000	EUR	519,131	0.09
			8,409,645	1.47
Alemania				
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	500,000	EUR	475,785	0.08
			475,785	0.08
Italia				
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	1,000,000	EUR	934,610	0.16
ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	1,000,000	EUR	895,320	0.16
			1,829,930	0.32
Luxemburgo				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	700,000	EUR	684,747	0.12
BANK OF AMERICA FL.R 19-29 08/08A	1,571,000	EUR	1,337,180	0.23
CITIGROUP FL.R 18-26 24/07A	1,866,000	EUR	1,790,474	0.31
ING GROUP NV FL.R 19-25 03/09A	1,400,000	EUR	1,321,404	0.23
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 19-27 11/03A	1,343,000	EUR	1,257,041	0.22
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	600,000	EUR	564,768	0.10
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	2,000,000	EUR	1,807,500	0.32
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 17-XX 07/06M	200,000	EUR	196,308	0.03
TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/02A	760,000	EUR	674,458	0.12
TOTALENE FL.R 19-XX 04/04A	648,000	EUR	610,209	0.11
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	1,022,000	EUR	989,097	0.17
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	1,100,000	EUR	1,016,936	0.18
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	1,550,000	EUR	1,315,456	0.23
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/12A	1,000,000	EUR	986,600	0.17
			14,552,178	2.54
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-82 14/03A	1,200,000	EUR	926,892	0.16
			926,892	0.16
España				
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A	200,000	EUR	190,672	0.03
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	600,000	EUR	600,822	0.10
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A	1,100,000	EUR	1,009,244	0.18
BANCO NTANDER F.LR 22-24 05/05Q	4,600,000	EUR	4,649,588	0.81
			6,450,326	1.13
Suecia				
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	2,000,000	EUR	1,801,570	0.31
			1,801,570	0.31
Suiza				
CREDIT SUISSE FL.R 20-28 14/01A	1,260,000	EUR	1,054,759	0.18
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-26 13/10A	666,000	EUR	621,864	0.11

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			1,676,623	0.29
Reino Unido				
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A	2,137,000	EUR	1,851,234	0.32
			1,851,234	0.32
Estados Unidos de América				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	2,345,000	EUR	1,909,393	0.33
JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A	949,000	EUR	870,579	0.15
			2,779,972	0.49
Total de floating rate notes			47,527,803	8.30
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			519,196,566	90.70
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	13,053	EUR	19,258,216	3.36
			19,258,216	3.36
Luxemburgo				
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C EUR	3,600	EUR	5,450,760	0.95
CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIVE Z EUR	4,700	EUR	7,199,037	1.26
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C	7,500	EUR	11,550,225	2.02
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN I EUR C	1	EUR	1,438	0.00
CANDRIAM SUS BD IMPACT Z EUR C	6,300	EUR	5,320,728	0.93
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND EURO Z EUR	1	EUR	887	0.00
CLEOME INDEX SICAV	1	EUR	1,577	0.00
CLEOME INDEX SICAV	1	EUR	1,601	0.00
CLEOME INDEX SICAV	1	EUR	1,185	0.00
			29,527,438	5.16
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			48,785,654	8.52
Total de Organismos de inversión colectiva			48,785,654	8.52
Total de la cartera de inversiones			567,982,220	99.22
Coste de adquisición			621,996,808	

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Luxemburgo	24.30
Francia	16.38
Italia	13.46
España	6.95
Alemania	5.77
Estados Unidos de América	4.17
Noruega	3.25
Austria	3.21
Bélgica	3.03
Países Bajos	2.89
Canadá	1.95
Portugal	1.58
Irlanda	1.55
Polonia	1.51
Rumanía	1.45
Filipinas	1.44
Reino Unido	1.36
República Checa	1.35
Australia	0.73
Suecia	0.65
Dinamarca	0.57
Finlandia	0.57
Serbia	0.45
Suiza	0.29
Japón	0.25
Letonia	0.13
	99.22

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, Provincias y municipios	42.64
Bancos y otras entidades financieras	25.93
Fondos de inversión	8.52
Organizaciones supranacionales	3.37
Comunicación	2.16
Suministros públicos	1.60
Transporte	1.24
Industria farmacéutica	1.16
Instituciones inclasificables	1.11
Seguros	1.09
Industrias del embalaje	1.07
Petróleo	1.05
Varios bienes de consumo	1.03
Ingeniería eléctrica	1.00
Suministros de oficina y ordenadores	0.88
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.80
Bienes inmuebles	0.67
Internet y servicios de Internet	0.56
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.56
Electrónica y semiconductores	0.55
Otros	0.50
Comercio minorista y grandes almacenes	0.40
Materiales de construcción	0.39
Servicios varios	0.31
Vehículos de carretera	0.25
Hoteles y restaurantes	0.20
Textil y prendas de vestir	0.18
	99.22

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



CANDRIAM BONDS Euro Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Austria				
AUSTRIA 0.00 21-31 20/02A	1,000,000	EUR	857,305	0.10
AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A	2,000,000	EUR	1,870,320	0.23
AUSTRIA 0.50 17-27 20/04A	6,500,000	EUR	6,268,762	0.76
AUSTRIA 0.75 16-26 20/10A	1,230,000	EUR	1,207,811	0.15
AUSTRIA 0.75 20-51 20/03A	3,000,000	EUR	2,070,690	0.25
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	9,515,000	EUR	8,685,102	1.06
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	2,700,000	EUR	2,350,782	0.29
AUSTRIA 1.65 14-24 21/10A	6,500,000	EUR	6,637,410	0.81
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	2,500,000	EUR	2,610,000	0.32
AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A	2,937,000	EUR	2,705,917	0.33
OEBB INFRA 1.00 14-24 18/11A	1,000,000	EUR	991,300	0.12
			36,255,399	4.41
Bélgica				
BELGIUM 0.375 20-30 15/04A	2,700,000	EUR	2,404,472	0.29
BELGIUM 0.4000 20-40 22/06A	1,100,000	EUR	774,268	0.09
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	12,500,000	EUR	11,648,062	1.42
BELGIUM 1.60 16-47 22/06A	5,000,000	EUR	4,104,475	0.50
BELGIUM 1.7 19-50 05/02A	2,000,000	EUR	1,645,950	0.20
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	6,250,000	EUR	7,536,094	0.92
COMMUNAUTE FLAMANDE 0.375 16-26 13/10A	5,000,000	EUR	4,775,900	0.58
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	1,039,000	EUR	799,542	0.10
			33,688,763	4.10
Croacia				
CROATIA 1.125 19-29 19/06A	2,116,000	EUR	1,831,504	0.22
CROATIA 3.00 17-27 20/03A	2,060,000	EUR	2,111,036	0.26
			3,942,540	0.48
Estonia				
ESTONIA 0.125 20-30 10/06A	1,109,000	EUR	915,258	0.11
			915,258	0.11
Finlandia				
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	9,000,000	EUR	8,188,605	1.00
			8,188,605	1.00
Francia				
BPIFRANCE FINAN 0.0000 21-28 25/05A	4,000,000	EUR	3,622,160	0.44
COUNCIL OF EURO 0.0000 21-31 20/01A	1,000,000	EUR	845,470	0.10
FRANCE (GOVT OF 0.0000 22-32 25/05A	1,000,000	EUR	829,030	0.10
FRANCE 0.0000 19-29 25/11A	12,900,000	EUR	11,462,295	1.39
FRANCE 0.0000 20-30 25/11A	17,000,000	EUR	14,705,170	1.79
FRANCE 0.25 15-26 25/11A	12,900,000	EUR	12,342,978	1.50
FRANCE 0.5 18-29 25/05A	7,500,000	EUR	6,996,300	0.85
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	8,500,000	EUR	5,796,830	0.71
FRANCE 1.00 16-27 25/05A	18,000,000	EUR	17,739,990	2.16
FRANCE 1.25 18-34 25/05A	10,300,000	EUR	9,401,943	1.14
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	9,800,000	EUR	7,964,264	0.97
FRANCE 1.75 15-66 25/05A	4,000,000	EUR	3,199,300	0.39
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	18,000,000	EUR	16,839,000	2.05
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	7,300,000	EUR	6,720,234	0.82
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	4,450,000	EUR	5,119,970	0.62
ILE DE FRANCE 0.50 16-25 14/06A	9,300,000	EUR	9,087,356	1.11
REGIE AUTONOME TRANS 0.875 17-27 25/05A	3,100,000	EUR	2,990,400	0.36
SAGESS 0.625 16-28 20/10A	2,500,000	EUR	2,331,900	0.28
STE DE FINANCE LOCAL 0.00 19-24 24/05A	3,000,000	EUR	2,943,225	0.36
UNEDIC 1.25 15-27 21/10A	1,500,000	EUR	1,469,858	0.18
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.0 20-28 25/11A	2,500,000	EUR	2,236,275	0.27
			144,643,948	17.60

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



CANDRIAM BONDS Euro Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Alemania				
BUNDSOBLIGATION 0.0 22-27 16/04A	5,000,000	EUR	4,768,600	0.58
GERMANY 0.00 19-24 26/07A	2,492,000	EUR	2,434,061	0.30
GERMANY 0.00 21-50 15/08A	1,500,000	EUR	965,632	0.12
GERMANY 0.0000 20-30 15/08A	17,900,000	EUR	16,265,998	1.98
GERMANY 0.200 19-39 15/08A	2,714,000	EUR	1,885,375	0.23
GERMANY 0.25 19-29 11/01A	12,500,000	EUR	11,813,500	1.44
GERMANY 0.50 17-27 15/08A	22,800,000	EUR	22,213,698	2.70
GERMANY 0.625 16-36 31/10A	3,000,000	EUR	2,380,290	0.29
GERMANY 0.625 17-27 08/02A	5,700,000	EUR	5,466,015	0.67
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	6,600,000	EUR	6,107,211	0.74
GERMANY 1.75 14-24 15/02A	10,500,000	EUR	10,717,035	1.30
GERMANY 2.50 12-44 04/07A	1,800,000	EUR	2,105,307	0.26
GERMANY 4.75 03-34 04/07A	9,500,000	EUR	12,976,097	1.58
KREDITANSTALT FUER W 0 20-30 03/09A	3,000,000	EUR	2,578,845	0.31
KREDITANSTALT FUER W 0 21-26 09/03A	5,000,000	EUR	4,740,900	0.58
LAND BERLIN 0.625 19-29 05/02A	5,500,000	EUR	5,111,012	0.62
LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A	3,000,000	EUR	2,524,260	0.31
LANDWIRTSCH REN 0.000 21-31 30/06A	5,000,000	EUR	4,189,200	0.51
NORTH RHINE-WESTPH 0.50 17-27 16/02A	4,200,000	EUR	4,005,036	0.49
NRWBANK0.25 22-27 16/03A	10,000,000	EUR	9,396,200	1.14
			132,644,272	16.14
Irlanda				
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	12,900,000	EUR	12,480,040	1.52
IRELAND 2.00 15-45 18/02A	500,000	EUR	466,798	0.06
IRELAND 2.40 14-30 15/05A	500,000	EUR	529,330	0.06
IRELAND 5.40 09-25 13/03A	7,000,000	EUR	7,828,065	0.95
			21,304,233	2.59
Italia				
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	9,600,000	EUR	6,654,336	0.81
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	7,500,000	EUR	7,843,462	0.95
CASSA DEPOSITI 1.00 20-30 11/02A	1,600,000	EUR	1,381,264	0.17
ITALY 0.65 16-23 15/10S	2,900,000	EUR	2,889,966	0.35
ITALY 0.95 18-23 01/03S	3,000,000	EUR	3,011,160	0.37
ITALY 0.95 21-37 01/03S	7,000,000	EUR	5,029,920	0.61
ITALY 1.65 20-30 01/12S	4,000,000	EUR	3,583,240	0.44
ITALY 1.75 19-24 01/07S	6,500,000	EUR	6,545,825	0.80
ITALY 1.8500 20-25 01/07S	5,000,000	EUR	4,993,525	0.61
ITALY 2.00 18-28 01/02S	12,000,000	EUR	11,684,400	1.42
ITALY 2.05 17-27 01/08S	8,000,000	EUR	7,857,480	0.96
ITALY 2.50 14-24 01/12S	11,900,000	EUR	12,146,687	1.48
ITALY 2.80 18-28 01/08S	3,000,000	EUR	3,023,505	0.37
ITALY 3.00 19-29 01/02S	3,400,000	EUR	3,438,998	0.42
ITALY 3.10 19-40 01/03S	9,000,000	EUR	8,539,965	1.04
ITALY 3.25 14-46 01/09S	2,000,000	EUR	1,918,370	0.23
ITALY 3.50 14-30 01/03S	12,000,000	EUR	12,543,360	1.53
ITALY 4.50 10-26 01/03S	9,800,000	EUR	10,664,017	1.30
ITALY 4.50 13-23 01/05S	6,600,000	EUR	6,814,500	0.83
ITALY 4.50 13-24 01/03S	12,700,000	EUR	13,395,642	1.63
ITALY 4.75 13-28 01/09S	10,300,000	EUR	11,505,872	1.40
ITALY 4.75 13-44 01/09S	600,000	EUR	711,003	0.09
ITALY 5.00 09-40 01/09S	6,000,000	EUR	7,206,510	0.88
ITALY 5.75 02-33 01/02S	10,950,000	EUR	13,341,425	1.62
ITALY BUONI POL TESORO 0.95 21-32 01/06S	7,000,000	EUR	5,655,090	0.69
ITALY TB 2.10 19-26 15/07S	10,000,000	EUR	9,980,750	1.21
REPUBLIQUE ITALIENNE 2.5 18-25 15/11S	8,800,000	EUR	8,959,280	1.09
			191,319,552	23.28
Letonia				
LATVIA GOVERNMENT INTE 0.25 21-30 23/01A	1,481,000	EUR	1,230,807	0.15

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



CANDRIAM BONDS Euro Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			1,230,807	0.15
Luxemburgo				
AFD 1.375 14-24 17/09A	900,000	EUR	904,550	0.11
BANQUE EUROP INVEST 0.0 21-31 14/01A	3,000,000	EUR	2,543,190	0.31
EFSF 1.25 17-33 24/05A	1,007,000	EUR	917,035	0.11
EIB 1.125 17-33 13/04A	2,000,000	EUR	1,794,450	0.22
EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A	1,300,000	EUR	1,090,973	0.13
FINNVERA 0.50 16-26 13/04A	2,018,000	EUR	1,938,178	0.24
KFW 0.0100 19-27 05/05A	4,085,000	EUR	3,803,625	0.46
LUXEMBOURG 0.00 20-32 14/09A	1,533,000	EUR	1,244,413	0.15
LUXEMBOURG 0.625 17-27 01/02A	2,892,000	EUR	2,772,315	0.34
MECANISME EUROPEEN D 0 21-26 15/03A	2,381,000	EUR	2,228,437	0.27
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 16-36 27/05A	1,800,000	EUR	1,554,075	0.19
OEEB INFRA 3.00 13-33 24/10A	1,490,000	EUR	1,600,647	0.19
SNCF RESEAU 1.00 16-31 09/11A	4,300,000	EUR	3,912,162	0.48
SNCF RESEAU 1.875 17-34 30/03A	3,500,000	EUR	3,336,918	0.41
			29,640,968	3.61
Países Bajos				
BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A	1,500,000	EUR	1,265,288	0.15
NEDER FINANCIERINGS 0.125 17-23 01/06A	7,200,000	EUR	7,164,180	0.87
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07A	4,500,000	EUR	3,988,777	0.49
NETHERLANDS 0.25 19-29 14/02A	19,000,000	EUR	17,510,115	2.13
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	8,500,000	EUR	6,683,763	0.81
NETHERLANDS 2.75 14-47 15/01A	800,000	EUR	937,672	0.11
ROYAUME PAYS-BAS 0.75 18-28 15/07A	1,500,000	EUR	1,450,762	0.18
			39,000,557	4.75
Polonia				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	2,790,000	EUR	2,264,350	0.28
			2,264,350	0.28
Portugal				
PORTUGAL 0.70 20-27 15/10A	1,500,000	EUR	1,428,758	0.17
PORTUGAL 0.90 20-35 12/10A	3,000,000	EUR	2,445,450	0.30
PORTUGAL 3.875 14-30 15/02A	4,200,000	EUR	4,758,621	0.58
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	2,700,000	EUR	3,237,381	0.39
PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	1,500,000	EUR	1,676,678	0.20
			13,546,888	1.65
Rumanía				
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	1,889,000	EUR	1,229,541	0.15
ROMANIAN GOVERNMENT IN 3.75 22-34 07/02A	1,780,000	EUR	1,338,925	0.16
			2,568,466	0.31
Eslovenia				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	1,546,000	EUR	1,283,389	0.16
SLOVENIA 0.275 20-30 17/02A	4,276,000	EUR	3,725,508	0.45
			5,008,897	0.61
España				
SPAIN (BON.ESTATADO) 1.25 20-30 31/10A	12,000,000	EUR	11,173,320	1.36
SPAIN 0.00 20-23 30/04A	4,000,000	EUR	3,985,900	0.48
SPAIN 0.5 21-31 31/10A	2,700,000	EUR	2,285,982	0.28
SPAIN 1.40 18-28 30/07A	2,700,000	EUR	2,630,259	0.32
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	17,200,000	EUR	16,932,282	2.06
SPAIN 1.85 19-35 05/03A	13,000,000	EUR	11,869,065	1.44
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	3,300,000	EUR	3,258,304	0.40
SPAIN 2.75 14-24 31/10A	8,000,000	EUR	8,314,040	1.01
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	8,000,000	EUR	7,959,120	0.97
SPAIN 3.80 14-24 30/04A	12,000,000	EUR	12,616,920	1.54
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	3,500,000	EUR	4,150,388	0.50
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	5,500,000	EUR	7,561,290	0.92
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	8,000,000	EUR	9,388,280	1.14
SPGB 1.00 21-42 30/07A	2,500,000	EUR	1,799,788	0.22
			103,924,938	12.65

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



CANDRIAM BONDS Euro Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Reino Unido				
EUROPEAN BANK 0.00 19-24 17/10U	1,500,000	EUR	1,455,308	0.18
			1,455,308	0.18
Total de bonos			771,543,749	93.88
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			771,543,749	93.88
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	33,827	EUR	49,906,056	6.07
			49,906,056	6.07
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			49,906,056	6.07
Total de Organismos de inversión colectiva			49,906,056	6.07
Total de la cartera de inversiones			821,449,805	99.95
Coste de adquisición			931,464,238	



CANDRIAM BONDS Euro Government

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Francia	23.67
Italia	23.28
Alemania	16.14
España	12.65
Países Bajos	4.75
Austria	4.41
Bélgica	4.10
Luxemburgo	3.61
Irlanda	2.59
Portugal	1.65
Finlandia	1.00
Eslovenia	0.61
Croacia	0.48
Rumanía	0.31
Polonia	0.28
Reino Unido	0.18
Letonia	0.15
Estonia	0.11
	99.95

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, Provincias y municipios	82.86
Fondos de inversión	6.07
Bancos y otras entidades financieras	6.01
Organizaciones supranacionales	1.42
Instituciones inclasificables	1.29
Otros	1.20
Servicios varios	0.45
Transporte	0.36
Petróleo	0.28
	99.95



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Finlandia				
HUHTAMAKI OY 4.25 22-27 09/06A	9,900,000	EUR	9,575,973	0.44
			9,575,973	0.44
Francia				
CROWN EURO HOLDINGS 2.625 16-24 30/09S	3,400,000	EUR	3,235,134	0.15
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	10,400,000	EUR	9,399,208	0.43
ELIS SA 1.875 18-23 15/02A	6,700,000	EUR	6,664,390	0.30
ELIS SA 4.1250 22-27 24/05A	6,100,000	EUR	5,766,196	0.26
ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	9,600,000	EUR	8,951,808	0.41
ILIAD SA 1.8750 18-25 25/04A	5,800,000	EUR	5,221,972	0.24
ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A	19,300,000	EUR	16,887,500	0.77
ORANO SA 2.75 20-28 08/09A	20,600,000	EUR	17,381,250	0.79
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	11,100,000	EUR	10,294,096	0.47
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	47,979,000	EUR	39,093,865	1.78
RCI BANQUE 4.75 22-27 06/07A	10,300,000	EUR	10,330,848	0.47
			133,226,267	6.07
Alemania				
DEUTSCHE LUFTHANSA A 3 20-26 01/12A	7,800,000	EUR	6,553,264	0.30
DEUTSCHE LUFTHANSA A 3.75 21-28 11/02A	13,500,000	EUR	10,833,750	0.49
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875 21-27 16/05A	49,900,000	EUR	39,375,990	1.79
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 31/03S	33,585,000	EUR	26,407,886	1.20
TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	24,621,000	EUR	21,210,795	0.97
VERTICAL HOLDCO GMBH 6.625 20-28 15/07S	39,009,600	EUR	33,271,210	1.52
			137,652,895	6.27
Irlanda				
ARDAGH METAL PACKAGI 3 21-29 12/03S	15,543,000	EUR	11,562,500	0.53
			11,562,500	0.53
Israel				
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	81,595,000	EUR	64,819,884	2.95
			64,819,884	2.95
Italia				
AUTOSTRAD PER 1.6250 22-28 25/01A	21,374,000	EUR	17,796,805	0.81
INFRASTRUTTURE WIREL 1.625 20-28 21/10A	14,248,000	EUR	12,055,746	0.55
INFRASTRUTTURE WIREL 1.875 20-26 08/07A	4,200,000	EUR	3,875,004	0.18
VERDE BIDCO SPA ITALY 4.625 21-26 01/10A	19,154,000	EUR	15,666,670	0.71
			49,394,225	2.25
Jersey				
ADIANT GLOBAL HOLD 3.50 16-24 15/08S	17,083,000	EUR	15,437,360	0.70
			15,437,360	0.70
Luxemburgo				
ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S	4,100,000	EUR	3,053,795	0.14
ALTICE FINANCING S.A 4.25 21-29 12/08S	22,037,000	EUR	16,582,842	0.76
ARDAGH PACKAGING FIN 2.125 19-26 15/08S	7,300,000	EUR	5,911,243	0.27
AUTOSTRAD ITALIA SPA 1.75 15-26 26/06A	45,037,000	EUR	40,679,220	1.85
AUTOSTRAD ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A	18,526,000	EUR	17,120,432	0.78
AUTOSTRAD ITALIA SPA 4.375 10-25 16/09A	14,682,000	EUR	14,699,031	0.67
AUTOSTRAD ITALIA SPA 5.875 04-24 09/06A	14,200,000	EUR	14,832,241	0.68
AXALTA COATING 3.75 16-25 15/01S	12,055,000	EUR	10,879,638	0.50
BK LC LUX FINCO 1 S. 5.25 21-29 29/04S	24,802,000	EUR	19,562,578	0.89
CROWN EURO HOLDINGS 0.75 19-23 15/02S	3,989,000	EUR	3,906,248	0.18
CROWN EURO HOLDINGS 2.25 18-23 01/02S	9,030,000	EUR	8,955,186	0.41
EIRCOM FINANCE 3.50 19-26 15/05U	12,543,000	EUR	10,598,835	0.48
FLAMINGO LUX II SCA 5.0 21-29 31/03S	15,666,000	EUR	11,577,174	0.53
GRIFOLS SA 2.25 19-27 15/11S	9,600,000	EUR	7,992,000	0.36
INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S	25,847,000	EUR	20,184,181	0.92
IQVIA INC 2.25 19-28 15/01A	6,543,000	EUR	5,414,332	0.25

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



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	14,031,000	EUR	13,438,948	0.61
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	21,800,000	EUR	18,522,283	0.84
JAGUAR LAND ROVER 6.8750 19-26 15/11S	6,076,000	EUR	5,320,073	0.24
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A	5,904,000	EUR	5,561,745	0.25
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	56,500,000	EUR	47,161,228	2.15
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	1,470,000	EUR	1,381,094	0.06
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	11,827,000	EUR	10,709,703	0.49
NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S	47,018,000	EUR	44,576,120	2.03
OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	61,779,000	EUR	58,219,294	2.65
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	26,096,000	EUR	20,370,538	0.93
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	41,968,000	EUR	36,560,255	1.66
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	3,297,000	EUR	2,316,142	0.11
TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A	44,920,000	EUR	34,939,674	1.59
WINTERSHALL DEA FINA 1.3320 19-28 25/09A	8,200,000	EUR	6,884,802	0.31
WMG ACQUISITION 2.75 20-28 15/07S	4,094,000	EUR	3,455,336	0.16
			521,366,211	23.74
Islas Marshall				
SEASPAN 5.5 21-29 01/08S	7,151,000	USD	5,459,257	0.25
			5,459,257	0.25
Países Bajos				
ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA	41,600,000	EUR	33,179,661	1.51
ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	35,422,000	EUR	25,144,343	1.15
IPD 3 B.V. 5.5 20-25 25/11S	39,829,000	EUR	35,415,628	1.61
RENTOKIL INITIAL FIN 3.875 22-27 27/06A	11,400,000	EUR	11,619,222	0.53
RENTOKIL INITIAL FINA 4.375 22-30 27/06A	11,395,000	EUR	11,761,520	0.54
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA	21,800,000	EUR	18,066,750	0.82
TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A	28,700,000	EUR	20,280,281	0.92
TITAN HOLDINGS II B. 5.125 21-29 15/07S	22,446,000	EUR	18,551,619	0.84
WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	31,000,000	EUR	20,026,000	0.91
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	54,694,000	EUR	41,085,258	1.87
ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	10,800,000	EUR	8,473,507	0.39
			243,603,789	11.09
Rumanía				
RCS RDS SA 3.25 20-28 05/02S	33,200,000	EUR	25,969,040	1.18
			25,969,040	1.18
España				
ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S	9,493,000	EUR	8,425,227	0.38
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	57,200,000	EUR	44,679,492	2.03
CELLNEX FINANCE COMP 1.25 21-29 15/02A	15,900,000	EUR	11,831,890	0.54
CELLNEX TELECOM S.A. 1.75 20-30 23/10A	5,500,000	EUR	3,913,591	0.18
GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	48,709,000	EUR	40,124,916	1.83
			108,975,116	4.96
Suecia				
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	15,907,000	EUR	13,121,939	0.60
VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	44,917,000	EUR	34,140,513	1.55
			47,262,452	2.15
Reino Unido				
BP CAPITAL MARKETS 3.25 20-XX 22/06A	4,700,000	EUR	4,266,707	0.19
BP CAPITAL MARKETS 3.625 20-XX 22/06A	21,155,000	EUR	17,755,286	0.81
INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	6,172,000	EUR	5,176,049	0.24
TI AUTOMOTIVE FINANC 3.75 21-29 16/04S	6,594,000	EUR	4,575,906	0.21
VMED O2 UK FINANCING 3.25 20-31 24/09S	24,883,000	EUR	19,112,881	0.87
VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	79,646,000	EUR	76,051,735	3.46
			126,938,564	5.78
Estados Unidos de América				
ARDAGH METAL PACKAGI 2 21-28 12/03S	28,100,000	EUR	22,167,809	1.01
ARDAGH PACKAGING FIN 2.125 20-26 15/08S	17,259,000	EUR	13,978,385	0.64
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	5,257,000	EUR	4,865,175	0.22
CATALENT PHARMA 2.375 20-28 01/03S	26,834,000	EUR	21,870,783	1.00
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	4,200,000	EUR	3,320,898	0.15

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



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S	8,550,000	EUR	6,762,622	0.31
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	41,913,000	EUR	35,006,157	1.59
PRIMO WATER HOLDINGS 3.875 20-28 22/10S	13,985,000	EUR	11,287,126	0.51
SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S	25,486,000	EUR	20,039,897	0.91
			139,298,852	6.34
Total de bonos			1,640,542,385	74.71
Floating Rate Notes				
Francia				
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	12,300,000	EUR	9,287,656	0.42
			9,287,656	0.42
Alemania				
TK ELEVATOR MIDCO GM FL.R 20-27 15/07Q	5,626,000	EUR	5,313,588	0.24
			5,313,588	0.24
Luxemburgo				
LION/POLARIS LUX 4 S FL.R 21-26 07/07Q	12,229,000	EUR	11,011,725	0.50
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	31,849,000	EUR	28,673,655	1.31
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	35,139,000	EUR	30,043,845	1.37
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX XX/XXA	24,500,000	EUR	21,917,847	1.00
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX XX/XXA	6,300,000	EUR	6,008,058	0.27
			97,655,130	4.45
Países Bajos				
ELM BV FL.R 20-99 31/12A	31,631,000	EUR	29,039,472	1.32
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	27,100,000	EUR	21,723,739	0.99
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-99 31/12A	39,200,000	EUR	30,144,800	1.37
			80,908,011	3.68
Total de floating rate notes			193,164,385	8.80
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			1,833,706,770	83.51
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V EUR	1,685	EUR	166,665,642	7.59
			166,665,642	7.59
Luxemburgo				
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C	9,982	EUR	15,372,579	0.70
			15,372,579	0.70
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			182,038,221	8.29
Total de Organismos de inversión colectiva			182,038,221	8.29
Total de la cartera de inversiones			2,015,744,991	91.80
Coste de adquisición			2,351,464,090	

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



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Luxemburgo	28.89
Países Bajos	14.78
Francia	14.08
Alemania	6.51
Estados Unidos de América	6.34
Reino Unido	5.78
España	4.96
Israel	2.95
Italia	2.25
Suecia	2.15
Rumanía	1.18
Jersey	0.70
Irlanda	0.53
Finlandia	0.44
Islas Marshall	0.25
	91.80

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	43.06
Comunicación	11.55
Transporte	10.27
Industria farmacéutica	4.33
Industrias del embalaje	4.09
Internet y servicios de Internet	4.00
Suministros públicos	2.20
Biotecnología	2.19
Alimentos y bebidas no alcohólicas	2.03
Salud	2.01
Otros bienes de equipo	1.20
Servicios varios	1.18
Textil y prendas de vestir	0.93
Instituciones inclasificables	0.71
Fondos de inversión	0.70
Varios bienes de consumo	0.59
Productos químicos	0.50
Vehículos de carretera	0.24
	91.80



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
MACQUARIE GROUP LTD 0.95 21-31 21/05A	400,000	EUR	308,678	0.35
			308,678	0.35
Austria				
AUSTRIA 0.75 20-51 20/03A	900,000	EUR	621,207	0.70
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	676,000	EUR	617,039	0.69
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	250,000	EUR	217,665	0.24
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	500,000	EUR	522,000	0.58
AUSTRIA 3.80 12-62 26/01A	190,000	EUR	260,096	0.29
AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A	305,000	EUR	281,003	0.31
OMV AG 1.00 19-24 03/07A	300,000	EUR	234,273	0.26
			2,753,283	3.08
Bélgica				
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.50 15-30 18/04A	300,000	EUR	271,188	0.30
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	1,500,000	EUR	1,397,768	1.56
BELGIUM 1.7 19-50 05/02A	1,200,000	EUR	987,570	1.11
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	600,000	EUR	723,465	0.81
BELGIUM 4.25 10-41 28/03A	600,000	EUR	754,821	0.85
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	125,000	EUR	96,191	0.11
EUROPEAN UNION 1.00 22-32 06/07A	1,000,000	EUR	906,190	1.01
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	100,000	EUR	71,626	0.08
UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	400,000	EUR	345,508	0.39
			5,554,327	6.22
Canadá				
CANADA 0.0 19-29 15/10A	1,500,000	EUR	1,289,332	1.44
CPPIB CAPITAL INC 0.75 19-49 15/07A	400,000	EUR	266,458	0.30
			1,555,790	1.74
Estonia				
ESTONIA 0.125 20-30 10/06A	185,000	EUR	152,680	0.17
			152,680	0.17
Finlandia				
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	400,000	EUR	363,938	0.41
FINLAND 1.375 17-47 15/04A	500,000	EUR	427,520	0.48
KOJAMO PLC 0.875 21-29 28/05A	154,000	EUR	103,081	0.12
			894,539	1.00
Francia				
AGENCE FRANCAISE DVP 0.25 19-29 29/06A	700,000	EUR	627,732	0.70
BNP PARIBAS 1.375 19-29 28/05A	400,000	EUR	346,534	0.39
BPCE S.A. 0.625 20-30 15/01A	200,000	EUR	166,695	0.19
BPCE SFH 0.125 21-30 03/06A	400,000	EUR	337,830	0.38
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	400,000	EUR	345,656	0.39
COUNCIL OF EURO 0.0000 21-31 20/01A	500,000	EUR	422,735	0.47
CREDIT AGRICOLE 1.00 19-29 03/07A	200,000	EUR	174,743	0.20
CREDIT AGRICOLE 1.3750 17-32 03/02A	600,000	EUR	554,097	0.62
ENGIE SA 0.5 19-30 24/10A	400,000	EUR	324,860	0.36
FRANCE 0.0000 20-30 25/11A	1,300,000	EUR	1,124,513	1.26
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	1,703,000	EUR	1,161,412	1.30
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	2,700,000	EUR	2,194,236	2.46
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	3,900,000	EUR	3,648,450	4.08
FRANCE 4.00 04-55 25/04A	811,000	EUR	1,073,878	1.20
FRANCE 4.50 09-41 25/04A	1,050,000	EUR	1,386,178	1.55
GECINA 1.625 19-34 29/05A	200,000	EUR	160,017	0.18
GROUPAMA SA 2.125 19-29 16/09A	200,000	EUR	167,270	0.19
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	300,000	EUR	243,238	0.27
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	200,000	EUR	154,543	0.17
LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A	200,000	EUR	159,154	0.18

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



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
SOCIETE DU GRAND PARI 1.125 19-34 25/05A	500,000	EUR	436,220	0.49
SOCIETE GENERALE 0.01 20-30 11/02A	300,000	EUR	256,191	0.29
SOCIETE GENERALE 1.7500 19-29 22/03A	200,000	EUR	175,316	0.20
SUEZ 1.625 17-32 21/09A	200,000	EUR	173,955	0.19
UNEDIC 0.25 20-29 25/11A	200,000	EUR	177,854	0.20
			15,993,307	17.91
Alemania				
DAIMLER AG 0.75 19-30 08/02A	300,000	EUR	255,915	0.29
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.75 19-31 25/03A	300,000	EUR	276,456	0.31
GERMANY 0.00 20-35 15/05A	2,600,000	EUR	2,140,008	2.40
GERMANY 0.05 20-30 23/01A	800,000	EUR	698,236	0.78
GERMANY 0.200 19-39 15/08A	471,000	EUR	327,197	0.37
GERMANY 0.625 16-36 31/10A	400,000	EUR	317,372	0.36
GERMANY 0.75 19-34 03/04A	600,000	EUR	507,921	0.57
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	650,000	EUR	601,468	0.67
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	310,000	EUR	397,877	0.45
GERMANY 4.75 08-40 04/07A	1,300,000	EUR	1,933,789	2.17
KFW 0.375 15-30 23/04A	680,000	EUR	608,175	0.68
KREDITANSTALT FUER W 0 20-30 03/09A	200,000	EUR	171,923	0.19
LAND BERLIN 0.625 19-29 05/02A	300,000	EUR	278,782	0.31
LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A	200,000	EUR	168,284	0.19
LAND NORDRHEIN- 0.5000 19-39 25/11A	100,000	EUR	73,389	0.08
MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A	200,000	EUR	153,839	0.17
			8,910,631	9.98
Irlanda				
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	900,000	EUR	870,700	0.97
IRELAND 1.70 17-37 15/05A	750,000	EUR	705,090	0.79
SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A	106,000	EUR	84,816	0.09
			1,660,606	1.86
Italia				
AUTOSTRAD PER I'ITA 2 20-28 04/12A	200,000	EUR	164,110	0.18
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	1,735,000	EUR	1,202,633	1.35
ENI S.P.A. 0.625 20-30 23/01A	339,000	EUR	280,817	0.31
INTESA SANPAOLO 1.75 19-29 04/07A	317,000	EUR	275,698	0.31
ITALIE 2.95 17-38 01/09S	1,350,000	EUR	1,269,472	1.42
ITALY 1.65 15-32 01/03S	2,100,000	EUR	1,837,647	2.06
ITALY 3.25 14-46 01/09S	1,700,000	EUR	1,630,614	1.83
ITALY 5.00 03-34 01/08S	1,888,000	EUR	2,194,885	2.46
ITALY 5.00 07-39 01/08S	1,050,000	EUR	1,256,383	1.41
ITALY 6.00 00-31 01/05S	1,450,000	EUR	1,778,251	1.99
TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A	112,000	EUR	94,189	0.11
TERNA S.P.A. 0.75 20-32 24/07A	300,000	EUR	235,970	0.26
			12,220,669	13.68
Letonia				
LATVIA GOVERNMENT INTE 0.25 21-30 23/01A	148,000	EUR	122,998	0.14
			122,998	0.14
Luxemburgo				
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	532,000	EUR	467,655	0.52
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	200,000	EUR	157,654	0.18
AT&T INC 2.60 14-29 17/12A	600,000	EUR	585,192	0.66
BANQUE INTERNACIONAL 0 20-30 21/02A	500,000	EUR	432,188	0.48
BEI 1.75 14-45 15/09A	500,000	EUR	447,028	0.50
BFCM 2.5 18-28 25/05A	200,000	EUR	181,706	0.20
BIRD 1.50 16-36 14/01A	500,000	EUR	450,715	0.50
CARLSBERG BREWERIES 0.625 20-30 09/03A	400,000	EUR	329,952	0.37
CREDIT AGRICOLE 0.8750 20-32 14/01A	300,000	EUR	231,876	0.26
CREDIT AGRICOLE 2.00 19-29 25/03A	200,000	EUR	172,645	0.19
DH EUROPE FIN 0.75 19-31 18/09A	400,000	EUR	324,988	0.36
EFSS 1.25 17-33 24/05A	376,000	EUR	342,408	0.38

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



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
EIB 1.125 17-33 13/04A	1,300,000	EUR	1,166,392	1.31
ESM 1.125 16-32 03/05A	700,000	EUR	640,234	0.72
EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A	280,000	EUR	234,979	0.26
EUROPEAN FINANCIAL 0.875 19-35 10/04A	800,000	EUR	671,072	0.75
EUROPEAN FINANCIAL S 0.7 20-50 20/01A	880,000	EUR	585,433	0.66
HEINEKEN NV 1.75 18-31 17/03A	400,000	EUR	361,416	0.40
ING GROEP NV 2.5000 18-30 15/11A	200,000	EUR	186,578	0.21
JOHNSON A JOHNSON 1.65 16-35 20/05A	200,000	EUR	174,338	0.20
KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A	294,000	EUR	242,494	0.27
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A	300,000	EUR	282,609	0.32
MCDONALD'S CORP 1.6000 19-31 15/03A	300,000	EUR	263,013	0.29
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	500,000	EUR	428,070	0.48
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 17-32 07/06A	700,000	EUR	645,060	0.72
NESTLE FINANCE INTER 0 20-33 03/12A	343,000	EUR	258,053	0.29
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	200,000	EUR	181,106	0.20
PROLOGIS INTERNATION 0.75 21-33 23/03A	397,000	EUR	279,226	0.31
RFF S95 3.30 12-42 18/12A	500,000	EUR	539,382	0.60
ROMANIA 2.124 19-31 16/07A	800,000	EUR	569,020	0.64
TAKEDA PHARMACEUTICAL 3.00 18-30 21/11A	200,000	EUR	195,269	0.22
TELEFONICA EMISIONES 2.932 14-29 17/10A	100,000	EUR	100,157	0.11
TELSTRA CORPORATION 1 20-30 23/04A	400,000	EUR	345,350	0.39
UNICREDIT SPA 1.8 20-30 20/01A	300,000	EUR	246,698	0.28
VERIZON COMMUNICATION 1.875 17-29 26/10A	400,000	EUR	374,744	0.42
VERIZON COMMUNICATION 2.875 17-38 15/01A	200,000	EUR	182,564	0.20
VW INTL FINANCE 1.625 15-30 16/01A	400,000	EUR	349,622	0.39
			13,626,886	15.26
México				
MEXICO 1.45 21-33 25/10S	192,000	EUR	131,542	0.15
			131,542	0.15
Países Bajos				
BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A	150,000	EUR	126,529	0.14
COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A	400,000	EUR	348,758	0.39
ING BANK NV 0.1250 21-31 08/12A	600,000	EUR	495,471	0.55
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07A	1,500,000	EUR	1,329,593	1.49
NETHERLANDS 0.25 19-29 14/02A	200,000	EUR	184,317	0.21
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	700,000	EUR	550,428	0.62
NETHERLANDS 3.75 10-42 15/01A	1,000,000	EUR	1,290,825	1.45
ROYAL PHILIPS NV 2 20-30 30/03A	100,000	EUR	91,801	0.10
SIEMENS FINANCIERING 1.75 19-39 28/02A	300,000	EUR	240,530	0.27
STELLANTIS NV 2.75 22-32 01/04A	200,000	EUR	170,151	0.19
			4,828,403	5.41
Nueva Zelanda				
AUCKLAND COUNCIL 0.25 21-31 17/11A	237,000	EUR	193,045	0.22
			193,045	0.22
Filipinas				
PHILIPPINES 1.20 21-33 28/04A	206,000	EUR	154,476	0.17
			154,476	0.17
Polonia				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	179,000	EUR	145,276	0.16
			145,276	0.16
Portugal				
PORTUGAL 4.10 06-37 15/04A	883,826	EUR	1,045,181	1.17
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	150,000	EUR	179,854	0.20
			1,225,035	1.37
Rumanía				
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	50,000	EUR	32,545	0.04
ROMANIAN GOVERNMENT IN 3.75 22-34 07/02A	148,000	EUR	111,326	0.12
			143,871	0.16
Serbia				
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	349,000	EUR	255,576	0.29

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



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			255,576	0.29
Eslovenia				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	186,000	EUR	154,405	0.17
			154,405	0.17
España				
ADIF ALTA VELOC 0.5500 20-30 30/04A	200,000	EUR	176,338	0.20
CAIXABANK S.A. 0.5 21-29 09/02A	200,000	EUR	165,822	0.19
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	1,600,000	EUR	1,579,784	1.77
SPAIN 2.35 17-33 30/07A	2,150,000	EUR	2,123,007	2.38
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	900,000	EUR	895,401	1.00
SPAIN 4.90 07-40 30/07A	1,100,000	EUR	1,434,438	1.61
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	1,150,000	EUR	1,580,997	1.77
			7,955,787	8.91
Suiza				
CREDIT SUISSE GROUP 0.625 21-33 18/01A	300,000	EUR	194,754	0.22
UBS GROUP AG 0.875 21-31 03/11A	100,000	EUR	78,166	0.09
			272,920	0.31
Reino Unido				
BP CAPITAL MARKETS 1.231 19-31 08/05A	100,000	EUR	84,952	0.10
			84,952	0.10
Estados Unidos de América				
ABBVIE INC 1.25 19-31 18/11A	400,000	EUR	335,816	0.38
APPLE INC 0.5 19-31 15/11A	200,000	EUR	168,780	0.19
IBM CORP 1.75 19-31 31/01A	500,000	EUR	456,512	0.51
ILLINOIS TOOL WORKS INC 1.0 19-31 25/06A	200,000	EUR	169,440	0.19
KELLOGG CO 0.5 21-29 20/05A	184,000	EUR	156,158	0.17
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	273,000	EUR	232,171	0.26
PROLOGIS INTERNATION 1.625 20-32 17/06A	125,000	EUR	98,956	0.11
			1,617,833	1.81
Total de bonos			80,917,515	90.60
Bonos convertibles				
Bélgica				
SAGERPARCV 0.0 21-26 01/04U	200,000	EUR	183,599	0.21
			183,599	0.21
Francia				
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.00 19-25 01/01U	4,000	EUR	123,532	0.14
WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	4,000	EUR	341,730	0.38
			465,262	0.52
Alemania				
DEUTSCHE POST AG 0.05 17-25 30/06A	200,000	EUR	198,748	0.22
			198,748	0.22
Total de bonos convertibles			847,609	0.95
Floating Rate Notes				
Bélgica				
KBC GROUP NV FL.R 21-31 07/12A	400,000	EUR	333,592	0.37
			333,592	0.37
Finlandia				
SANTANDER UK GROUP FL.R 21-29 13/09A	245,000	EUR	201,125	0.23
			201,125	0.23
Francia				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	357,000	EUR	274,936	0.31
ORANGE SA FL.R 20-49 31/12A	200,000	EUR	160,990	0.18
			435,926	0.49
Luxemburgo				
NN GROUP NV FL.R 17-48 13/01A	283,000	EUR	273,261	0.31
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	200,000	EUR	180,750	0.20
			454,011	0.51
Estados Unidos de América				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	293,000	EUR	238,572	0.27

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



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A	127,000	EUR	116,505	0.13
			355,077	0.40
Total de floating rate notes			1,779,731	1.99
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			83,544,855	93.54
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	2,040	EUR	3,010,362	3.37
			3,010,362	3.37
Luxemburgo				
CANDRIAM SUS BD IMPACT Z EUR C	1,000	EUR	844,560	0.95
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND EURO Z EUR	463	EUR	436,111	0.49
			1,280,671	1.43
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			4,291,033	4.80
Total de Organismos de inversión colectiva			4,291,033	4.80
Total de la cartera de inversiones			87,835,888	98.34
Coste de adquisición			107,140,793	



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Francia	22.29
Luxemburgo	17.20
Italia	13.68
Alemania	10.20
España	8.91
Bélgica	6.80
Países Bajos	5.41
Austria	3.08
Estados Unidos de América	2.21
Irlanda	1.86
Canadá	1.74
Portugal	1.37
Finlandia	1.23
Australia	0.35
Suiza	0.31
Serbia	0.29
Nueva Zelanda	0.22
Estonia	0.17
Filipinas	0.17
Eslovenia	0.17
Polonia	0.16
Rumanía	0.16
México	0.15
Letonia	0.14
Reino Unido	0.10
	98.34

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, Provincias y municipios	58.51
Bancos y otras entidades financieras	12.54
Organizaciones supranacionales	7.16
Fondos de inversión	4.80
Comunicación	2.35
Industria farmacéutica	1.66
Seguros	1.15
Transporte	1.09
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.08
Suministros públicos	1.07
Suministros de oficina y ordenadores	0.70
Instituciones inclasificables	0.69
Bienes inmuebles	0.68
Electrónica y semiconductores	0.63
Otros	0.60
Internet y servicios de Internet	0.59
Servicios varios	0.58
Petróleo	0.58
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.49
Vehículos de carretera	0.48
Hoteles y restaurantes	0.29
Varios bienes de consumo	0.26
Construcción de máquinas y aparatos	0.19
Ingeniería eléctrica	0.18
	98.34

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
NATIONAL AUSTRALIA 0.25 19-24 20/05A	3,076,000	EUR	2,985,627	0.26
			2,985,627	0.26
Austria				
AUSTRIA 0.00 21-25 20/04A	2,000,000	EUR	1,948,970	0.17
AUSTRIA 1.65 14-24 21/10A	4,000,000	EUR	4,084,560	0.36
ERSTE GROUP BANK AG 0.05 20-25 16/09A	2,000,000	EUR	1,845,890	0.16
			7,879,420	0.69
Bélgica				
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.01 20-25 15/10A	5,500,000	EUR	5,106,668	0.45
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 20-25 02/09A	5,600,000	EUR	5,192,488	0.45
BELGIUM 0.50 17-24 22/10A	8,000,000	EUR	7,943,840	0.70
KBC GROUPE SA 0.75 16-23 18/10A	3,000,000	EUR	2,959,815	0.26
KBC GROUPE SA 19-24 25/01A	5,000,000	EUR	4,928,675	0.43
PROXIMUS 2.375 14-24 01/04A	8,000,000	EUR	8,115,840	0.71
			34,247,326	3.00
Canadá				
CANADA 0.375 19-24 03/05A	6,411,000	EUR	6,228,319	0.54
CANADIAN IMPERIAL BA 20-23 07/12Q	5,329,000	USD	5,048,300	0.44
EXPO DEV CA 0.5 22-27 25/02A	2,500,000	EUR	2,377,338	0.21
ROYAL BANK OF CANADA 0.125 19-24 23/07A	7,000,000	EUR	6,730,290	0.59
			20,384,247	1.78
Chile				
CHILE 1.625 14-25 30/01A	3,000,000	EUR	2,922,495	0.26
SOC QUIMICA Y MINE 3.625 13-23 03/04S	5,000,000	USD	4,781,816	0.42
			7,704,311	0.67
Dinamarca				
NYKREDIT REALKREDIT 0.1250 19-24 10/07A	2,769,000	EUR	2,648,964	0.23
			2,648,964	0.23
Finlandia				
FINLAND REGS 0.000 19-24 15/09A	2,000,000	EUR	1,968,460	0.17
OP CORPORATE BANK PL 0.125 20-24 01/07A	8,000,000	EUR	7,749,720	0.68
			9,718,180	0.85
Francia				
AIR LIQUIDE SA 1.875 14-24 05/06A	3,000,000	EUR	3,011,520	0.26
ARVAL SERVICE L 0.0000 21-25 01/10A	5,400,000	EUR	4,846,473	0.42
AXA SA 5.125 13-43 04/07A	9,000,000	EUR	9,278,325	0.81
BFCM BQUE FED CRED MUT 0.01 21-25 07/03A	6,000,000	EUR	5,659,110	0.50
BPCE 0.875 18-24 31/01A	4,000,000	EUR	3,933,900	0.34
CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A	3,200,000	EUR	3,041,920	0.27
CAPGEMINI SE 2.50 15-23 01/07U	6,000,000	EUR	6,059,280	0.53
CNP ASSURANCES 1.875 16-22 20/10A	3,900,000	EUR	3,909,692	0.34
DANONE SA 0 21-25 01/06A	1,000,000	EUR	927,800	0.08
DASSAULT SYSTEM 0.00 19-24 16/09A	2,600,000	EUR	2,496,052	0.22
ESSILORLUXOTTIC 0.00 19-23 27/05A	3,000,000	EUR	2,976,855	0.26
FRANCE 0.00 19-25 25/03A	6,000,000	EUR	5,838,570	0.51
HOLDING D'INFRA 0.1250 21-25 16/09A	1,644,000	EUR	1,471,018	0.13
KERING SA 0.25 20-23 13/05A	5,000,000	EUR	4,968,525	0.43
ORANGE 3.125 13-24 09/01A	2,000,000	EUR	2,047,750	0.18
ORANGE SA 0.75 17-23 11/09A	5,000,000	EUR	4,976,325	0.44
PERNOD RICARD SA 0.00 19-23 24/10U	5,800,000	EUR	5,706,156	0.50
SAFRAN SA 0.125 21-26 16/03A	2,700,000	EUR	2,446,767	0.21
SANOFI 0.625 16-24 05/04A	5,000,000	EUR	4,937,300	0.43
SANOFI SA 1 20-25 30/03A	2,000,000	EUR	1,965,130	0.17
SCHNEIDER ELECTRIC S 0 20-23 12/06A	7,300,000	EUR	7,218,386	0.63
SOCIETE GENERALE 1.125 18-25 23/01A	1,000,000	EUR	964,585	0.08

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
SODEXO 0.5 20-24 17/07A	3,542,000	EUR	3,466,077	0.30
SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	2,000,000	EUR	1,983,600	0.17
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.892 19-24 14/01A	4,000,000	EUR	3,970,260	0.35
			98,101,376	8.58
Alemania				
DAIMLER AG 1.40 16-24 12/01A	3,000,000	EUR	2,992,710	0.26
DEUTSCHE BOERSE AG 0.0 21-26 22/02A	2,300,000	EUR	2,143,036	0.19
INFINEON TECHNO 0.625 22-25 17/02A	2,000,000	EUR	1,924,340	0.17
MERCK FINANCIAL 0.005 19-23 15/12A	6,500,000	EUR	6,394,960	0.56
NRWBANK0.25 22-27 16/03A	5,000,000	EUR	4,698,100	0.41
SAP EMTN 0.75 18-24 10/12A	2,000,000	EUR	1,959,590	0.17
SCHAEFFLER AG 1.8750 19-24 26/03A	2,000,000	EUR	1,928,368	0.17
VANTAGE TOWERS 0.0000 21-25 31/03A	2,300,000	EUR	2,112,251	0.18
VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-24 19/05A	5,366,000	EUR	5,112,430	0.45
VONOVIA FINANCE BV 0.125 19-23 06/04A	5,000,000	EUR	4,940,800	0.43
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	1,500,000	EUR	1,393,402	0.12
			35,599,987	3.12
Indonesia				
INDONESIA 2.15 17-24 18/07A	500,000	EUR	496,548	0.04
			496,548	0.04
Irlanda				
FCA BANK S.P.A. - IR 0.5 20-23 18/09A	1,500,000	EUR	1,480,538	0.13
FCA BANK SPA 0.00 21-24 16/04A	2,076,000	EUR	2,004,471	0.18
FRESENIUS FINANCE IR 0 21-25 01/04A	2,746,000	EUR	2,501,167	0.22
IRELAND 5.40 09-25 13/03A	3,000,000	EUR	3,354,885	0.29
			9,341,061	0.82
Italia				
ACEA SPA 2.625 14-24 15/07A	1,600,000	EUR	1,615,288	0.14
ASSICURAZ GENERALI 5.125 09-24 16/09A	1,000,000	EUR	1,064,920	0.09
AUTOSTRAD E ITALIA SPA 1.625 15-23 12/06A	4,000,000	EUR	3,987,768	0.35
ENI SPA 0.625 16-24 19/09A	2,000,000	EUR	1,944,900	0.17
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	2,113,000	EUR	2,029,441	0.18
ITALIE 1.45 25 15-03S	3,000,000	EUR	2,967,330	0.26
ITALY 0.00 20-24 15/01S	42,000,000	EUR	41,246,730	3.61
ITALY 0.3500 19-25 01/02S	22,000,000	EUR	21,273,230	1.86
ITALY 0.65 16-23 15/10S	20,000,000	EUR	19,930,800	1.74
ITALY 1.75 19-24 01/07S	20,000,000	EUR	20,141,000	1.76
ITALY 1.8500 20-25 01/07S	10,000,000	EUR	9,987,050	0.87
ITALY 3.75 14-24 01/09S	10,000,000	EUR	10,487,600	0.92
ITALY 4.75 08-23 01/08S	18,000,000	EUR	18,763,740	1.64
			155,439,797	13.60
Japón				
ASAHI GROUP HLD 0.0100 21-24 19/04A	1,832,000	EUR	1,771,132	0.15
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.184 21-26 13/04A	3,418,000	EUR	3,054,205	0.27
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.214 20-25 07/10A	1,143,000	EUR	1,053,566	0.09
			5,878,903	0.51
Luxemburgo				
ABBOTT IRL FINANCING 0.100 19-24 19/11A	4,595,000	EUR	4,421,883	0.39
ABBOTT IRL FINANCING 0.875 18-23 27/09A	1,000,000	EUR	994,960	0.09
ABN AMRO BANK 2.875 16-28 18/01A	4,000,000	EUR	4,011,720	0.35
ABN AMRO BANK NV 1.25 20-25 28/05A	5,000,000	EUR	4,817,550	0.42
ASSICURAZ GENERALI 7.75 12-42 12/12A	6,000,000	EUR	6,136,770	0.54
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.3750 19-24 02/10A	3,000,000	EUR	2,875,410	0.25
BANCO SANTANDER SA 1.125 18-25 17/01A	1,000,000	EUR	963,675	0.08
BECTON DICKINSON 0.632 19-23 04/06A	2,000,000	EUR	1,984,000	0.17
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	1,500,000	EUR	1,412,572	0.12
BEI 0.00 20-25 25/03A	5,000,000	EUR	4,837,850	0.42
BMW FINANCE 2.625 14-24 17/01A	3,000,000	EUR	3,049,680	0.27
BNP PARIBAS 1.125 17-23 10/10A	5,000,000	EUR	4,954,100	0.43

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
BNZ INT FUNDING 0.50 18-23 13/05A	5,000,000	EUR	4,970,100	0.43
CAIXABANK SA 0.625 19-24 01/10A	4,300,000	EUR	4,089,880	0.36
CARLSBERG BREWERIES 2.50 14-24 28/05A	1,000,000	EUR	1,008,695	0.09
CITIGROUP 0.75 16-23 26/10A	7,000,000	EUR	6,916,665	0.61
CITIGROUP 1.75 15-25 28/01A	1,000,000	EUR	984,425	0.09
CLOVERIE PLC SWISS RE 6.625 12-42 01/09A	7,000,000	EUR	7,057,750	0.62
CREDIT AGRICOLE 0.50 19-24 24/06A	8,000,000	EUR	7,753,400	0.68
CRH FUNDING 1.875 15-24 09/01A	2,000,000	EUR	1,997,760	0.17
CROWN EURO HOLDINGS 0.75 19-23 15/02S	3,096,000	EUR	3,031,773	0.27
CS AG LDN EMTN 3.125 13-23 17/07A	4,000,000	EUR	4,082,720	0.36
DEUTSCHE TEL.INTL FIN 0.625 16-23 03/04A	4,000,000	EUR	3,991,960	0.35
DNB BANK ASA 1.125 16-23 01/03A	4,000,000	EUR	4,010,440	0.35
E.ON SE 0 20-23 16/01A	3,109,000	EUR	3,046,867	0.27
E.ON SE 0.00 19-24 28/08U	1,154,000	EUR	1,111,048	0.10
EDP FINANCE 1.125 16-24 12/02A	3,000,000	EUR	2,974,740	0.26
ENEL FIN INTL 0.00 19-24 17/06A	2,545,000	EUR	2,455,760	0.21
ENI SPA 3.25 13-23 10/07A	4,000,000	EUR	4,083,960	0.36
ESM 0.50 16-26 02/03A	5,000,000	EUR	4,844,075	0.42
EUROGRID GMBH 1.625 15-23 03/11A	3,000,000	EUR	2,994,360	0.26
EUROPEAN FIN.STA. 0.625 18-26 17/04A	5,000,000	EUR	4,824,025	0.42
EXXON MOBIL CORP 0.142 20-24 26/06A	4,027,000	EUR	3,905,828	0.34
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	2,000,000	EUR	1,864,870	0.16
FISERV INC 0.375 19-23 01/07A	3,065,000	EUR	3,025,324	0.26
FRESENIUS SE & CO. KG 4.00 14-24 01/02S	2,400,000	EUR	2,467,728	0.22
GLAXOSMITHKLINE 0.00 19-23 23/09A	2,000,000	EUR	1,971,440	0.17
GLAXOSMITHKLINE CAPI 0.125 20-23 12/05A	3,264,000	EUR	3,241,952	0.28
GOLDMAN SACHS GROUP 0.1250 19-24 19/08A	3,889,000	EUR	3,710,262	0.32
IBERDROLA FINANZAS 1.00 16-24 07/03A	3,000,000	EUR	2,992,860	0.26
INDONESIA 2.625 16-23 14/06A	1,500,000	EUR	1,515,742	0.13
INSTITUTO DE CREDITO 0.25 20-24 13/05A	3,344,000	EUR	3,299,558	0.29
INTESA SANPAOLO 1.0000 19-24 04/07A	6,440,000	EUR	6,267,955	0.55
JPMORGAN CHASE & CO 1.50 15-25 27/01A	1,000,000	EUR	981,845	0.09
KONINKLIJKE 0.875 17-24 19/09A	4,000,000	EUR	3,890,740	0.34
LLOYDS BANKING GR 1.00 16-23 09/11A	8,000,000	EUR	7,871,160	0.69
MASTERCARD 1.10 15-22 01/12S	2,000,000	EUR	2,003,610	0.18
MECANISME EUROPEEN D 0 21-26 15/03A	1,984,000	EUR	1,856,875	0.16
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.0 20-25 15/10A	2,176,000	EUR	2,025,997	0.18
MITSUBISHI 0.872 17-24 07/09A	4,000,000	EUR	3,873,000	0.34
MORGAN STANLEY 1.75 15-25 30/01A	4,000,000	EUR	3,926,700	0.34
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.625 18-23 30/08A	2,000,000	EUR	1,983,690	0.17
NATIONWIDE BUILDING 0.625 17-23 19/04A	5,418,000	EUR	5,395,515	0.47
NESTLE FINANCE 0.00001 20-25 3/12A	1,419,000	EUR	1,330,681	0.12
NESTLE FINANCE INTER 0 20-24 12/05A	2,000,000	EUR	1,928,750	0.17
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	6,000,000	EUR	5,855,610	0.51
NORDEA BK 0.875 18-23 26/06A	8,000,000	EUR	7,963,680	0.70
PEPSICO INC 0.25 20-24 06/05A	4,410,000	EUR	4,318,294	0.38
PROCTER & GAMBLE CO 0.625 18-24 30/10A	2,000,000	EUR	1,958,670	0.17
PROLOGIS 3.00 14-26 02/06A	2,000,000	EUR	2,019,360	0.18
PSA BANQUE FRAN 0.6250 19-24 21/06A	3,574,000	EUR	3,476,501	0.30
RABOBANK 2.375 13-23 22/05A	5,000,000	EUR	5,063,975	0.44
RELX FINANCE BV 1.00 17-24 22/03A	4,000,000	EUR	3,936,720	0.34
SANTANDER CONS FIN 0.375 19-24 27/06A	4,700,000	EUR	4,541,210	0.40
SAP SE 0.0 20-23 17/05A	2,000,000	EUR	1,982,190	0.17
SCHLUMBERGER FINANCE 0.00 19-24 15/10A	2,548,000	EUR	2,443,226	0.21
SIEMENS FINANCIERING 0.375 18-23 06/09A	1,000,000	EUR	992,295	0.09
SIG COMBIBLOC P 1.8750 20-23 18/06A	4,000,000	EUR	3,952,032	0.35
SNAM SPA 0.00 19-24 12/05A	4,474,000	EUR	4,345,395	0.38
STRYKER CORP 0.25 19-24 03/12A	5,435,000	EUR	5,192,925	0.45

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
TELEFONICA EMISIONES 1.069 19-24 05/02A	4,000,000	EUR	3,985,560	0.35
TELSTRA CORP EMTN 2.50 13-23 15/09A	3,000,000	EUR	3,040,740	0.27
TENNET HOLDING BV 4.625 11-23 21/02A	1,770,000	EUR	1,809,312	0.16
TERNA SPA 1.00 18-23 23/07A	2,000,000	EUR	1,993,370	0.17
THERMO FISHER SCIENT 0.75 16-24 12/09A	3,000,000	EUR	2,936,475	0.26
TORONTO DOMINION BANK 0.375 19-24 25/04A	2,000,000	EUR	1,946,770	0.17
TOTAL SE FL.R 16-XX 05/05A	4,000,000	EUR	3,911,820	0.34
TOTALENERGIES CAPI 0.25 16-23 12/07A	2,000,000	EUR	1,985,110	0.17
TRATON FINANCE LUXEMB 0.125 21-24 10/11A	3,800,000	EUR	3,591,722	0.31
TYCO ELECTRONICS GRO 0 20-25 14/02A	5,089,000	EUR	4,827,400	0.42
UNIBAIL RODAMCO 2.50 14-24 26/02A	8,000,000	EUR	7,962,200	0.70
UNIONE DI BANCHE ITAL 2.625 19-24 20/06A	3,000,000	EUR	2,988,330	0.26
VODAFONE GROUP 0.50 16-24 30/01A	8,000,000	EUR	7,883,960	0.69
VW INTL FINANCE 1.125 17-23 02/10A	6,000,000	EUR	5,943,810	0.52
			300,871,317	26.33
México				
BBVA BANCOMER SA 4.375 14-24 10/04S	5,000,000	USD	4,761,753	0.42
MEXICO 1.375 16-25 15/01A	1,000,000	EUR	967,000	0.08
			5,728,753	0.50
Países Bajos				
ABN AMRO BK 2.375 22-27 01/06A	4,200,000	EUR	4,048,548	0.35
ASML HOLDING NV 3.375 13-23 19/09A	3,000,000	EUR	3,073,650	0.27
BMW FINANCE NV 0.5000 22-25 22/02A	2,000,000	EUR	1,932,800	0.17
DAIMLER INTL FI 0.8750 18-24 09/04A	3,000,000	EUR	2,956,800	0.26
DAIMLER TRUCK INT 1.25 22-25 06/04A	1,200,000	EUR	1,160,070	0.10
ENEL FINANCE INTL NV 4.25 22-25 15/06S	809,000	USD	767,608	0.07
KONINKLIJKE PHILIPS 1.875 22-27 05/05A	3,200,000	EUR	3,037,472	0.27
RABOBANK 3.875 13-23 25/07A	2,000,000	EUR	2,050,730	0.18
REPSOL INTL FINANCE 0.125 20-24 05/10A	5,000,000	EUR	4,831,250	0.42
SIEMENS FINANCIERING 0.25 20-24 05/06A	4,000,000	EUR	3,908,060	0.34
			27,766,988	2.43
Noruega				
SANTANDER CONSUMER BK 0.125 21-26 14/04A	5,100,000	EUR	4,632,738	0.41
			4,632,738	0.41
Polonia				
POLAND 0.00 20-25 10/02U	6,000,000	EUR	5,660,280	0.50
			5,660,280	0.50
Portugal				
PORTUGAL 5.65 13-24 15/02A	7,000,000	EUR	7,525,735	0.66
			7,525,735	0.66
Rumanía				
ROMANIA EMTN 3.625 14-24 24/04A	6,000,000	EUR	6,101,760	0.53
			6,101,760	0.53
Corea del Sur				
REPUBLIQUE SUD COREENN 0.00 21-26 15/10A	2,000,000	EUR	1,844,620	0.16
			1,844,620	0.16
España				
BANCO SANTANDER SA 0.25 19-24 19/06A	4,800,000	EUR	4,650,672	0.41
BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A	3,000,000	EUR	2,915,865	0.26
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	2,200,000	EUR	2,049,117	0.18
SANTANDER CONSUMER F 0 21-26 23/02A	4,200,000	EUR	3,797,577	0.33
SPAIN 0.00 21-24 31/05A	10,000,000	EUR	9,823,700	0.86
SPAIN 1.95 16-26 30/04A	9,000,000	EUR	9,148,275	0.80
SPAIN 2.75 14-24 31/10A	12,500,000	EUR	12,990,688	1.14
SPAIN 4.65 10-25 30/07A	3,000,000	EUR	3,302,355	0.29
SPAIN 4.80 08-24 31/01A	5,000,000	EUR	5,307,175	0.46
TELEFONICA EMIS 1.528 17-25 17/01A	2,000,000	EUR	1,989,560	0.17
			55,974,984	4.90
Suecia				
SCANIA CV AB 0.5 20-23 06/10A	1,148,000	EUR	1,130,832	0.10

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
SKANDINAVISKA ENSK 0.05 19-24 01/07A	2,000,000	EUR	1,931,660	0.17
SKANDINAVISKA ENSKIL 1.75 22-26 11/11A	4,169,000	EUR	4,056,249	0.35
VOLVO TREASURY AB 0.125 20-24 17/09A	2,210,000	EUR	2,128,075	0.19
			9,246,816	0.81
Suiza				
UBS AG 1.50 16-24 30/11A	3,000,000	EUR	2,971,770	0.26
UBS GROUP AG 1.00 22-25 21/03A	1,962,000	EUR	1,916,992	0.17
			4,888,762	0.43
Reino Unido				
BARCLAYS 1.5 18-23 03/09A	4,000,000	EUR	3,993,920	0.35
DIAGEO FINANCE PLC 0.125 19-23 12/10A	8,000,000	EUR	7,879,360	0.69
LINDE PLC 0.00 21-26 30/09A	5,000,000	EUR	4,538,925	0.40
NATWEST MARKETS PLC 0.125 21-26 18/06A	7,084,000	EUR	6,345,351	0.56
WESTPAC SECURITIES 1.099 22-26 24/03A	3,608,000	EUR	3,399,295	0.30
			26,156,851	2.29
Estados Unidos de América				
ABBVIE INC 1.25 20-24 30/03A	2,000,000	EUR	1,968,660	0.17
APPLE INC 1.375 15-24 17/01A	6,000,000	EUR	6,016,110	0.53
AT&T INC 1.30 15-23 05/09A	4,000,000	EUR	3,997,980	0.35
AT&T INC 2.40 14-24 15/03A	1,000,000	EUR	1,011,190	0.09
BALL CORP 4.375 15-23 15/12S	3,000,000	EUR	3,048,237	0.27
DANAHER CORP 1.7 20-24 30/03A	2,000,000	EUR	2,002,620	0.18
HONEYWELL INTERNATIONAL 0.0 20-24 10/03A	2,000,000	EUR	1,946,130	0.17
IBM CORP 0.95 17-25 23/05A	5,000,000	EUR	4,835,325	0.42
ILLINOIS TOOL WORKS 0.25 19-24 05/12A	1,200,000	EUR	1,153,086	0.10
JPMORGAN CHASE & CO 0.625 16-24 25/01A	4,000,000	EUR	3,920,480	0.34
NATIONAL GRID 0.75 18-23 08/08A	2,921,000	EUR	2,885,101	0.25
PROCTER & GAMBLE CO 1.125 15-23 02/11	3,000,000	EUR	2,995,935	0.26
VERIZON COMMUNICATION 1.625 14-24 01/03A	9,000,000	EUR	9,032,895	0.79
XYLEM INC 2.25 16-23 11/03A	4,000,000	EUR	4,023,280	0.35
ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	2,000,000	EUR	1,972,950	0.17
			50,809,979	4.45
Total de bonos			897,635,330	78.54
Floating Rate Notes				
Australia				
WESTPAC BANKING CORP FL.R 21-24 18/11Q	2,236,000	USD	2,113,568	0.18
			2,113,568	0.18
Bélgica				
KBC GROUPE SA FL.R 17-29 18/09A	1,000,000	EUR	943,360	0.08
			943,360	0.08
Canadá				
BANK OF MONTREAL FL.R 20-23 08/12Q	2,609,000	USD	2,465,285	0.22
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 21-24 19/04Q	2,402,000	USD	2,266,928	0.20
CATERPILLAR FINANCIAL FL.R 22-24 10/01Q	5,000,000	USD	4,754,010	0.42
ROYAL BANK OF C FL.R 21-26 27/04Q	2,484,000	USD	2,280,122	0.20
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 21-24 19/01Q	5,490,000	USD	5,181,020	0.45
TORONTO DOMINION BANK FL.R 21-24 04/03Q	2,381,000	USD	2,249,867	0.20
			19,197,232	1.68
Dinamarca				
DANSKE BANK AS FL.R 21-24 10/11A	4,592,000	EUR	4,478,325	0.39
JYSKE BANK DNK FL.R 21-26 02/09A	9,639,000	EUR	8,828,987	0.77
			13,307,312	1.16
Francia				
BNP PARIBAS FL.R 19-25 15/07A	3,000,000	EUR	2,879,265	0.25
BPCE FL.R 15-27 30/11A	2,000,000	EUR	2,006,000	0.18
DANONE SA FL.R 17-XX 23/06A	1,000,000	EUR	969,920	0.08
ENGIE SA FL.R 18-XX 16/04A	1,000,000	EUR	975,190	0.09
FRANCE 0.25 13-24 25/07A	10,000,000	EUR	12,472,975	1.09
LA BANQUE POSTALE FL.R 15-27 19/11A	4,000,000	EUR	4,011,880	0.35

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
SOCIETE GENERALE FL.R 18-23 06/03Q	2,000,000	EUR	2,003,070	0.18
SOCIETE GENERALE FL.R 18-28 23/02A	2,000,000	EUR	1,967,450	0.17
			27,285,750	2.39
Alemania				
ALLIANZ SE FL.R 12-42 17/10A	2,000,000	EUR	2,025,740	0.18
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	4,000,000	EUR	4,021,380	0.35
GERMANY 0.10 12-23 15/04A	10,000,000	EUR	12,324,160	1.08
			18,371,280	1.61
Irlanda				
BANK OF IRELAND GROUP FL.R 22-26 05/06A	1,527,000	EUR	1,454,949	0.13
			1,454,949	0.13
Luxemburgo				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	2,000,000	EUR	1,956,420	0.17
BNP PARIBAS FL.R 18-23 22/05Q	3,000,000	EUR	3,009,630	0.26
ENEL SPA FL.R 18-78 24/05A	5,000,000	EUR	4,824,825	0.42
HSBC HOLDINGS PLC 1.5 18-24 04/12A	1,000,000	EUR	990,380	0.09
IBERDROLA INTL BV FL.R 17-99 22/02A	2,000,000	EUR	1,963,840	0.17
ING GROUP NV FL.R 17-28 11/04A	4,000,000	EUR	4,009,800	0.35
NN GROUP NV FL.R 14-44 08/04A	3,000,000	EUR	2,994,360	0.26
ORANGE FL.R 14-XX 07/02A	2,000,000	EUR	2,019,770	0.18
			21,769,025	1.90
Países Bajos				
ABB FINANCE FL.R 22-24 31/03Q	3,746,000	EUR	3,777,785	0.33
ALLIANZ FINANCE FL.R 21-24 22/11Q	3,800,000	EUR	3,855,100	0.34
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	6,100,000	EUR	5,714,632	0.50
SIEMENS FINANCIERING FL.R 21-24 11/03Q	2,490,000	USD	2,363,953	0.21
THERMO FISHER SCIENTIF FL.R 21-23 18/11Q	7,691,000	EUR	7,664,928	0.67
			23,376,398	2.05
Noruega				
DNB BANK A FL.R 22-26 31/05A	5,000,000	EUR	4,889,725	0.43
			4,889,725	0.43
España				
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A	3,200,000	EUR	3,050,752	0.27
BANCO NTANDER F.LR 22-24 05/05Q	4,600,000	EUR	4,649,588	0.41
BBVA FL.R 22-25 26/11Q	5,000,000	EUR	5,044,425	0.44
CAIXABANK FL.R 22-26 13/04A	3,600,000	EUR	3,435,120	0.30
			16,179,885	1.42
Suiza				
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-26 13/10A	1,331,000	EUR	1,242,795	0.11
UBS AG LONDON BRANCH FL.R 21-24 09/02Q	2,217,000	USD	2,103,992	0.18
			3,346,787	0.29
Reino Unido				
AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	4,000,000	EUR	4,030,620	0.35
HSBC FL.R 22-27 15/06A	3,173,000	EUR	3,139,890	0.27
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 21-26 24/09Q	5,571,000	EUR	5,527,351	0.48
NATWEST MKTS FL.R 22-25 27/08Q	4,500,000	EUR	4,497,412	0.39
			17,195,273	1.50
Estados Unidos de América				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-25 24/05Q	5,000,000	EUR	4,961,200	0.43
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-26 22/09Q	6,650,000	EUR	6,564,847	0.57
BANK OF NY MELL FL.R 21-24 26/04Q	3,365,000	USD	3,185,494	0.28
CITIGROUP INC FL.R 21-25 01/05Q	2,663,000	USD	2,488,021	0.22
DEUTSCHE BANK AG NEW FL.R 21-23 08/11Q	1,997,000	USD	1,895,295	0.17
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-26 19/03	7,334,000	EUR	7,268,214	0.64
PROLOGIS EURO FINANCE FL.R 22-24 08/02Q	1,434,000	EUR	1,434,036	0.13
STARBUCKS SOFFRAT FL.R 22-24 14/02Q	663,000	USD	630,608	0.06
TOYOTA MOTOR CREDIT FL.R 21-24 18/06Q	5,523,000	USD	5,234,512	0.46
			33,662,227	2.95
Total de floating rate notes			203,092,771	17.77

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			1,100,728,101	96.31
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	17,029	EUR	25,123,212	2.20
			25,123,212	2.20
Luxemburgo				
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C EUR	8,000	EUR	11,878,560	1.04
			11,878,560	1.04
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			37,001,772	3.24
Total de Organismos de inversión colectiva			37,001,772	3.24
Total de la cartera de inversiones			1,137,729,873	99.55
Coste de adquisición			1,175,173,553	

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Luxemburgo	29.27
Italia	13.60
Francia	13.17
Estados Unidos de América	7.39
España	6.31
Alemania	4.72
Países Bajos	4.48
Reino Unido	3.79
Canadá	3.46
Bélgica	3.08
Dinamarca	1.40
Irlanda	0.94
Finlandia	0.85
Noruega	0.83
Suecia	0.81
Suiza	0.72
Austria	0.69
Chile	0.67
Portugal	0.66
Rumanía	0.53
Japón	0.51
México	0.50
Polonia	0.50
Australia	0.45
Corea del Sur	0.16
Indonesia	0.04
	99.55

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	45.27
Bonos de Estados, Provincias y municipios	22.95
Comunicación	4.39
Seguros	3.27
Fondos de inversión	3.24
Suministros públicos	2.49
Industria farmacéutica	2.36
Internet y servicios de Internet	2.08
Petróleo	1.68
Bienes inmuebles	1.55
Ingeniería eléctrica	1.23
Organizaciones supranacionales	1.01
Electrónica y semiconductores	0.96
Suministros de oficina y ordenadores	0.95
Comercio minorista y grandes almacenes	0.78
Transporte	0.77
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.74
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.54
Industrias del embalaje	0.53
Vehículos de carretera	0.53
Varios bienes de consumo	0.43
Productos químicos	0.42
Industria aeronáutica y espacial	0.38
Construcción de máquinas y aparatos	0.28
Servicios varios	0.26
Instituciones inclasificables	0.23
Instituciones inclasificables	0.17
Hoteles y restaurantes	0.06
	99.55

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



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Bélgica				
BELFIUS BANQUE SA 0.75 17-22 12/09A	100,000	EUR	100,106	0.01
			100,106	0.01
Francia				
BPCE 4.625 13-23 18/07A	8,800,000	EUR	9,004,160	0.70
CNP ASSURANCES 1.875 16-22 20/10A	20,000,000	EUR	20,049,700	1.57
ELIS SA 1.875 18-23 15/02A	7,000,000	EUR	6,962,795	0.54
FAURECIA BBI ZCP 150722	5,000,000	EUR	4,999,568	0.39
RCI BANQUE SA 0.2500 19-23 08/03A	5,000,000	EUR	4,963,550	0.39
SOCIETE GENERALE 4.00 13-23 07/06A	13,500,000	EUR	13,692,712	1.07
STELLANTIS 2.375 16-23 14/04A	5,754,000	EUR	5,799,169	0.45
VALEO SA 0.375 17-22 12/09A	5,500,000	EUR	5,489,220	0.43
			70,960,874	5.54
Italia				
INTESA SANPAOLO 3.125 17-22 14/07S	11,200,000	USD	10,715,929	0.84
MEDIOBANCA 0.625 17-22 27/09A	8,300,000	EUR	8,304,897	0.65
UNIONE DI BANCHE ITAL 0.75 17-22 17/10A	2,000,000	EUR	2,001,630	0.16
			21,022,456	1.64
Luxemburgo				
ABN AMRO BANK 7.125 12-22 06/07A	22,140,000	EUR	22,143,210	1.73
ARCELORMITTAL SA 0.95 17-23 17/01A	5,000,000	EUR	5,006,450	0.39
ARCELORMITTAL SA 1.00 19-23 19/05A	6,800,000	EUR	6,732,136	0.53
BECTON DICKINSON 0.632 19-23 04/06A	6,280,000	EUR	6,229,760	0.49
CELLNEX TELECOM SA 3.125 15-22 27/07A	8,600,000	EUR	8,609,675	0.67
CROWN EURO HOLDINGS 2.25 18-23 01/02S	500,000	EUR	495,858	0.04
FIAT FINANCE TR 4.75 14-22 15/07A	6,100,000	EUR	6,109,546	0.48
HJ HEINZ CO 2.00 15-23 30/06A	10,000,000	EUR	10,017,400	0.78
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.00 20-23 15/03A	100,000	EUR	99,489	0.01
RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A	2,150,000	EUR	2,138,626	0.17
UNICREDIT SPA 6.95 12-22 31/10A	16,000,000	EUR	16,268,320	1.27
			83,850,470	6.55
Países Bajos				
RABOBANK 4.125 12-22 14/09A	12,290,000	EUR	12,365,399	0.97
			12,365,399	0.97
España				
CAIXABANK SA 1.75 18-23 24/10A	100,000	EUR	99,583	0.01
			99,583	0.01
Reino Unido				
DS SMITH PLC 2.25 15-22 16/09A	13,400,000	EUR	13,420,837	1.05
EASYJET PLC 1.75 16-23 09/02A	12,050,000	EUR	11,955,890	0.93
STANDARD CHARTERED 3.625 12-22 23/11A	10,850,000	EUR	10,951,393	0.85
			36,328,120	2.84
Estados Unidos de América				
FIDELITY NATIONAL INF 0.75 19-23 21/05A	16,900,000	EUR	16,791,840	1.31
MANPOWER GROUP 1.875 15-22 11/09A	1,000,000	EUR	1,001,260	0.08
XYLEM INC 2.25 16-23 11/03A	1,500,000	EUR	1,508,730	0.12
ZIMMER BIOMET HOLD 1.414 16-22 13/12A	10,392,000	EUR	10,430,814	0.81
			29,732,644	2.32
Total de bonos			254,459,652	19.86
Floating Rate Notes				
Australia				
MACQUARIE BANK LIMITED FL.R 21-23 20/10Q	22,600,000	EUR	22,754,358	1.78
			22,754,358	1.78
Bélgica				
KBC GROUPE SA FL.R 17-22 24/11Q	2,100,000	EUR	2,102,342	0.16
			2,102,342	0.16

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



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Canadá				
BANK OF MONTREAL FL.R 20-23 08/12Q	5,000,000	USD	4,724,578	0.37
BANK OF NOVA SC FL.R 21-23 15/09Q	7,800,000	USD	7,379,220	0.58
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 21-24 19/04Q	14,189,000	USD	13,391,107	1.05
CAN IMP BK E3R FL.R 22-24 26/01Q	4,200,000	EUR	4,235,343	0.33
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 21-24 19/01Q	23,165,000	USD	21,861,261	1.71
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 21-24 29/07Q	10,000,000	USD	9,409,757	0.73
TORONTO DOMINION BANK FL.R 20-23 27/01Q	2,000,000	USD	1,908,607	0.15
TORONTO DOMINION BANK FL.R 21-24 04/03Q	24,000,000	USD	22,678,204	1.77
			85,588,077	6.68
Francia				
BNP PARIBAS FL.R 17-24 07/06Q	36,000,000	EUR	36,233,460	2.83
BPCE FL.R 18-23 12/09Q	5,000,000	USD	4,807,858	0.38
BPCE FL.R 18-23 23/03Q	21,500,000	EUR	21,543,215	1.68
RCI BANQUE SA FL.R 18-23 12/01Q	1,000,000	EUR	997,975	0.08
			63,582,508	4.96
Alemania				
COMMERZBANK AG FL.R 21-23 24/11Q	8,700,000	EUR	8,787,261	0.69
DAIMLER AG FL.R 17-24 03/07Q	22,900,000	EUR	22,913,854	1.79
VOLKSWAGEN LEASING FL.R 20-22 16/11Q	12,000,000	EUR	12,006,240	0.94
VONOVIA FINANCE BV FL.R 18-22 22/12Q	30,500,000	EUR	30,517,995	2.38
			74,225,350	5.79
Luxemburgo				
ACEA SPA FL.R 18-23 08/02Q	24,000,000	EUR	23,995,080	1.87
AT&T INC FL.R 18-23 05/09Q	19,093,000	EUR	19,189,897	1.50
BNP PARIBAS FL.R 18-23 22/05Q	3,000,000	EUR	3,009,630	0.23
CREDIT AGRICOLE FL.R 18-23 06/03Q	5,300,000	EUR	5,314,124	0.41
DEUTSCHE BAHN FIN FL.R 15-23 13/10Q	12,635,000	EUR	12,666,461	0.99
DEUTSCHE TELEKOM AG FL.R 18-22 01/12Q	100,000	EUR	100,020	0.01
ING GROUP NV FL.R 18-23 20/09Q	19,000,000	EUR	19,131,290	1.49
JOHN DEERE BANK FL.R 17-22 03/10Q	8,650,000	EUR	8,653,892	0.68
JYSKE BANK AS FL.R 17/22 01/12Q	4,972,000	EUR	4,979,383	0.39
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 17-24 21/06Q	38,000,000	EUR	38,314,070	2.99
SOCIETE GENERALE FL.R 17-24 22/05Q	21,500,000	EUR	21,635,988	1.69
TAKEDA PHARMACEUTICAL FL.R 18-22 21/11Q	20,000,000	EUR	20,050,700	1.57
TRATON FINANCE LUX FL.R 22-24 17/02Q	3,100,000	EUR	3,098,992	0.24
VOLKSWAGEN BANK GMBH FL.R 19-22 01/08Q	1,500,000	EUR	1,501,372	0.12
			181,640,899	14.18
Países Bajos				
ABB FINANCE FL.R 22-24 31/03Q	10,208,000	EUR	10,294,615	0.80
BMW FINANCE NV FL.R 20-23 02/10Q	17,400,000	EUR	17,457,768	1.36
DAIMLER INTL FIN FL.R 18-23 11/01Q	400,000	EUR	399,912	0.03
DAIMLER TRUCK INTL FL.R 22-23 06/10Q	29,200,000	EUR	29,304,098	2.29
DIGITAL DUTCH FINCO FL.R 20-22 23/09Q	12,131,000	EUR	12,136,641	0.95
SIEMENS FINANCIERING FL.R 21-24 11/03Q	10,890,000	USD	10,342,161	0.81
THERMO FISHER SCIENTIF FL.R 21-23 18/11Q	27,770,000	EUR	27,675,860	2.16
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-24 16/11Q	23,500,000	EUR	24,006,308	1.87
			131,617,363	10.27
España				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 18-23 03/09Q	8,600,000	EUR	8,619,307	0.67
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 21-23 09/09Q	2,500,000	EUR	2,522,100	0.20
BANCO NTANDER F.L.R 22-24 05/05Q	16,800,000	EUR	16,981,104	1.33
BANKIA SUB FL.R 17-XX 18/07Q	26,000,000	EUR	26,023,270	2.03
BBVA FL.R 21-23 03/12Q	10,000,000	EUR	10,098,550	0.79
			64,244,331	5.02
Suiza				
CREDIT SUISS GROUP FL.R 17-XX 29/07S	19,000,000	USD	18,195,892	1.42
UBS AG LONDON BRANCH FL.R 21-24 09/02Q	18,509,000	USD	17,565,536	1.37
			35,761,428	2.79

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



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Reino Unido				
CRED SUIS SA AG LON FL.R 22-24 31/05Q	19,500,000	EUR	19,570,492	1.53
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 17-23 05/10Q	39,000,000	EUR	39,005,265	3.04
SANTANDER UK GROUP FL.R 18-24 27/03Q	19,500,000	EUR	19,529,250	1.52
			78,105,007	6.10
Estados Unidos de América				
AMERICAN HONDA FINAN FL.R 20-23 10/09Q	1,000,000	USD	953,015	0.07
AT&T INC FL.R 21-24 25/03Q	7,500,000	USD	7,078,491	0.55
BANK OF AMERICA CORP FL.R 18-24 25/04Q	39,000,000	EUR	38,980,305	3.04
BANK OF NY MELL FL.R 21-24 26/04Q	2,000,000	USD	1,893,310	0.15
CITIGROUP FL.R 18-27 01/06Q	10,000,000	USD	9,520,900	0.74
CITIGROUP INC FL.R 18-23 21/03Q	15,000,000	EUR	15,022,425	1.17
DAIMLER TRUCKS F.LR 22-24 07/04Q	1,388,000	USD	1,326,479	0.10
DEUTSCHE BANK AG NEW FL.R 21-23 08/11Q	12,498,000	USD	11,861,492	0.93
EBAY INC FL.R 17-23 30/01	1,000,000	USD	956,377	0.07
FORD MOTOR CREDIT CO FL.R 18-22 07/12Q	7,600,000	EUR	7,541,252	0.59
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 17-23 26/09Q	6,761,000	EUR	6,761,947	0.53
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04	31,000,000	EUR	31,016,120	2.42
JOHN DEERE CAPITAL COR FL.R 21-23 10/07Q	2,900,000	USD	2,756,072	0.22
MORGAN STANLEY FL.R 17-24 08/05Q	16,102,000	USD	15,401,595	1.20
NISSAN MOTOR ACCEPT FL.R 17-22 13/07Q	1,700,000	USD	1,625,728	0.13
PROLOGIS EURO FINANCE FL.R 22-24 08/02Q	13,855,000	EUR	13,855,346	1.08
STARBUCKS SOFFRAT FL.R 22-24 14/02Q	15,928,000	USD	15,149,822	1.18
THERMO FISHER SCIENTIF FL.R 21-24 18/10Q	2,102,000	USD	1,999,060	0.16
TOYOTA MOTOR CREDIT FL.R 21-24 18/06Q	8,523,000	USD	8,077,810	0.63
			191,777,546	14.97
Total de floating rate notes			931,399,209	72.71
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			1,185,858,861	92.58
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	54,000	EUR	79,668,884	6.22
			79,668,884	6.22
Luxemburgo				
CANDRIAM MONEY MARKET USD SUST Z USD C	5,400	USD	5,752,063	0.45
CANDRIAM SUSTAINABLE MONEY MARKET EURO Z EUR C	1	EUR	1,050	0.00
			5,753,113	0.45
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			85,421,997	6.67
Total de Organismos de inversión colectiva			85,421,997	6.67
Total de la cartera de inversiones			1,271,280,858	99.24
Coste de adquisición			1,262,493,140	

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



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Luxemburgo	21.18
Estados Unidos de América	17.29
Francia	16.72
Países Bajos	11.24
Reino Unido	8.93
Canadá	6.68
Alemania	5.79
España	5.02
Suiza	2.79
Australia	1.78
Italia	1.64
Bélgica	0.17
	99.24

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	69.12
Fondos de inversión	6.67
Vehículos de carretera	4.96
Bienes inmuebles	3.46
Comunicación	2.72
Suministros públicos	1.99
Seguros	1.57
Industria farmacéutica	1.57
Internet y servicios de Internet	1.31
Hoteles y restaurantes	1.18
Transporte	1.10
Industrias del embalaje	1.09
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	0.92
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.78
Electrónica y semiconductores	0.16
Construcción de máquinas y aparatos	0.10
Varios bienes de consumo	0.08
Comercio minorista y grandes almacenes	0.07
	98.85



CANDRIAM BONDS Global Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
AUSTRALIA 1.50 19-31 21/06S	475,000	AUD	261,596	0.18
AUSTRALIA 2.25 15-28 21/05S	200,000	AUD	123,226	0.08
AUSTRALIA 3.00 16-47 21/03S	150,000	AUD	84,974	0.06
AUSTRALIA 3.25 12-29 21/04S	550,000	AUD	355,994	0.24
AUSTRALIA 3.25 15-39 21/06S	550,000	AUD	335,544	0.23
AUSTRALIA 4.25 13-26 21/04S	1,000,000	AUD	680,623	0.46
COMMONWLTH BANK AUSTR 2.75 17-29 21/11S	520,000	AUD	324,284	0.22
			2,166,241	1.47
Austria				
AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A	609,000	EUR	561,084	0.38
			561,084	0.38
Bélgica				
BELGIUM 0.50 17-24 22/10A	200,000	EUR	198,596	0.13
BELGIUM 1.00 16-26 22/06A	250,000	EUR	248,525	0.17
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	650,000	EUR	605,699	0.41
BELGIUM 2.15 16-66 22/06A	220,000	EUR	194,191	0.13
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	35,000	EUR	42,202	0.03
BELGIUM 4.00 12-32 28/03A	250,000	EUR	296,998	0.20
BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	250,000	EUR	307,754	0.21
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	300,000	EUR	230,859	0.16
			2,124,824	1.44
Canadá				
CANADA 1.75 21-53 01/12S	600,000	CAD	322,500	0.22
CANADA 2.00 17-28 01/06S	300,000	CAD	209,157	0.14
CANADA 2.25 14-25 01/06S	700,000	CAD	507,104	0.34
CANADA 2.2500 18-24 01/03S	1,250,000	CAD	915,150	0.62
CANADA 4.00 08-41 01/06S	100,000	CAD	82,336	0.06
CANADA 5.00 04-37 01/06S	100,000	CAD	89,493	0.06
CANADIAN GOVERN 1.2500 21-27 01/03S	200,000	CAD	136,464	0.09
CANADIAN GOVT BOND 2.25 22-29 01/12S	1,000,000	CAD	698,576	0.47
			2,960,780	2.01
Dinamarca				
DENMARK 4.50 07-39 15/11A	500,000	DKK	92,035	0.06
DENMARK GOVERNMENT 0.0 22-31 15/11A	2,000,000	DKK	229,750	0.16
			321,785	0.22
Estonia				
ESTONIA 0.125 20-30 10/06A	600,000	EUR	495,180	0.34
			495,180	0.34
Francia				
FRANCE 0.00 17-23 25/03A	750,000	EUR	749,198	0.51
FRANCE 0.00 20-26 25/02A	2,000,000	EUR	1,918,920	1.30
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	425,000	EUR	289,842	0.20
FRANCE 0.75 21-53 25/05A	150,000	EUR	93,790	0.06
FRANCE 1.25 16-36 25/05A	400,000	EUR	355,898	0.24
FRANCE 1.25 18-34 25/05A	550,000	EUR	502,046	0.34
FRANCE 1.50 15-31 25/05A	1,500,000	EUR	1,470,405	1.00
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	424,000	EUR	344,576	0.23
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	725,000	EUR	678,237	0.46
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	350,000	EUR	322,203	0.22
STE DE FINANCE LOCAL 0.00 19-24 24/05A	500,000	EUR	490,538	0.33
			7,215,653	4.90
Alemania				
BUNDESREPUBLIK DEUTS 0.0 21-31 15/08A	1,000,000	EUR	891,475	0.61
GERMANY 0.00 16-26 15/08U	1,500,000	EUR	1,445,528	0.98
GERMANY 0.00 20-25 10/10A	8,500,000	EUR	8,291,113	5.63

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



CANDRIAM BONDS Global Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
GERMANY 0.00 21-50 15/08A	900,000	EUR	579,380	0.39
GERMANY 0.0000 20-30 15/08A	3,000,000	EUR	2,726,145	1.85
			13,933,641	9.46
Italia				
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	1,000,000	EUR	693,160	0.47
CASSA DEPOSITI 1.00 20-30 11/02A	1,000,000	EUR	863,290	0.59
ITALIE 2.95 17-38 01/09S	550,000	EUR	517,192	0.35
ITALY 1.65 20-30 01/12S	800,000	EUR	716,648	0.49
ITALY 2.45 16-33 01/09S	950,000	EUR	873,914	0.59
ITALY 4.50 13-24 01/03S	1,500,000	EUR	1,582,162	1.07
ITALY BTP 6.50 97-27 01/11S	950,000	EUR	1,146,484	0.78
ITALY TB 2.10 19-26 15/07S	500,000	EUR	499,038	0.34
REPUBLIQUE ITALIENNE 2.5 18-25 15/11S	900,000	EUR	916,290	0.62
			7,808,178	5.30
Japón				
JAPAN 0.10 20-30 20/09S	530,000,000	JPY	3,690,213	2.51
JAPAN 0.20 16-36 20/06S	250,000,000	JPY	1,673,427	1.14
JAPAN 0.40 16-36 20/03S	230,000,000	JPY	1,586,976	1.08
JAPAN 0.40 19-49 20/06S	200,000,000	JPY	1,162,166	0.79
JAPAN 0.5 18-38 20/12S	227,000,000	JPY	1,542,614	1.05
JAPAN 0.50 19-49 20/03S	215,000,000	JPY	1,289,087	0.88
JAPAN 0.60 13-23 20/12S	200,000,000	JPY	1,422,238	0.97
JAPAN 073 JGB 2.00 04-24 20/12S	160,000,000	JPY	1,184,057	0.80
JAPAN 1.00 03-23 20/03S	100,000,000	JPY	709,722	0.48
JAPAN 1.90 03-23 20/12S	230,000,000	JPY	1,666,844	1.13
JAPAN 1.90 08-28 20/12S	50,000,000	JPY	392,224	0.27
JAPAN 102 JGB 2.40 08-28 20/06S	70,000,000	JPY	560,223	0.38
JAPAN 136 1.60 12-32 20/03S	35,000,000	JPY	277,580	0.19
JAPAN 2.00 12-52 20/03S	150,000,000	JPY	1,266,443	0.86
JAPAN 2.10 07-27 20/12S	90,000,000	JPY	704,125	0.48
JAPAN 2.10 09-29 20/06S	160,000,000	JPY	1,278,353	0.87
JAPAN 2.20 08-28 20/09S	45,000,000	JPY	357,799	0.24
JAPAN 2.30 05-35 20/03S	215,000,000	JPY	1,850,536	1.26
JAPAN 2.30 06-26 20/03S	450,000,000	JPY	3,443,223	2.34
JAPAN 85 2.10 06-26 20/03S	50,000,000	JPY	379,966	0.26
			26,437,816	17.95
Letonia				
LATVIA 0.00 21-31 17/03A	300,000	EUR	239,517	0.16
			239,517	0.16
Luxemburgo				
CHILE 0.83 19-31 02/07A	400,000	EUR	313,206	0.21
			313,206	0.21
Países Bajos				
NETHERLANDS 0.00 17-24 15/01U	150,000	EUR	148,915	0.10
NETHERLANDS 0.00 21-31 15/07A	200,000	EUR	173,659	0.12
NETHERLANDS 0.50 16-26 15/07A	250,000	EUR	244,284	0.17
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	300,000	EUR	235,898	0.16
NETHERLANDS 2.00 14-24 15/07A	250,000	EUR	256,689	0.17
ROYAUME PAYS-BAS 0.75 18-28 15/07A	300,000	EUR	290,152	0.20
			1,349,597	0.92
Noruega				
NORWAY 1.75 15-25 13/03A	57,300,000	NOK	5,378,558	3.65
			5,378,558	3.65
Polonia				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	488,000	EUR	396,058	0.27
			396,058	0.27
Eslovenia				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	200,000	EUR	166,027	0.11
SLOVENIA 0.275 20-30 17/02A	200,000	EUR	174,252	0.12
			340,279	0.23

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



CANDRIAM BONDS Global Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Corea del Sur				
REPUBLIQUE SUD COREENN 0.00 21-26 15/10A	400,000	EUR	368,924	0.25
			368,924	0.25
España				
BONOS Y OBLIG D 0.7000 22-32 30/04A	400,000	EUR	340,542	0.23
SPAIN 4.70 09-41 30/07A	600,000	EUR	767,955	0.52
SPGB 1.00 21-42 30/07A	750,000	EUR	539,936	0.37
			1,648,433	1.12
Suecia				
SWEDEN 0.50 20-45 24/11A	1,000,000	SEK	70,964	0.05
			70,964	0.05
Reino Unido				
UK TREASURY GILT 1.75 16-37 07/09S	650,000	GBP	677,679	0.46
UNITED KINGDOM 0.1250 20-26 30/01S	800,000	GBP	874,401	0.59
UNITED KINGDOM 0.8750 21-33 31/07S	1,000,000	GBP	996,294	0.68
UNITED KINGDOM 1.5000 21-53 31/07S	525,000	GBP	476,059	0.32
UNITED KINGDOM 2.25 13-23 07/09S	1,000,000	GBP	1,165,898	0.79
UNITED KINGDOM 3.50 14-45 22/01S	700,000	GBP	933,184	0.63
UNITED KINGDOM 4.25 05-55 07/12S	950,000	GBP	1,535,385	1.04
UNITED KINGDOM 4.25 06-27 07/12S	800,000	GBP	1,037,198	0.70
UNITED KINGDOM GILT 1.0 21-32 31/01S	750,000	GBP	776,178	0.53
UNITED KINGDOM OF GR 0.625 19-25 07/06S	400,000	GBP	448,734	0.30
			8,921,010	6.06
Estados Unidos de América				
UNITED STATES 0.25 20-23 15/06S	4,500,000	USD	4,196,421	2.85
UNITED STATES 0.375 20-25 30/04S	500,000	USD	444,000	0.30
UNITED STATES 0.625 21-26 31/07S	1,900,000	USD	1,648,225	1.12
UNITED STATES 0.75 21-28 31/01S	2,400,000	USD	2,021,707	1.37
UNITED STATES 1.125 21-26 31/10S	3,000,000	USD	2,645,056	1.80
UNITED STATES 1.125 21-28 31/08S	3,800,000	USD	3,234,261	2.20
UNITED STATES 1.375 20-50 15/08S	2,750,000	USD	1,724,381	1.17
UNITED STATES 1.5000 20-30 15/02S	3,650,000	USD	3,134,823	2.13
UNITED STATES 1.75 19-24 30/06S	1,500,000	USD	1,401,049	0.95
UNITED STATES 2.25 17-24 31/12S	2,500,000	USD	2,347,879	1.59
UNITED STATES 2.25 17-27 15/11S	4,800,000	USD	4,401,753	2.99
UNITED STATES 2.375 19-26 30/04S	2,500,000	USD	2,334,614	1.59
UNITED STATES 2.50 13-23 15/08S	1,000,000	USD	951,911	0.65
UNITED STATES 2.50 15-45 15/02S	1,900,000	USD	1,537,690	1.04
UNITED STATES 2.50 16-46 15/05S	2,200,000	USD	1,779,004	1.21
UNITED STATES 2.875 13-43 15/05S	1,700,000	USD	1,478,856	1.00
UNITED STATES 3.00 18-25 31/10S	2,000,000	USD	1,910,810	1.30
UNITED STATES 3.00 18-48 15/02S	2,800,000	USD	2,515,065	1.71
UNITED STATES 3.75 11-41 15/08S	4,150,000	USD	4,163,720	2.83
UNITED STATES 3.875 10-40 15/08S	1,100,000	USD	1,132,654	0.77
UNITED STATES -30 15/11U	2,600,000	USD	2,098,767	1.42
UNITED STATES 4.50 09-39 15/08S	850,000	USD	955,457	0.65
US T NOTES 2.625 19-26 31/01S	2,000,000	USD	1,886,150	1.28
US TREASURY N/B 1.3750 21-31 15/11S	1,100,000	USD	912,107	0.62
US TREASURY N/B 1.8750 22-29 28/02S	700,000	USD	622,228	0.42
US TREASURY NOTE 1.625 16-23 31/10S	1,000,000	USD	940,272	0.64
USA TREASURY BONDS 6.875 95-25 15/08S	2,500,000	USD	2,666,036	1.81
			55,084,896	37.40
Total de bonos			138,136,624	93.78
Floating Rate Notes				
Estados Unidos de América				
UNITED STATES 0.125 22-27 15/04S	1,550,000	USD	1,495,826	1.02
			1,495,826	1.02
Total de floating rate notes			1,495,826	1.02

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



CANDRIAM BONDS Global Government

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			139,632,450	94.80
Total de la cartera de inversiones			139,632,450	94.80
Coste de adquisición			151,911,141	



CANDRIAM BONDS Global Government

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	38.41
Japón	17.95
Alemania	9.46
Reino Unido	6.06
Italia	5.30
Francia	4.90
Noruega	3.65
Canadá	2.01
Australia	1.47
Bélgica	1.44
España	1.12
Países Bajos	0.92
Austria	0.38
Estonia	0.34
Polonia	0.27
Corea del Sur	0.25
Eslovenia	0.23
Dinamarca	0.22
Luxemburgo	0.21
Letonia	0.16
Suecia	0.05
	94.80

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, Provincias y municipios	92.98
Bancos y otras entidades financieras	1.19
Instituciones inclasificables	0.47
Organizaciones supranacionales	0.16
	94.80



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
FMG RESO AUG 2006 PTY 6.125 22-32 15/04S	2,588,000	USD	2,227,940	0.61
FMG RESOURCES (AUGUS 4.375 21-31 25/03S)	2,500,000	USD	1,939,455	0.53
			4,167,395	1.14
Canadá				
1011778 BC UNLIMITED 3.875 19-28 15/01S	4,000,000	USD	3,328,710	0.91
			3,328,710	0.91
Francia				
ILIAD HOLDING 7.000 21-28 15/10S	5,500,000	USD	4,568,135	1.25
			4,568,135	1.25
Alemania				
TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	5,000,000	EUR	4,307,460	1.18
			4,307,460	1.18
Irlanda				
ARDAGH METAL 6 150627	3,033,000	USD	2,880,712	0.79
JAZZ SECURITIES DAC 4.375 21-29 15/01S	3,000,000	USD	2,545,717	0.69
			5,426,429	1.48
Israel				
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	3,000,000	EUR	2,537,760	0.69
			2,537,760	0.69
Jersey				
ADIANT GLOBAL HOLD 3.50 16-24 15/08S	2,000,000	EUR	1,807,336	0.49
			1,807,336	0.49
Luxemburgo				
CROWN EURO HOLDINGS 0.75 19-23 15/02S	3,000,000	EUR	2,937,765	0.80
IQVIA INC 2.25 19-28 15/01A	2,000,000	EUR	1,655,000	0.45
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	4,274,000	EUR	3,567,559	0.97
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	2,000,000	EUR	1,811,060	0.49
NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S	2,500,000	EUR	2,370,162	0.65
OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	2,724,000	EUR	2,466,805	0.67
OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	1,400,000	EUR	1,319,332	0.36
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	2,440,000	EUR	2,125,596	0.58
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	5,000,000	EUR	3,512,500	0.96
TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A	3,000,000	EUR	2,333,460	0.64
			24,099,239	6.57
Islas Marshall				
SEASPAN 5.5 21-29 01/08S	3,669,000	USD	2,801,009	0.76
			2,801,009	0.76
Países Bajos				
ABERTIS FINANCE BV 2.625 21-49 31/12A	2,000,000	EUR	1,433,280	0.39
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA	3,000,000	EUR	2,486,250	0.68
TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A	5,800,000	EUR	4,098,454	1.12
TEVA PHARMACEUT 4.7500 21-27 09/05S	3,000,000	USD	2,451,555	0.67
TEVA PHARMACEUTICAL F 5.125 21-29 09/05S	3,005,000	USD	2,367,754	0.65
WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	3,200,000	EUR	2,067,200	0.56
			14,904,493	4.07
España				
CELLNEX FINANCE COMP 1.25 21-29 15/02A	4,000,000	EUR	2,976,576	0.81
GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	3,600,000	EUR	2,965,565	0.81
			5,942,141	1.62
Suecia				
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	3,000,000	EUR	2,474,748	0.68
			2,474,748	0.68
Reino Unido				
BP CAPITAL MARKETS 3.625 20-XX 22/06A	5,000,000	EUR	4,196,475	1.14
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	4,000,000	USD	3,090,918	0.84
VMED O2 UK FINANCING 4.25 20-31 31/01S	3,000,000	USD	2,306,423	0.63

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



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	5,000,000	EUR	4,774,360	1.30
			14,368,176	3.92
Estados Unidos de América				
ALBERTSONS COMPANIES 3.50 20-29 15/03S	5,000,000	USD	3,870,649	1.06
ALBERTSONS COMPANIES 5.875 19-28 15/02S	4,000,000	USD	3,575,991	0.98
AMERICAN AIRLINES 5.75 21-29 20/04Q	3,000,000	USD	2,456,258	0.67
ANTERO MIDSTREAM 5.375 21-29 15/06S	2,500,000	USD	2,141,566	0.58
ANTERO RESOURCES 5.375 21-30 01/03S	2,000,000	USD	1,744,359	0.48
ANTERO RESOURCES 7.625 21-29 01/02S	3,000,000	USD	2,919,135	0.80
ARDAGH METAL PACKAGING 3.25 21-28 01/09S	2,700,000	USD	2,204,422	0.60
AT&T INC 2.875 20-XX 01/05A	3,000,000	EUR	2,629,065	0.72
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	3,000,000	EUR	2,776,398	0.76
BUILDERS FIRSTS 4.2500 21-32 01/02S	4,000,000	USD	2,912,315	0.79
CATALENT PHARMA 3.125 21-29 15/02S	3,730,000	USD	2,925,510	0.80
CCO HLDG LLC/CAPITAL 4.00 17-23 01/03S	5,000,000	USD	4,776,914	1.30
CCO HOLD 4.75 22-32 01/02S	5,500,000	USD	4,340,236	1.18
CENTENE CORP 2.4500 21-28 15/07S	5,000,000	USD	3,991,630	1.09
CENTENE CORP 4.625 20-29 15/12S	3,000,000	USD	2,662,114	0.73
CHENIERE ENERGY 4.50 20-29 01/10S	5,020,000	USD	4,285,379	1.17
CHENIERE ENERGY INC 4.625 21-28 15/04S	6,083,000	USD	5,240,009	1.43
CHENIERE ENERGY PARTNER 4.0 21-31 01/03S	2,500,000	USD	2,033,335	0.55
EQM MIDSTREAM 4.50 21-29 15/01S	3,000,000	USD	2,329,753	0.64
GRAY TELEVISION INC 4.75 20-30 15/10S	5,250,000	USD	3,954,637	1.08
HESS MIDSTREAM 5.5000 22-30 15/10S	4,000,000	USD	3,433,928	0.94
HILTON DOMESTIC 3.620 21-32 15/02S	5,000,000	USD	3,802,190	1.04
HILTON GRAND VACATION 4.875 21-31 01/07S	3,000,000	USD	2,190,313	0.60
IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S	4,039,000	EUR	3,194,647	0.87
KFC HLD/PIZZA HUT/ 4.75 17-27 01/06S	3,000,000	USD	2,759,673	0.75
KINETIK HOLDING 5.8750 22-30 15/06S	6,000,000	USD	5,489,184	1.50
MOZART DEBT MERGE 3.875 21-29 01/04S	4,000,000	USD	3,262,519	0.89
NEXSTAR BROADCA 4.7500 20-28 01/11S	2,498,000	USD	2,048,912	0.56
NEXSTAR ESCROW 5.6250 19-27 15/07S	3,000,000	USD	2,618,490	0.71
NOVELIS CORP 4.7500 20-30 30/01S	4,203,000	USD	3,341,575	0.91
OCCIDENTAL PETROLEUM 5.50 20-25 01/12S	3,877,000	USD	3,652,824	1.00
OCCIDENTAL PETROLEUM 6.375 20-28 01/09S	2,000,000	USD	1,936,965	0.53
OCCIDENTAL PETROLEUM 8.875 20-30 15/07S	4,612,000	USD	5,064,741	1.38
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	4,067,000	EUR	3,396,799	0.93
ORGANON FINANCE 4.1250 21-28 30/04S	3,000,000	USD	2,527,555	0.69
PILGRIMS PRIDE 3.5 21-32 01/03S	2,500,000	USD	1,868,215	0.51
PILGRIMS PRIDE CORP 4.25 21-31 15/04S	4,000,000	USD	3,186,838	0.87
POST HOLDINGS INC 4.625 20-30 15/04S	5,023,000	USD	4,053,906	1.11
PRIME SECURITY SERVIC 3.375 20-27 31/08S	3,000,000	USD	2,363,815	0.64
PRIME SECURITY SERVIC 5.75 19-26 15/04S	5,000,000	USD	4,459,802	1.22
SIRIUS SATELLITE 4.00 21-28 15/07S	3,000,000	USD	2,482,185	0.68
SIRIUS XM RADIO 4.1250 20-30 01/07S	2,362,000	USD	1,887,070	0.51
SIRIUS XM RADIO INC 3.875 21-31 01/09S	4,750,000	USD	3,646,157	0.99
SOUTHWESTERN ENERGY 7.75 17-27 01/10S	5,000,000	USD	4,941,126	1.35
SPRINT CORP 7.125 14-24 15/06S	4,712,000	USD	4,625,463	1.26
SPRINT CORP 7.625 18-26 01/03S	5,000,000	USD	5,039,105	1.37
SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	3,976,000	USD	3,921,995	1.07
SUMMER BC BIDCO B LLC 5.5 21-26 31/10S	2,000,000	USD	1,713,420	0.47
TARGA RES PART LP/TA 6.875 20-29 15/0	5,000,000	USD	4,894,926	1.34
TEMPUR SEALY IN 3.8750 21-31 15/10S	3,000,000	USD	2,152,183	0.59
TENET HEALTHCARE 6.125 22-30 15/06S	5,000,000	USD	4,489,478	1.22
TENET HEALTHCARE CORP 4.625 20-28 15/06S	3,000,000	USD	2,498,771	0.68
TENET HEALTHCARE CORP 4.875 19-26 01/01S	3,000,000	USD	2,640,011	0.72
THE ADT CORPORATION 4.875 16-32 15/07S	5,000,000	USD	3,814,147	1.04
T-MOBILE USA IN 5.3750 17-27 15/04S	4,603,000	USD	4,353,475	1.19

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



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
T-MOBILE USA INC 3.375 21-29 15/04S	2,314,000	USD	1,934,933	0.53
TRAVEL LEISURE CO 4.5 21-29 01/12S	4,000,000	USD	2,963,835	0.81
UNIVISION COMMUNICAT 7.375 22-30 30/06S	2,469,000	USD	2,311,288	0.63
UNIVISION COMMUNICATI 4.5 21-29 01/05S	2,500,000	USD	2,001,586	0.55
VERTICAL US NEW 5.2500 20-27 15/07S	3,476,000	USD	2,964,350	0.81
WMG ACQUISITION CORP 3.75 21-29 01/12S	3,460,000	USD	2,763,499	0.75
WMG ACQUISITION CORP 3.875 20-30 15/07S	815,000	USD	648,250	0.18
YUM! BRANDS INC 4.7500 19-30 15/01S	4,000,000	USD	3,472,189	0.95
			200,582,008	54.72
Total de bonos			291,315,039	79.47
Floating Rate Notes				
Luxemburgo				
ORANGE FL.R 14-XX 07/02A	3,000,000	EUR	3,029,655	0.83
			3,029,655	0.83
Países Bajos				
ELM BV FL.R 20-99 31/12A	4,418,000	EUR	4,056,033	1.11
REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	5,900,000	EUR	5,639,043	1.54
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-99 31/12A	3,500,000	EUR	2,691,500	0.73
			12,386,576	3.38
Reino Unido				
VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	6,000,000	USD	5,476,738	1.49
			5,476,738	1.49
Total de floating rate notes			20,892,969	5.70
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			312,208,008	85.17
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V EUR	359	EUR	35,509,178	9.69
			35,509,178	9.69
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			35,509,178	9.69
Total de Organismos de inversión colectiva			35,509,178	9.69
Total de la cartera de inversiones			347,717,186	94.85
Coste de adquisición			362,445,077	

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



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	54.72
Francia	10.93
Países Bajos	7.44
Luxemburgo	7.40
Reino Unido	5.41
España	1.62
Irlanda	1.48
Alemania	1.18
Australia	1.14
Canadá	0.91
Islas Marshall	0.76
Israel	0.69
Suecia	0.68
Jersey	0.49
	94.85

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	41.40
Comunicación	18.44
Petróleo	8.53
Salud	5.76
Industria farmacéutica	2.80
Transporte	2.47
Servicios varios	1.88
Hoteles y restaurantes	1.76
Varios bienes de consumo	1.52
Agricultura y pesca	1.38
Internet y servicios de Internet	1.14
Alimentos y bebidas no alcohólicas	1.11
Industria gráfica y editorial	1.08
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	0.91
Instituciones inclasificables	0.91
Biotecnología	0.81
Industrias del embalaje	0.80
Materiales de construcción	0.79
Construcción de máquinas y aparatos	0.58
	94.07



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Francia				
FRANCE 0.1 20-26 01/03A	2,700,000	EUR	3,134,700	1.30
FRANCE 0.10 15-25 01/03A	3,800,000	EUR	4,428,364	1.84
			7,563,064	3.15
Alemania				
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	4,000,000	EUR	4,943,296	2.06
			4,943,296	2.06
Italia				
TRASMISSIONE ELETTRI 2.731 07-23 15/09S	600,000	EUR	804,168	0.33
			804,168	0.33
Japón				
JAPAN 0.10 15-25 10/03S	300,000,000	JPY	2,262,428	0.94
			2,262,428	0.94
Estados Unidos de América				
UNITED STATES 0.125 20-25 15/10S	6,000,000	USD	6,397,237	2.66
			6,397,237	2.66
Total de bonos			21,970,193	9.14
Floating Rate Notes				
Australia				
AUSTRALIA 3.00 11-25 05/04Q	1,800,000	AUD	1,720,718	0.72
			1,720,718	0.72
Canadá				
CANADA 4.25 95-26 01/12S	1,200,000	CAD	1,754,345	0.73
			1,754,345	0.73
Dinamarca				
DENMARK 0.10 11-23 15/11A	6,500,000	DKK	1,062,811	0.44
			1,062,811	0.44
Francia				
FRANCE 0.25 13-24 25/07A	3,500,000	EUR	4,365,541	1.82
			4,365,541	1.82
Italia				
ITALY 0.65 20-26 15/05S	1,100,000	EUR	1,242,363	0.52
ITALY 2.35 14-24 15/09S	4,750,000	EUR	6,001,801	2.50
ITALY 2.60 07-23 15/09S	300,000	EUR	424,798	0.18
ITALY 3.10 11-26 15/09S	3,550,000	EUR	4,937,587	2.05
			12,606,549	5.25
Japón				
JAPAN 0.10 14-24 10/03S	130,000,000	JPY	999,778	0.42
JAPAN 0.10 14-24 10/09S	250,000,000	JPY	1,876,922	0.78
JAPAN 0.10 16-26 10/03S	350,000,000	JPY	2,671,142	1.11
JAPAN 0.10 17-27 10/03S	210,000,000	JPY	1,634,987	0.68
			7,182,829	2.99
Luxemburgo				
RESEAU FERRE INDEXEE 2.45 03-23 28/02A	3,500,000	EUR	5,131,197	2.14
			5,131,197	2.14
Nueva Zelanda				
NEW ZEALAND 2.00 12-25 20/09Q	1,200,000	NZD	873,339	0.36
			873,339	0.36
España				
SPAIN 1.80 13-24 30/11A	3,550,000	EUR	4,492,895	1.87
			4,492,895	1.87
Suecia				
SWEDEN 1.00 13-25 01/06A	7,000,000	SEK	805,433	0.34
SWEDEN NR 3112 INDEX 0.125 15-26 01/06A	6,000,000	SEK	683,863	0.28
			1,489,296	0.62
Reino Unido				
UK TSY (RPI INDEXE FL.R 15-26 22/03S	3,000,000	GBP	4,869,796	2.03

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



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
UK TSY(RPI INDEXED) 0.125 12-24 22/03S	3,000,000	GBP	5,091,853	2.12
UNITED KINGDOM INDEX 2.50 86-24 17/07S	1,700,000	GBP	7,407,481	3.08
			17,369,130	7.23
Estados Unidos de América				
UNITED STATES 0.125 19-24 15/10S	18,000,000	USD	19,532,440	8.13
UNITED STATES 0.125 20-25 15/04S	8,100,000	USD	8,681,093	3.61
UNITED STATES 0.125 21-26 15/04S	11,250,000	USD	11,763,418	4.90
UNITED STATES 0.125 22-27 15/04S	8,730,000	USD	8,424,880	3.51
UNITED STATES 0.25 15-25 15/01S	18,250,000	USD	21,445,208	8.92
UNITED STATES 0.375 13-23 15/07S	5,000,000	USD	6,048,734	2.52
UNITED STATES 0.375 15-25 15/07S	3,000,000	USD	3,535,149	1.47
UNITED STATES 0.50 19-24 15/04S	14,500,000	USD	16,131,163	6.71
UNITED STATES INDEX 0.125 21-26 15/10S	10,050,000	USD	10,085,322	4.20
US TREASURY INDEXE 0.625 16-26 15/01S	15,450,000	USD	18,206,699	7.58
USA T NOTES INDEX 0.125 16-26 15/07S	10,150,000	USD	11,626,653	4.84
USA T NOTES INDEX 0.375 17-27 15/01S	13,100,000	USD	14,957,866	6.22
			150,438,625	62.61
Total de floating rate notes			208,487,275	86.76
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			230,457,468	95.91
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	960	EUR	1,416,326	0.59
			1,416,326	0.59
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			1,416,326	0.59
Total de Organismos de inversión colectiva			1,416,326	0.59
Total de la cartera de inversiones			231,873,794	96.50
Coste de adquisición			222,546,513	

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



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	65.27
Reino Unido	7.23
Italia	5.58
Francia	5.55
Japón	3.93
Luxemburgo	2.14
Alemania	2.06
España	1.87
Canadá	0.73
Australia	0.72
Suecia	0.62
Dinamarca	0.44
Nueva Zelanda	0.36
	96.50

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, Provincias y municipios	93.44
Otros	2.14
Fondos de inversión	0.59
Suministros públicos	0.33
	96.50



CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
AUSTRALIA 1.00 20-30 21/12S	330,000	AUD	175,841	0.19
AUSTRALIA 2.75 16-27 21/11S	200,000	AUD	127,342	0.14
AUSTRALIA 3.25 15-39 21/06S	500,000	AUD	305,040	0.33
NSW TREASURY 3.00 16-30 20/02S	317,600	AUD	194,232	0.21
			802,455	0.86
Austria				
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	200,000	EUR	182,556	0.19
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	180,000	EUR	187,920	0.20
AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A	122,000	EUR	112,401	0.12
			482,877	0.52
Bélgica				
BELGIUM 0.0000 20-27 22/10A	130,000	EUR	121,170	0.13
BELGIUM 0.1000 20-30 22/06A	125,000	EUR	110,083	0.12
BELGIUM 1.7 19-50 05/02A	110,000	EUR	90,527	0.10
BELGIUM 1.90 15-38 22/06A	180,000	EUR	169,309	0.18
COMMUNAUTE EUROPEENN 0.3 20-50 17/11A	175,000	EUR	101,368	0.11
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	249,000	EUR	191,613	0.20
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	400,000	EUR	286,504	0.31
UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	500,000	EUR	431,885	0.46
			1,502,459	1.60
Canadá				
CANADA 1.50 15-26 01/06S	200,000	CAD	139,826	0.15
CANADA 2.3 19-24 08/09S	480,000	CAD	348,171	0.37
CANADA 2.8 16-48 02/06S	413,000	CAD	239,029	0.26
CANADA 5.00 06-38 01/12S	248,000	CAD	201,821	0.22
CANADA 5.00 09-41 01/12S	302,000	CAD	248,070	0.26
CANADIAN GOVT BOND 2.25 22-29 01/12S	1,000,000	CAD	698,576	0.75
			1,875,493	2.00
República Checa				
CZECH REPUBLIC 1.20 20-31 13/03A	25,000,000	CZK	751,839	0.80
TCHEQUE REPUBLIQUE GOV 1.75 21-32 23/06A	15,280,000	CZK	472,435	0.50
			1,224,274	1.31
Dinamarca				
DENMARK 0.5 19-29 15/11A	1,680,000	DKK	209,281	0.22
			209,281	0.22
Estonia				
ESTONIA 0.125 20-30 10/06A	185,000	EUR	152,680	0.16
			152,680	0.16
Finlandia				
FINLAND 0.125 21-31 15/09A	200,000	EUR	172,157	0.18
OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A	303,000	EUR	266,029	0.28
			438,186	0.47
Francia				
BNP PARIBAS 4.40 18-28 14/08S	700,000	USD	646,840	0.69
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	500,000	EUR	481,305	0.51
CAISSE D'AMORT 1.0000 20-30 21/10S	1,000,000	USD	796,843	0.85
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	400,000	EUR	345,656	0.37
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	500,000	EUR	454,380	0.49
FRANCE (GOVT OF 0.0000 22-32 25/05A	476,608	EUR	395,122	0.42
FRANCE 0.00 20-26 25/02A	750,000	EUR	719,595	0.77
FRANCE 0.50 15-25 25/05A	470,000	EUR	462,976	0.49
FRANCE 0.75 17-28 25/05A	400,000	EUR	384,546	0.41
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	425,000	EUR	345,389	0.37
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	695,000	EUR	650,172	0.69
GECINA 0.875 22-33 25/01A	400,000	EUR	299,494	0.32
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	300,000	EUR	243,238	0.26

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



CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
LA BANQUE POSTALE 2.00 18-28 13/07A	400,000	EUR	370,998	0.40
LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A	200,000	EUR	159,154	0.17
REXEL SA 2.125 21-28 05/05S	500,000	EUR	395,310	0.42
SCHNEIDER ELECTRIC S 1 20-27 09/04A	400,000	EUR	377,246	0.40
SOCIETE GENERALE 0.875 20-28 22/09A	500,000	EUR	437,145	0.47
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	400,000	EUR	359,154	0.38
SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	100,000	EUR	99,180	0.11
			8,423,743	8.99
Alemania				
ADIDAS AG 0.00 20-28 05/10U	400,000	EUR	347,182	0.37
BUNDESREPUBLIK DEUTS 0.0 21-31 15/08A	1,050,000	EUR	936,049	1.00
DEUTSCHE BOERSE AG 0.0 21-26 22/02A	200,000	EUR	186,351	0.20
GERMANY 0.00 19-50 15/08U	175,000	EUR	112,278	0.12
GERMANY 0.00 20-25 11/04A	550,000	EUR	538,579	0.58
GERMANY 0.25 19-29 11/01A	470,000	EUR	444,188	0.47
KFW 0.875 19-39 04/07A	200,000	EUR	159,524	0.17
VOLKSWAGEN LEASING G 0.25 21-26 12/01A	200,000	EUR	182,044	0.19
VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A	200,000	EUR	168,783	0.18
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	500,000	EUR	386,820	0.41
			3,461,798	3.70
Indonesia				
REPUBLIC OF IND 2.1500 21-31 28/07S	700,000	USD	550,244	0.59
			550,244	0.59
Irlanda				
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	200,000	EUR	193,489	0.21
SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A	200,000	EUR	160,031	0.17
			353,520	0.38
Italia				
ACEA SPA 0.25 21-30 28/07A	200,000	EUR	152,316	0.16
AUTOSTRADE PER L'ITA 2 20-28 04/12A	500,000	EUR	410,274	0.44
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	350,000	EUR	242,606	0.26
ENI SPA 0.375 21-28 14/06A	405,000	EUR	352,455	0.38
INFRASTRUTTURE WIREL 1.625 20-28 21/10A	300,000	EUR	254,600	0.27
ITALY 1.80 20-41 01/03S	500,000	EUR	383,940	0.41
ITALY 4.75 13-28 01/09S	300,000	EUR	335,122	0.36
NEXI S.P.A. 1.625 21-26 29/04S	500,000	EUR	408,381	0.44
TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A	200,000	EUR	168,195	0.18
UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	700,000	USD	600,785	0.64
			3,308,674	3.53
Japón				
JAPAN 0.10 16-26 20/09S	190,000,000	JPY	1,344,357	1.44
JAPAN 0.10 16-26 20/12S	40,000,000	JPY	282,927	0.30
JAPAN 0.10 19-24 20/09S	203,100,000	JPY	1,435,210	1.53
JAPAN 0.30 16-46 20/06S	64,000,000	JPY	379,959	0.41
JAPAN 0.4 19-39 20/03S	109,250,000	JPY	728,234	0.78
JAPAN 0.4 20-50 20/03S	63,050,000	JPY	365,116	0.39
JAPAN 0.50 19-49 20/03S	61,000,000	JPY	365,741	0.39
JAPAN 1.60 15-45 20/06S	31,000,000	JPY	245,222	0.26
JAPAN 2.10 04-24 20/12S	40,000,000	JPY	296,711	0.32
JAPON 0.1 18-28 20/06S	144,000,000	JPY	1,013,837	1.08
JAPON 0.7 18-48 20/06S	82,000,000	JPY	523,715	0.56
			6,981,029	7.45
Luxemburgo				
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	200,000	EUR	175,810	0.19
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.75 20-25 04/06A	300,000	EUR	286,954	0.31
BANQUE EUROP INVEST 0.0 21-31 14/01A	300,000	EUR	254,319	0.27
BRITISH TELECOM 1.75 16-26 10/03A	200,000	EUR	194,784	0.21
CHILE 0.83 19-31 02/07A	300,000	EUR	234,904	0.25
COMMUNAUTE EUROPEENN 0 21-28 02/02A	750,000	EUR	680,572	0.73

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



CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
CROWN EURO HOLDINGS 0.75 19-23 15/02S	102,000	EUR	99,884	0.11
EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	300,000	EUR	274,462	0.29
EFSF 1.25 17-33 24/05A	101,000	EUR	91,977	0.10
EMIRATES TELECOM 3.50 14-24 18/06S	300,000	USD	284,988	0.30
EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A	300,000	EUR	251,763	0.27
KFW 0.0100 19-27 05/05A	425,000	EUR	395,726	0.42
MANPOWERGROUP INC 1.75 18-26 22/06A	400,000	EUR	384,176	0.41
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	300,000	EUR	271,659	0.29
PEPSI 0.7500 19-27 18/03A	500,000	EUR	467,212	0.50
PROLOGIS INTERNATION 0.75 21-33 23/03A	200,000	EUR	140,668	0.15
			4,489,858	4.79
México				
MEXICO 1.35 20-27 18/09A	140,000	EUR	123,778	0.13
MEXICO 1.45 21-33 25/10S	250,000	EUR	171,279	0.18
			295,057	0.32
Países Bajos				
ING GROEP NV 1.40 20-26 01/07S	500,000	USD	433,881	0.46
ING GROEP NV 4.55 18-28 02/10S	800,000	USD	745,972	0.80
NETHERLANDS 0.00 20-27 15/01A	230,000	EUR	218,234	0.23
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01A	100,000	EUR	57,818	0.06
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	210,000	EUR	165,128	0.18
STELLANTIS NV 2.75 22-32 01/04A	600,000	EUR	510,453	0.55
			2,131,486	2.28
Nueva Zelanda				
NZ LOCAL GOVT 2.75 16-25 15/04S	620,000	NZD	355,433	0.38
			355,433	0.38
Polonia				
CANPACK SA 2.375 20-27 01/11S	500,000	EUR	399,093	0.43
			399,093	0.43
Portugal				
PORTUGAL 0.475 20-30 18/10A	110,000	EUR	96,253	0.10
PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	185,858	EUR	207,749	0.22
			304,002	0.32
Rumanía				
ROMANIA 2.00 20-32 28/01A	380,000	EUR	260,258	0.28
ROMANIAN GOVERNMENT IN 3.75 22-34 07/02A	534,000	EUR	401,677	0.43
			661,935	0.71
Serbia				
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	558,000	EUR	408,629	0.44
			408,629	0.44
Eslovenia				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	309,000	EUR	256,512	0.27
			256,512	0.27
Corea del Sur				
REPUBLIQUE SUD COREENN 0.00 21-26 15/10A	300,000	EUR	276,693	0.30
			276,693	0.30
España				
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	200,000	EUR	234,707	0.25
SPGB 1.00 21-42 30/07A	258,000	EUR	185,738	0.20
			420,445	0.45
Suecia				
SWEDEN 0.1250 20-30 09/09A	1,200,000	SEK	98,751	0.11
			98,751	0.11
Suiza				
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A	130,000	CHF	150,659	0.16
			150,659	0.16
Emiratos Árabes Unidos				
EMIRATES TELECO 0.3750 21-28 17/05A	150,000	EUR	129,891	0.14
			129,891	0.14
Reino Unido				
UK TREASURY GILT 1.75 16-37 07/09S	240,000	GBP	250,220	0.27

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



CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
UNITED KINGDOM 0.500 21-29 31/01S	200,000	GBP	210,354	0.22
UNITED KINGDOM 0.8750 21-33 31/07S	394,000	GBP	392,540	0.42
UNITED KINGDOM 1.50 16-26 22/07S	450,000	GBP	515,061	0.55
UNITED KINGDOM 1.50 16-47 22/07S	440,000	GBP	407,746	0.44
UNITED KINGDOM 3.25 12-44 22/01S	180,000	GBP	230,368	0.25
UNITED KINGDOM 4.50 07-42 07/12S	355,000	GBP	534,997	0.57
UNITED KINGDOM 4.75 07-30 07/12S	350,000	GBP	490,754	0.52
			3,032,040	3.24
Estados Unidos de América				
ABBOTT LABORATORIES 1.15 20-28 30/01S	1,000,000	USD	834,358	0.89
AMERICAN EXPRES 3.3000 22-27 03/05S	800,000	USD	736,973	0.79
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.895 22-27 23/03A	797,000	EUR	753,249	0.80
AT&T INC 2.55 21-33 01/12S	440,000	USD	341,979	0.37
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	500,000	EUR	465,116	0.50
CISCO SYSTEMS I 2.5000 16-26 20/09S	1,316,000	USD	1,210,117	1.29
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.875 19-29 12/11S	300,000	EUR	205,998	0.22
EDP FINANCE 3.625 17-24 15/07S	400,000	USD	379,967	0.41
ELI LILLY & CO 3.3750 19-29 15/03S	1,000,000	USD	933,990	1.00
EQUINIX INC 1.5500 20-28 15/03S	600,000	USD	483,314	0.52
HOME DEPOT INC 5.875 06-36 16/12S	400,000	USD	440,256	0.47
INTEL CORP 2.45 19-29 15/11S	800,000	USD	682,722	0.73
INTER-AM.DEV.BK TR.4 6.75 97-27 15/07S	100,000	USD	109,008	0.12
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	500,000	EUR	440,838	0.47
KELLOGG CO 3.25 16-26 01/04S	800,000	USD	745,088	0.80
METLIFE INC 4.55 20-30 23/03S	500,000	USD	483,189	0.52
MEXICO 4.125 16-26 21/01S	500,000	USD	479,208	0.51
PEPSI 3.50 15-25 17/07S	1,116,000	USD	1,073,701	1.15
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	300,000	EUR	255,134	0.27
PRUDENTIAL FINANCIAL 3.878 18-28 27/03	390,000	USD	367,246	0.39
RELAX CAPITAL INC 4.00 19-29 18/03S	500,000	USD	463,217	0.49
SIEMENS FINANCIERING 3.25 15-25 27/05S	500,000	USD	473,122	0.51
SOCIETE GENERALE 4.75 18-28 14/09S	500,000	USD	463,245	0.49
STARBUCKS CORP 3.55 19-29 15/08S	500,000	USD	449,065	0.48
TELEFONICA EUROPE BV 8.25 00-30 15/09S	500,000	USD	574,566	0.61
THE WALT DISNEY COMP 2.75 19-49 01/09S	200,000	USD	137,030	0.15
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.8 20-25 16/10S	207,000	USD	180,338	0.19
UNITED STATES 0.375 20-25 31/12S	900,000	USD	784,572	0.84
UNITED STATES 1.25 21-28 30/06S	2,000,000	USD	1,720,476	1.84
UNITED STATES 2.125 11-40 15/08S	1,066,500	USD	1,174,590	1.25
UNITED STATES 2.50 15-45 15/02S	900,000	USD	728,380	0.78
UNITED STATES 2.50 16-46 15/02S	290,000	USD	234,592	0.25
UNITED STATES 2.875 13-43 15/05S	855,600	USD	744,300	0.79
UNITED STATES 3.00 14-44 15/11S	900,000	USD	795,568	0.85
US TREASURY N/B 1.1250 22-25 15/01S	500,000	USD	456,218	0.49
VERIZON COMMUNICATION 4.329 18-28 21/09S	800,000	USD	761,509	0.81
VOLKSWAGEN GROUP 1.2500 20-25 24/11S	582,000	USD	499,973	0.53
			22,062,212	23.56
Total de bonos			65,239,409	69.66
Bonos convertibles				
Francia				
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.00 19-25 01/01U	7,400	EUR	228,534	0.24
WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	5,400	EUR	461,336	0.49
			689,870	0.74
Alemania				
DEUTSCHE POST AG 0.05 17-25 30/06A	300,000	EUR	298,122	0.32
			298,122	0.32
Italia				
PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U	200,000	EUR	181,185	0.19

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



CANDRIAM BONDS International

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			181,185	0.19
España				
CELLNEX TELECOM SA 0.75 20-31 20/11A	100,000	EUR	68,383	0.07
			68,383	0.07
Total de bonos convertibles			1,237,560	1.32
Floating Rate Notes				
Bélgica				
KBC GROUPE SA FL.R 20-26 10/09A	500,000	EUR	455,380	0.49
			455,380	0.49
Dinamarca				
JYSKE BANK DNK FL.R 21-26 02/09A	500,000	EUR	457,982	0.49
			457,982	0.49
Francia				
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	700,000	EUR	654,160	0.70
FRANCE 0.25 13-24 25/07A	1,300,000	EUR	1,621,487	1.73
FRANCE TELECOM FL.R 01-31 01/03S	500,000	USD	618,927	0.66
			2,894,574	3.09
Alemania				
ALLIANZ SE FL.R 20-XX XX/XXA	200,000	USD	158,569	0.17
GERMANY 0.10 12-23 15/04A	1,300,000	EUR	1,602,141	1.71
			1,760,710	1.88
España				
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A	200,000	EUR	190,672	0.20
			190,672	0.20
Suecia				
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	500,000	EUR	450,392	0.48
			450,392	0.48
Reino Unido				
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A	300,000	EUR	259,883	0.28
			259,883	0.28
Estados Unidos de América				
UNITED STATES 0.125 21-26 15/04S	2,300,000	USD	2,404,966	2.57
			2,404,966	2.57
Total de floating rate notes			8,874,559	9.48
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			75,351,528	80.46
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Irlanda				
ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD	1,469,000	USD	7,858,648	8.39
			7,858,648	8.39
Luxemburgo				
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND GLOBAL R-AH C EUR	10,125	EUR	871,864	0.93
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND GLOBAL V(Q) AH D GBP	269	GBP	268,122	0.29
			1,139,986	1.22
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			8,998,634	9.61
Total de Organismos de inversión colectiva			8,998,634	9.61
Total de la cartera de inversiones			84,350,162	90.07
Coste de adquisición			90,924,135	

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



CANDRIAM BONDS International

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	26.13
Francia	12.82
Irlanda	8.77
Japón	7.45
Luxemburgo	6.01
Alemania	5.89
Italia	3.73
Reino Unido	3.52
Países Bajos	2.28
Bélgica	2.09
Canadá	2.00
República Checa	1.31
Australia	0.86
España	0.73
Dinamarca	0.71
Rumanía	0.71
Indonesia	0.59
Suecia	0.59
Austria	0.52
Finlandia	0.47
Serbia	0.44
Polonia	0.43
Nueva Zelanda	0.38
México	0.32
Portugal	0.32
Corea del Sur	0.30
Eslovenia	0.27
Estonia	0.16
Suiza	0.16
Emiratos Árabes Unidos	0.14
	90.07

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, Provincias y municipios	39.87
Bancos y otras entidades financieras	13.61
Fondos de inversión	9.61
Comunicación	4.03
Alimentos y bebidas no alcohólicas	2.44
Industria farmacéutica	2.35
Instituciones inclasificables	1.85
Organizaciones supranacionales	1.79
Suministros de oficina y ordenadores	1.29
Bienes inmuebles	1.28
Electrónica y semiconductores	1.11
Seguros	1.08
Vehículos de carretera	1.08
Otros	1.06
Ingeniería eléctrica	0.99
Varios bienes de consumo	0.90
Transporte	0.76
Internet y servicios de Internet	0.66
Suministros públicos	0.59
Industrias del embalaje	0.53
Servicios varios	0.49
Hoteles y restaurantes	0.48
Salud	0.47
Comercio minorista y grandes almacenes	0.47
Materiales de construcción	0.38
Petróleo	0.38

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



CANDRIAM BONDS International

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución económica (en % del activo neto)

Textil y prendas de vestir	0.37
Industria gráfica y editorial	0.15
	90.07



CANDRIAM BONDS Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Australia				
FMG RESO AUG 2006 PTY 6.125 22-32 15/04S	941,000	USD	811,868	0.11
FMG RESOURCES (AUGUS 4.375 21-31 25/03S)	1,000,000	USD	777,628	0.10
			1,589,496	0.21
Austria				
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	15,029,000	EUR	13,718,171	1.81
AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A	3,500,000	EUR	3,224,620	0.43
			16,942,791	2.24
Bélgica				
BELFIUS BANQUE SA 3.125 16-26 11/05A	3,000,000	EUR	2,891,640	0.38
KBC GROUPE SA 0.6250 19-25 10/04A	2,000,000	EUR	1,901,020	0.25
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	500,000	EUR	358,130	0.05
			5,150,790	0.68
Bermudas				
GOVT OF BERMUDA 2.3750 20-30 20/08S	500,000	USD	401,801	0.05
			401,801	0.05
Canadá				
1011778 BC UNLIMITED 3.50 20-29 15/02S	3,000,000	USD	2,434,148	0.32
			2,434,148	0.32
Chile				
CHILE 3.5 21-53 15/04S	1,000,000	USD	725,951	0.10
			725,951	0.10
Colombia				
COLOMBIA 3.0 20-30 30/01Q	300,000	USD	219,188	0.03
			219,188	0.03
República Checa				
CZECH REPUBLIC 0.0500 20-29 29/11A	75,000,000	CZK	2,125,291	0.28
CZECH REPUBLIC 0.95 15-30 15/05A	75,000,000	CZK	2,259,581	0.30
CZECH REPUBLIC 1.20 20-31 13/03A	300,000,000	CZK	9,022,074	1.19
CZECH REPUBLIC 2.00 17-33 13/10A	75,000,000	CZK	2,314,568	0.31
CZECH REPUBLIC 2.75 18-29 23/07A	225,000,000	CZK	7,905,632	1.04
TCHEQUE REPUBLIQUE GOV 1.75 21-32 23/06A	275,000,000	CZK	8,502,592	1.12
			32,129,738	4.25
Finlandia				
OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A	909,000	EUR	798,088	0.11
			798,088	0.11
Francia				
BFCM 1.875 19-29 18/06A	1,900,000	EUR	1,610,944	0.21
BNP PARIBAS 1.50 17-25 17/11A	2,900,000	EUR	2,767,194	0.37
BNP PARIBAS 1.625 19-31 02/07A	2,400,000	EUR	1,879,896	0.25
BPCE 1.625 18-28 31/01A	2,400,000	EUR	2,181,012	0.29
CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A	2,000,000	EUR	1,689,680	0.22
CREDIT AGRICOLE 2.00 20-30 17/07A	3,000,000	EUR	2,449,680	0.32
ELIS SA 1.625 19-28 03/04A	1,000,000	EUR	795,000	0.11
FONCIA MANAGEMENT SA 3.375 21-28 25/03S	2,000,000	EUR	1,630,842	0.22
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	12,000,000	EUR	8,183,760	1.08
GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	3,000,000	EUR	3,164,130	0.42
ICADE SA 1.75 16-26 10/06A	2,700,000	EUR	2,554,430	0.34
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	1,000,000	EUR	810,795	0.11
ILIAD HOLDING 7.000 21-28 15/10S	1,400,000	USD	1,164,827	0.15
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	3,100,000	EUR	2,395,416	0.32
LA BANQUE POSTALE 1.375 19-29 24/04A	2,000,000	EUR	1,751,990	0.23
LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A	2,800,000	EUR	2,228,156	0.29
ORANGE SA 0 21-26 29/06A	1,000,000	EUR	911,180	0.12
ORANGE SA 0.125 20-29 16/09A	4,000,000	EUR	3,337,240	0.44
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	2,074,000	EUR	1,702,196	0.22
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.00 20-26 15/06U	10,000	EUR	1,726,830	0.23

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
SOCIETE GENERALE 1.125 21-31 01/04A	1,000,000	EUR	855,580	0.11
SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	300,000	EUR	297,540	0.04
			46,088,318	6.09
Alemania				
GERMANY 0.0000 20-30 15/08A	22,500,000	EUR	20,446,088	2.70
MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A	2,000,000	EUR	1,538,390	0.20
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 31/03S	2,000,000	EUR	1,585,050	0.21
SCHAEFFLER AG 1.8750 19-24 26/03A	4,400,000	EUR	4,242,410	0.56
TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	3,000,000	EUR	2,599,608	0.34
VONOVIA FINANCE BV 0.5000 19-29 14/09A	3,500,000	EUR	2,661,435	0.35
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	1,200,000	EUR	1,114,722	0.15
ZF FINANCE GMBH 2.2500 21-28 03/05A	2,300,000	EUR	1,695,719	0.22
			35,883,422	4.74
Indonesia				
INDONESIA GOVERNMENT 2.85 20-30 14/02S	1,000,000	USD	854,981	0.11
			854,981	0.11
Irlanda				
ARDAGH METAL 6 150627	752,000	USD	710,316	0.09
SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A	1,141,000	EUR	912,977	0.12
			1,623,293	0.21
Israel				
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	1,000,000	EUR	849,290	0.11
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	1,000,000	EUR	798,872	0.11
			1,648,162	0.22
Italia				
ASSICURAZ GENERALI 2.124 19-30 01/10A	2,544,000	EUR	2,021,844	0.27
AUTOSTRATE ITALIA SPA 1.625 15-23 12/06A	4,400,000	EUR	4,386,545	0.58
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	6,000,000	EUR	4,158,960	0.55
ENI SPA 0.375 21-28 14/06A	3,812,000	EUR	3,317,431	0.44
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	3,048,000	EUR	2,927,467	0.39
SNAM S.P.A. 0.625 21-31 30/06A	5,000,000	EUR	3,846,700	0.51
TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A	2,082,000	EUR	1,750,910	0.23
			22,409,857	2.96
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN 10.875 20-23 01/06S	1,500,000	USD	1,438,519	0.19
			1,438,519	0.19
Luxemburgo				
ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A	1,986,000	EUR	1,778,642	0.23
ABN AMRO BANK NV 0.6 20-27 15/01A	2,000,000	EUR	1,798,800	0.24
ABN AMRO BANK NV 1.25 20-25 28/05A	2,000,000	EUR	1,927,020	0.25
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	2,870,000	EUR	2,262,335	0.30
BANCO BILBAO VIZCAYA 1.00 19-26 21/06A	3,000,000	EUR	2,796,945	0.37
BANCO SANTANDER SA 1.125 20-27 23/06A	2,800,000	EUR	2,529,744	0.33
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	4,494,000	EUR	4,232,067	0.56
BNP PARIBAS 2.875 16-26 01/10A	1,500,000	EUR	1,444,642	0.19
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	3,000,000	EUR	2,652,540	0.35
CITIGROUP 1.75 15-25 28/01A	2,800,000	EUR	2,756,390	0.36
CROWN EURO HOLDINGS 0.75 19-23 15/02S	1,275,000	EUR	1,248,550	0.16
CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	2,000,000	EUR	1,939,720	0.26
DH EUROPE FIN 0.20 19-26 18/03A	2,000,000	EUR	1,845,440	0.24
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	2,760,000	EUR	2,431,201	0.32
DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A	1,595,000	EUR	1,538,298	0.20
EIRCOM FINANCE 3.50 19-26 15/05U	1,441,000	EUR	1,224,850	0.16
EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A	10,500,000	EUR	8,811,705	1.16
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	2,500,000	EUR	2,331,088	0.31
IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A	4,000,000	EUR	3,825,540	0.51
INDONESIA 3.375 15-25 30/07S	300,000	EUR	302,534	0.04
INDONESIA 3.75 16-28 14/06A	200,000	EUR	196,616	0.03
ING GROUP NV 1.125 18-25 14/02A	2,300,000	EUR	2,225,043	0.29
INTESA SANPAOLO SPA 1.75 18-28 20/03A	3,000,000	EUR	2,693,235	0.36

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	2,050,000	EUR	1,972,412	0.26
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	3,025,000	EUR	2,536,783	0.34
MORGAN STANLEY 1.75 15-25 30/01A	4,800,000	EUR	4,712,040	0.62
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	1,000,000	EUR	905,530	0.12
NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S	1,000,000	EUR	948,065	0.13
OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	1,500,000	EUR	1,366,562	0.18
OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	2,000,000	EUR	1,893,130	0.25
PROLOGIS 3.00 14-26 02/06A	3,000,000	EUR	3,029,040	0.40
PROLOGIS INTERNATION 0.75 21-33 23/03A	998,000	EUR	701,933	0.09
RELX FINANCE BV 1.375 16-26 12/05A	3,000,000	EUR	2,882,445	0.38
SIEMENS FINANCIERING 0.1250 19-29 05/09A	3,000,000	EUR	2,518,035	0.33
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	1,880,000	EUR	1,476,466	0.20
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	3,000,000	EUR	2,625,849	0.35
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25 18-26 21/11A	3,500,000	EUR	3,436,965	0.45
TELEFONICA EMISIONES 1.447 18-27 22/01A	2,000,000	EUR	1,919,730	0.25
TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	1,500,000	EUR	1,280,638	0.17
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	1,000,000	EUR	707,490	0.09
TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A	2,000,000	EUR	1,564,540	0.21
THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A	1,500,000	EUR	1,428,638	0.19
THERMO FISHER SCIENT 1.75 20-27 02/04A	3,500,000	EUR	3,386,302	0.45
VODAFONE GROUP PLC 1.60 16-31 29/07A	3,500,000	EUR	3,084,130	0.41
WELLS FARGO 1.00 16-27 02/02A	1,500,000	EUR	1,357,792	0.18
			100,527,460	13.28
Islas Marshall				
SEASpan 5.5 21-29 01/08S	1,000,000	USD	765,190	0.10
			765,190	0.10
México				
MEXICO 1.35 20-27 18/09A	730,000	EUR	645,411	0.09
MEXICO 1.45 21-33 25/10S	485,000	EUR	332,281	0.04
MEXICO 4.28 21-41 14/08S	500,000	USD	380,001	0.05
			1,357,693	0.18
Países Bajos				
ABERTIS FINANCE BV 2.625 21-49 31/12A	500,000	EUR	361,883	0.05
ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA	3,000,000	EUR	2,409,312	0.32
COOPERATIEVE RABOBAN 0.625 21-33 25/02A	2,000,000	EUR	1,508,080	0.20
ENEL FINANCE INTERNA 0.5 21-30 17/06A	4,000,000	EUR	3,175,080	0.42
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA	3,500,000	EUR	2,914,804	0.39
STELLANTIS NV 2.75 22-32 01/04A	1,700,000	EUR	1,446,284	0.19
TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A	1,500,000	EUR	1,067,156	0.14
TENNET HOLD 0.125 21-27 09/12U	2,000,000	EUR	1,765,290	0.23
VOLKSWAGEN INTL FIN 0.8750 20-28 22/09A	2,000,000	EUR	1,707,880	0.23
WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	1,500,000	EUR	1,233,552	0.16
			17,589,321	2.32
Nueva Zelanda				
NEW ZEALAND 2.00 21-32 15/05S	25,000,000	NZD	12,615,897	1.67
			12,615,897	1.67
Noruega				
NORWAY 1.25 21-31 17/09A	90,000,000	NOK	7,482,972	0.99
NORWAY 1.375 20-30 19/08A	25,000,000	NOK	2,137,359	0.28
NORWAY 1.50 16-26 19/02A	235,000,000	NOK	21,618,976	2.86
NORWAY 1.75 15-25 13/03A	300,000,000	NOK	28,159,990	3.72
NORWAY 1.75 19-29 06/03A	130,000,000	NOK	11,566,932	1.53
			70,966,229	9.38
Filipinas				
PHILIPPINES 0.2500 21-25 28/04A	300,000	EUR	279,819	0.04
			279,819	0.04
Polonia				
REPUBLIC OF POLAND GOV 1.75 21-32 25/04A	135,000,000	PLN	18,426,481	2.43
			18,426,481	2.43

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Rumanía				
ROMANIA 1.3750 20-29 02/12A	800,000	EUR	579,840	0.08
ROMANIA 1.7500 21-30 13/07A	2,000,000	EUR	1,431,780	0.19
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	1,000,000	EUR	650,895	0.09
ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	1,000,000	EUR	885,785	0.12
ROMANIA 3.875 15-35 29/10A	500,000	EUR	371,165	0.05
ROMANIAN GOVERNMENT IN 3.75 22-34 07/02A	593,000	EUR	446,058	0.06
			4,365,523	0.58
Serbia				
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	1,500,000	EUR	1,098,465	0.15
			1,098,465	0.15
Sudáfrica				
SOUTH AFRICA 4.85 19-29 30/09S	250,000	USD	205,003	0.03
			205,003	0.03
España				
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	2,400,000	EUR	2,323,788	0.31
CAIXABANK S.A. 0.75 21-28 26/05A	2,400,000	EUR	2,075,220	0.27
			4,399,008	0.58
Suecia				
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	2,000,000	EUR	1,658,680	0.22
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	3,000,000	EUR	2,634,810	0.35
			4,293,490	0.57
Reino Unido				
BARCLAYS PLC 0.577 21-29 09/08A	2,000,000	EUR	1,634,600	0.22
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	3,665,000	USD	2,839,591	0.38
VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	3,000,000	EUR	2,873,697	0.38
WESTPAC SECURITIES 1.099 22-26 24/03A	2,164,000	EUR	2,038,823	0.27
			9,386,711	1.24
Estados Unidos de América				
ADT SEC CORP 4.1250 21-29 01/08S	1,000,000	USD	778,976	0.10
ANTERO RESOURCES 5.375 21-30 01/03S	1,000,000	USD	873,691	0.12
ANTERO RESOURCES 7.625 21-29 01/02S	1,668,000	USD	1,625,736	0.21
ARDAGH METAL PACKAGI 2 21-28 12/03S	1,500,000	EUR	1,190,470	0.16
ARDAGH METAL PACKAGING 3.25 21-28 01/09S	500,000	USD	408,858	0.05
AT&T INC 2.35 18-29 05/09A	4,000,000	EUR	3,854,800	0.51
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	200,000	EUR	186,047	0.02
BALL CORP 4.375 15-23 15/12S	2,400,000	EUR	2,438,590	0.32
BHARTI AIRTEL LTD 4.375 15-25 10/06S	300,000	USD	285,672	0.04
BUILDERS FIRSTS 4.2500 21-32 01/02S	1,048,000	USD	764,946	0.10
BUILDERS FIRSTSOURCE 6.375 22-32 15/06S	1,500,000	USD	1,291,310	0.17
CCO HLDG LLC/CAPITAL 4.5 20-30 15/08S	500,000	USD	399,288	0.05
CCO HOLDINGS LLC / CCO 4.25 21-34 15/01S	1,962,000	USD	1,456,275	0.19
CENTENE CORP 2.4500 21-28 15/07S	500,000	USD	400,452	0.05
CENTENE CORP 3.0000 20-30 15/10S	1,500,000	USD	1,192,862	0.16
CENTENE CORP 4.2500 19-27 15/12S	3,000,000	USD	2,679,468	0.35
CENTENE CORP 4.625 20-29 15/12S	391,000	USD	348,060	0.05
CHARLES RIVER L 3.7500 21-29 15/03S	1,091,000	USD	907,426	0.12
CHENIERE ENERGY 4.50 20-29 01/10S	2,000,000	USD	1,711,100	0.23
CHENIERE ENERGY INC 4.625 21-28 15/04S	3,093,000	USD	2,673,879	0.35
CHILE 2.55 20-32 27/01S	500,000	USD	407,236	0.05
CITIGROUP INC 1.25 19-29 10/04A	2,000,000	EUR	1,753,510	0.23
COLOMBIA 4.125 20-51 15/05S	600,000	USD	346,392	0.05
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	500,000	EUR	443,600	0.06
COTY/HFC PRESTI 4.7500 21-29 15/01S	1,000,000	USD	828,194	0.11
EQM MIDSTREAM PARTNER 7.5 22-27 01/06S	1,417,000	USD	1,304,570	0.17
EXP IMP BANK INDI 3.25 20-30 15/01S	600,000	USD	498,558	0.07
GFL ENVIRONMENTAL 5.1250 19-26 15/12S	1,357,000	USD	1,235,312	0.16
GRAY ESCROW II 5.3750 21-31 15/11S	2,802,000	USD	2,153,328	0.28
HESS MIDSTREAM 5.5000 22-30 15/10S	2,000,000	USD	1,720,197	0.23
HILTON DOMESTIC 3.620 21-32 15/02S	1,908,000	USD	1,455,104	0.19

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
HILTON GRAND VACATION 4.875 21-31 01/07S	1,200,000	USD	877,904	0.12
IBM CORP 0.95 17-25 23/05A	2,500,000	EUR	2,417,662	0.32
IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S	1,500,000	EUR	1,193,212	0.16
KINETIK HOLDING 5.8750 22-30 15/06S	2,192,000	USD	2,005,382	0.26
MARRIOTT OWNERSHIP RE 4.500 21-29 15/06S	900,000	USD	717,235	0.09
MEXICO 5.55 14-45 21/01S	500,000	USD	439,775	0.06
MONDELEZ INTERNATION 0.25 21-28 17/03A	3,000,000	EUR	2,590,470	0.34
MOZART DEBT MERGE 3.875 21-29 01/04S	2,000,000	USD	1,637,783	0.22
NEXSTAR BROADCA 4.7500 20-28 01/11S	1,750,000	USD	1,438,793	0.19
NEXSTAR ESCROW 5.6250 19-27 15/07S	2,000,000	USD	1,749,677	0.23
OWENS & MINOR I 6.6250 22-30 01/04S	1,400,000	USD	1,221,924	0.16
PANAMA 3.16 19-30 23/01S	550,000	USD	469,708	0.06
PANAMA 4.50 18-50 16/04S	500,000	USD	392,259	0.05
PARAGUAY 6.10 14-44 11/08S	700,000	USD	584,356	0.08
PERU 2.7830 20-31 23/01S	1,550,000	USD	1,263,655	0.17
POST HOLDINGS INC 4.5 21-31 15/09S	400,000	USD	314,047	0.04
POST HOLDINGS INC 4.625 20-30 15/04S	1,300,000	USD	1,051,291	0.14
POST HOLDINGS INC 5.50 19-29 15/12S	913,000	USD	782,458	0.10
PRIME SECURITY SERVIC 3.375 20-27 31/08S	3,934,000	USD	3,111,489	0.41
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	3,046,000	EUR	2,590,455	0.34
SIRIUS SATELLITE 4.00 21-28 15/07S	1,000,000	USD	830,786	0.11
SIRIUS XM RADIO 4.1250 20-30 01/07S	500,000	USD	400,603	0.05
SIRIUS XM RADIO INC 3.875 21-31 01/09S	1,000,000	USD	769,463	0.10
SOUTH AFRICA 5.75 19-49 30/09S	725,000	USD	476,217	0.06
SOUTHWESTERN EN 4.7500 21-32 01/02S	1,747,000	USD	1,428,038	0.19
SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	4,000,000	USD	3,957,951	0.52
SPRINT CORP 8.75 02-32 15/03S	1,000,000	USD	1,154,278	0.15
SUMMER BC BIDCO B LLC 5.5 21-26 31/10S	800,000	USD	686,497	0.09
TARGA RES PART LP/TA 5.00 18-28 15/01S	2,000,000	USD	1,828,237	0.24
TEMPUR SEALY IN 3.8750 21-31 15/10S	1,411,000	USD	1,015,307	0.13
TENET HEALTHCAR 4.3750 21-30 15/01S	600,000	USD	486,689	0.06
TENET HEALTHCARE 6.125 22-30 15/06S	1,000,000	USD	897,896	0.12
TENET HEALTHCARE CORP 4.625 20-28 15/06S	600,000	USD	500,606	0.07
TENET HEALTHCARE CORP 4.875 19-26 01/01S	3,000,000	USD	2,649,955	0.35
THE ADT CORPORATION 4.875 16-32 15/07S	2,000,000	USD	1,529,466	0.20
TRAVEL LEISURE CO 4.5 21-29 01/12S	2,344,000	USD	1,740,462	0.23
UNIVISION COMMUNICAT 7.375 22-30 30/06S	700,000	USD	655,286	0.09
VERIZON COMMUNICATION 0.875 19-27 08/04A	3,000,000	EUR	2,769,120	0.37
VIRGIN MEDIA 5.50 19-29 15/05S	500,000	USD	425,551	0.06
VIRGIN MEDIA SE 4.5000 20-30 15/08S	1,000,000	USD	788,522	0.10
YUM! BRANDS INC 3.6250 20-31 15/03S	286,000	USD	230,433	0.03
YUM! BRANDS INC 4.7500 19-30 15/01S	846,000	USD	735,816	0.10
ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	1,900,000	EUR	1,874,302	0.25
ZIGGO BV 4.8750 19-30 15/01S	2,000,000	USD	1,627,774	0.22
			93,922,697	12.41
Uruguay				
URUGUAY 5.10 14-50 18/06S	375,000	USD	360,849	0.05
			360,849	0.05
Total de bonos			510,898,379	67.50
Bonos convertibles				
Bélgica				
SAGERPARCV 0.0 21-26 01/04U	2,500,000	EUR	2,294,988	0.30
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	1,600,000	EUR	1,414,040	0.19
			3,709,028	0.49
Francia				
ACCOR SA 0.7 20-27 07/12A	40,000	EUR	1,638,525	0.22
ARCHER OBLIG CV 0.00 17-23 31/03U	600,000	EUR	752,289	0.10
BNP PARIBAS CV 0.00 22-25 13/05U	1,500,000	EUR	1,598,820	0.21

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
CARREFOUR SA 0.00 18-24 27/03U	1,400,000	USD	1,291,028	0.17
EDENRED SA 0.00 21-28 14/06U	30,000	EUR	1,781,475	0.24
MICHELIN CV 0.00 10.11.23U	1,600,000	USD	1,446,367	0.19
SELENA SARL 0.00 20-25 25/06U	10	EUR	955,980	0.13
UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	12,500	EUR	1,336,319	0.18
WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	4,500	EUR	384,446	0.05
			11,185,249	1.48
Alemania				
BRENNTAG FINANCE 1.875 15-22 02/12S	1,750,000	USD	1,678,867	0.22
DEUTSCHE POST AG 0.05 17-25 30/06A	1,400,000	EUR	1,391,236	0.18
RAG STIFTUNG CV 0.000 20-26 17/06U	1,500,000	EUR	1,411,238	0.19
ZALANDO SE 0.05 20-25 06/08A	1,100,000	EUR	913,116	0.12
			5,394,457	0.71
Italia				
NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	1,700,000	EUR	1,093,074	0.14
PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	1,200,000	EUR	1,076,976	0.14
PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U	2,100,000	EUR	1,902,442	0.25
			4,072,492	0.54
Luxemburgo				
OLVER CAPITAL SARL CV 0.0 20-23 29/10U	1,500,000	EUR	1,513,140	0.20
			1,513,140	0.20
Países Bajos				
MONDELEZ INTL HLDINGS 0.00 21-24 20/09U	1,600,000	EUR	1,566,328	0.21
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	2,000,000	USD	1,654,063	0.22
			3,220,391	0.43
España				
CELLNEX TELECOM SA 0.75 20-31 20/11A	1,800,000	EUR	1,230,894	0.16
			1,230,894	0.16
Suiza				
SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	600,000	CHF	748,037	0.10
STMICROELECTRON 0.0000 20-25 04/08A	1,000,000	USD	971,290	0.13
			1,719,327	0.23
Reino Unido				
BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 22-25 24/01A	1,000,000	EUR	981,320	0.13
			981,320	0.13
Estados Unidos de América				
JP MORGAN CHASE CV0.0 22-25 14/01U	1,200,000	EUR	1,277,340	0.17
JPMORGAN CHASE BANK 0.0 21-24 18/02U	2,000,000	EUR	1,945,660	0.26
			3,223,000	0.43
Total de bonos convertibles			36,249,298	4.79
Floating Rate Notes				
Bélgica				
KBC GROUPE SA FL.R 17-29 18/09A	3,400,000	EUR	3,207,424	0.42
			3,207,424	0.42
Finlandia				
SANTANDER UK GROUP FL.R 21-29 13/09A	1,840,000	EUR	1,510,493	0.20
			1,510,493	0.20
Francia				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	3,714,000	EUR	2,860,263	0.38
BNP PARIBAS FL.R 4.032 14-XX 25	1,700,000	EUR	1,636,590	0.22
CNP ASSURANCES FL.R 18-XX 27/06S	1,200,000	EUR	1,088,370	0.14
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	2,900,000	EUR	2,710,094	0.36
CREDIT LOGEMENT FL.R 17-29 28/11A	2,400,000	EUR	2,248,896	0.30
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	2,200,000	EUR	2,089,274	0.28
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 20-29 11/06A	1,000,000	EUR	885,880	0.12
			13,519,367	1.79
Luxemburgo				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 17-27 04/05A	3,000,000	EUR	2,867,940	0.38
COMMONW BK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	2,000,000	EUR	1,923,430	0.25
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	1,000,000	EUR	923,210	0.12

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
LION/POLARIS LUX 4 S FL.R 21-26 07/07Q	834,000	EUR	750,984	0.10
NN GROUP NV FL.R 14-XX 15/07A	2,800,000	EUR	2,706,480	0.36
NYKREDIT REALKREDIT FL.R 15-27 17/11A	2,500,000	EUR	2,507,825	0.33
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	1,800,000	EUR	1,549,125	0.20
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	1,050,000	EUR	891,115	0.12
			14,120,109	1.87
Países Bajos				
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	2,700,000	EUR	2,175,700	0.29
			2,175,700	0.29
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/0	2,000,000	EUR	1,620,706	0.21
			1,620,706	0.21
España				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	2,000,000	EUR	1,801,890	0.24
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A	900,000	EUR	858,024	0.11
CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	2,000,000	EUR	1,974,470	0.26
			4,634,384	0.61
Suecia				
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	2,000,000	EUR	1,801,570	0.24
			1,801,570	0.24
Reino Unido				
AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	2,000,000	EUR	2,015,310	0.27
VODAFONE GROUP FL.R 21-81 04/06S	500,000	USD	401,444	0.05
			2,416,754	0.32
Estados Unidos de América				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	2,345,000	EUR	1,909,393	0.25
HCA INC 3.5 20-30 01/09S	2,000,000	USD	1,633,335	0.22
UNITED STATES 0.125 22-27 15/04S	20,500,000	USD	19,783,510	2.61
			23,326,238	3.08
Total de floating rate notes			68,332,745	9.03
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			615,480,422	81.32
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
LAZARD CONV GLO -AC H EUR- 3 DEC	7,600	EUR	13,279,708	1.75
			13,279,708	1.75
Luxemburgo				
CANDRIAM MONEY MARKET	1	EUR	595	0.00
JPMORGAN CHASE & CO	950,000	EUR	12,777,500	1.69
UBAM GL CONV BD IC EUR	54,600	EUR	6,828,822	0.90
			19,606,917	2.59
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			32,886,625	4.35
Total de Organismos de inversión colectiva			32,886,625	4.35
Total de la cartera de inversiones			648,367,047	85.66
Coste de adquisición			723,823,721	

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Luxemburgo	17.94
Estados Unidos de América	15.92
Francia	11.11
Noruega	9.38
Alemania	5.45
República Checa	4.25
Italia	3.50
Países Bajos	3.04
Polonia	2.43
Austria	2.24
Reino Unido	1.69
Nueva Zelanda	1.67
Bélgica	1.59
España	1.36
Suecia	0.81
Rumanía	0.58
Canadá	0.32
Finlandia	0.31
Suiza	0.23
Israel	0.22
Australia	0.21
Irlanda	0.21
Portugal	0.21
Liberia	0.19
México	0.18
Serbia	0.15
Indonesia	0.11
Chile	0.10
Islas Marshall	0.10
Bermudas	0.05
Uruguay	0.05
Filipinas	0.04
Colombia	0.03
Sudáfrica	0.03
	85.66

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	27.02
Bonos de Estados, Provincias y municipios	26.95
Comunicación	4.82
Seguros	2.66
Fondos de inversión	2.59
Instituciones inclasificables	2.18
Salud	1.84
Petróleo	1.71
Industria farmacéutica	1.48
Bienes inmuebles	1.34
Transporte	1.30
Organizaciones supranacionales	1.16
Electrónica y semiconductores	1.02
Suministros públicos	0.95
Industrias del embalaje	0.90
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.85
Hoteles y restaurantes	0.76
Vehículos de carretera	0.75
Internet y servicios de Internet	0.73
Servicios varios	0.63
Ingeniería eléctrica	0.52
Varios bienes de consumo	0.48

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Distribución económica (en % del activo neto)

Biotecnología	0.34
Instituciones inclasificables	0.33
Suministros de oficina y ordenadores	0.32
Textil y prendas de vestir	0.32
Materiales de construcción	0.27
Productos químicos	0.24
Otros bienes de equipo	0.21
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	0.19
Metales no ferrosos	0.19
Neumáticos y caucho	0.19
Comercio minorista y grandes almacenes	0.17
Servicios medioambientales y reciclaje	0.16
	85.57



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Opciones y swaptions

A 30 de junio de 2022, los siguientes contratos de opciones y swaptions estaban pendientes:

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Cantidad	Denominación	Divisa	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Valor de Latente (en EUR) mercado (en EUR)	
Opción comprada 100,000,000	IXOVER375M OTC JUL 5.500 20.07.22 PUT	EUR	0	661,331	(118,669)
Opción vendida 100,000,000	IXOVER375M OTC JUL 5.250 20.07.22 CALL	EUR	0	(2,764,850)	(1,679,850)
				(2,103,519)	(1,798,519)

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Cantidad	Denominación	Divisa	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Valor de Latente (en EUR) mercado (en EUR)	
Opción vendida 16,000,000	IXOVER375M OTC JUL 7.000 20.07.22 CALL	EUR	0	(63,050)	60,150
				(63,050)	60,150

Todos los contratos de opciones y swaptions se celebraron con la contraparte J.P. Morgan AG, BNP-PARIBAS SA Paris y BARCLAYS Bank Ireland Plc. Consulte la Nota 11 sobre el Efectivo en intermediarios relacionado con opciones cotizadas y la Nota 12 Garantías recibidas/emitidas en relación con opciones y swaptions extrabursátiles. No se divulga el compromiso de las opciones compradas.



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

A 30 de junio de 2022, los siguientes contratos de contratos de divisas a plazo estaban pendientes:

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	2,562,964	GBP	2,200,000	15/07/2022	Société Générale	8,631
EUR	8,480,042	USD	8,900,000	15/07/2022	Société Générale	(27,033)
GBP	80,000	EUR	92,115	15/07/2022	Barclays Bank Ireland Plc	770
USD	450,000	EUR	431,014	15/07/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(883)
USD	50,000	EUR	47,968	15/07/2022	Credit Suisse Securities	(175)
USD	61,508	GBP	50,000	15/07/2022	Barclays Bank Ireland Plc	739
						(17,951)

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	22,179,804	HKD	182,000,000	18/08/2022	Barclays Bank Ireland Plc	31,893
EUR	4,637,854	JPY	625,000,000	18/08/2022	UBS Europe SE	238,515
EUR	57,362,446	USD	60,000,000	18/08/2022	Barclays Bank Ireland Plc	149,826
EUR	61,107,995	USD	64,000,000	18/08/2022	Société Générale	80,955
HKD	62,000,000	EUR	7,488,784	18/08/2022	BNP Paribas Paris	56,132
USD	12,000,000	EUR	11,331,437	18/08/2022	UBS Europe SE	111,197
USD	12,000,000	EUR	11,361,903	18/08/2022	Société Générale	80,731
						749,249

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	56,100	JPY	8,000,000	27/07/2022	Credit Suisse Securities	(218)
EUR	17,493	JPY	2,500,000	27/07/2022	Nomura Financial Products Europe	(106)
EUR	6,624,831	USD	7,000,000	27/07/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(60,829)
						(61,153)

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
CHF	3,726,132	EUR	3,585,986	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	136,562
EUR	234,122	CHF	239,750	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(5,398)
EUR	175,632	USD	184,673	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(889)
EUR	14,194,381	USD	15,000,000	28/07/2022	Nomura Financial Products Europe	(131,086)
USD	8,332,823	EUR	7,981,486	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(16,562)
						(17,373)

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
CZK	125,000,000	USD	5,228,622	20/07/2022	BNP Paribas Paris	42,327
EUR	4,228,540	USD	4,415,205	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	8,653
HUF	1,740,000,000	USD	4,667,276	20/07/2022	Société Générale	(94,468)
MXN	124,000,000	USD	6,085,195	20/07/2022	BNP Paribas Paris	43,184
PLN	12,000,000	USD	2,654,562	20/07/2022	BNP Paribas Paris	8,592
RON	28,000,000	USD	5,836,697	20/07/2022	UBS Europe SE	66,422
USD	6,000,000	CNH	40,024,635	20/07/2022	Société Générale	31,081
USD	179,003	EUR	171,081	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	20
USD	2,019,672	MXN	40,000,000	20/07/2022	BNP Paribas Paris	42,907
USD	960,725	ZAR	15,000,000	20/07/2022	UBS Europe SE	46,687
ZAR	50,000,000	USD	3,093,975	20/07/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(46,922)
						148,483



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo (continuación)

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
CHF	789,485	USD	793,287	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	31,870
EUR	82,972,596	USD	86,644,309	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	160,817
GBP	721,462	USD	875,549	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	806
USD	53,133	CHF	52,191	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(1,415)
USD	3,137,697	EUR	3,000,000	20/07/2022	UBS Europe SE	(1,921)
USD	5,834,602	EUR	5,562,229	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	15,443
USD	144,201	GBP	117,308	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	1,708
						207,308

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
EUR	5,872,773	USD	6,132,020	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	12,018
USD	418,650	EUR	400,000	20/07/2022	J.P. Morgan AG	34
USD	182,544	EUR	174,259	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	236
						12,288

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
EUR	1,985,799	USD	2,073,460	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	4,064
USD	72,901	EUR	69,641	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	44
USD	885,958	PLN	4,000,000	20/07/2022	BNP Paribas Paris	(1,762)
						2,346

CANDRIAM BONDS Euro

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	478,559	USD	500,000	20/07/2022	Société Générale	795
						795

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	23,823,700	USD	25,000,000	15/07/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(72,577)
						(72,577)

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
CZK	325,000,000	EUR	12,544,436	09/09/2022	Société Générale	416,034
CZK	190,800,000	EUR	7,707,241	01/07/2022	UBS Europe SE	6,369
EUR	18,953,921	NOK	194,800,000	20/07/2022	UBS Europe SE	108,591
EUR	6,038,790	PLN	29,000,000	06/10/2022	Société Générale	(10,765)
EUR	5,646,466	SEK	60,000,000	13/07/2022	BNP Paribas Paris	47,446
EUR	12,851,210	CZK	325,000,000	09/09/2022	Société Générale	(110,709)
EUR	7,713,261	CZK	190,800,000	01/07/2022	UBS Europe SE	(349)
PLN	29,000,000	EUR	6,176,563	06/10/2022	UBS Europe SE	(127,167)
SEK	60,000,000	EUR	5,848,483	13/07/2022	BNP Paribas Paris	(249,449)
						80,001

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
CHF	6,670,733	EUR	6,419,937	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	244,378
EUR	326,043	CHF	333,872	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(7,509)
EUR	187,084	GBP	159,875	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	1,460
EUR	5,487,809	USD	5,761,830	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(19,644)
EUR	2,831,025	USD	3,000,000	29/07/2022	UBS Europe SE	(33,891)
GBP	1,044,200	EUR	1,213,697	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(1,316)
USD	62,699,965	EUR	60,055,007	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(123,285)
						60,193



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo (continuación)

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	58,353,047	USD	61,000,000	20/07/2022	UBS Europe SE	65,849
USD	3,000,000	EUR	2,848,906	20/07/2022	Société Générale	17,683
						83,532

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	5,708,740	USD	6,000,000	13/07/2022	UBS Europe SE	(27,138)
EUR	203,830,247	USD	222,762,000	13/07/2022	Société Générale	(9,130,362)
EUR	10,633,248	USD	11,200,000	14/07/2022	UBS Europe SE	(73,025)
						(9,230,525)

CANDRIAM BONDS Global Government

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
CHF	2,900,000	EUR	2,907,670	21/09/2022	UBS Europe SE	(10,354)
EUR	20,948	AUD	31,508	06/09/2022	Nomura Financial Products Europe	308
EUR	14,294	CAD	19,396	06/09/2022	UBS Europe SE	(26)
EUR	11,614	CAD	15,700	06/09/2022	BNP Paribas Paris	24
EUR	33,742	GBP	29,400	06/09/2022	Credit Suisse Securities	(298)
EUR	41,822	GBP	35,859	06/09/2022	Société Générale	305
EUR	144,527	GBP	125,000	21/09/2022	UBS Europe SE	(84)
EUR	107,040	JPY	15,020,000	06/09/2022	Barclays Bank Ireland Plc	1,320
EUR	123,819	JPY	17,178,278	06/09/2022	BNP Paribas Paris	2,908
EUR	523,697	JPY	75,000,000	21/09/2022	J.P. Morgan AG	(4,286)
EUR	1,442	SEK	15,138	06/09/2022	UBS Europe SE	31
EUR	712	SEK	7,580	06/09/2022	BNP Paribas Paris	6
EUR	291,595	USD	305,600	06/09/2022	Credit Suisse Securities	613
EUR	330,577	USD	354,640	06/09/2022	UBS Europe SE	(7,134)
SEK	15,400,000	NOK	15,144,274	21/09/2022	J.P. Morgan AG	(26,410)
USD	7,000,000	EUR	6,619,916	21/09/2022	Société Générale	37,937
USD	5,639,351	NOK	56,000,000	21/09/2022	J.P. Morgan AG	(37,095)
						(42,235)

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	28,847	GBP	24,916	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(82)
EUR	91,830	USD	96,154	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(79)
EUR	219,874,614	USD	232,999,999	29/07/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(2,633,861)
EUR	10,973,248	USD	11,500,000	29/07/2022	UBS Europe SE	(8,731)
GBP	505,856	EUR	587,968	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(637)
USD	1,937,312	EUR	1,855,082	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(3,303)
						(2,646,693)

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
CHF	1,350,000	EUR	1,328,101	21/09/2022	Société Générale	20,650
CHF	1,350,000	USD	1,403,988	21/09/2022	Société Générale	13,465
EUR	1,965,482	CAD	2,700,000	21/09/2022	UBS Europe SE	(25,764)
EUR	295,709	CHF	300,000	21/09/2022	UBS Europe SE	(4,013)
EUR	988,129	DKK	7,350,000	21/09/2022	UBS Europe SE	(367)
EUR	10,224,913	JPY	1,470,000,000	21/09/2022	UBS Europe SE	(123,559)
EUR	1,043,391	NZD	1,750,000	21/09/2022	Nomura Financial Products Europe	9,504
EUR	2,248,304	SEK	24,000,000	21/09/2022	UBS Europe SE	13,200
EUR	141,270,420	USD	150,000,000	21/09/2022	Nomura Financial Products Europe	(1,405,613)
EUR	55,128,043	USD	58,300,000	21/09/2022	UBS Europe SE	(324,120)
GBP	1,600,000	EUR	1,849,570	21/09/2022	Société Générale	1,447
JPY	105,000,000	EUR	729,698	21/09/2022	Barclays Bank Ireland Plc	9,477
SEK	4,000,000	EUR	374,558	21/09/2022	Credit Suisse Securities	(2,036)



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo (continuación)

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
USD	1,928,524	AUD	2,800,000	21/09/2022	Nomura Financial Products Europe	1,811
USD	18,500,000	EUR	17,361,994	21/09/2022	Société Générale	233,758
USD	20,489,890	GBP	16,750,000	21/09/2022	UBS Europe SE	111,002
						(1,471,158)

CANDRIAM BONDS International

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
AUD	1,493,000	EUR	985,069	05/07/2022	Société Générale	(3,118)
CHF	960,000	EUR	925,749	05/07/2022	Barclays Bank Ireland Plc	33,381
CHF	701,400	EUR	703,234	05/09/2022	Société Générale	(2,571)
CNH	3,245,000	EUR	460,283	05/07/2022	Barclays Bank Ireland Plc	2,668
CZK	56,030,000	EUR	2,262,901	07/07/2022	UBS Europe SE	882
DKK	1,775,000	EUR	238,595	05/07/2022	Société Générale	87
EUR	999,077	AUD	1,493,000	05/07/2022	Nomura Financial Products Europe	17,127
EUR	981,243	AUD	1,493,000	05/09/2022	Société Générale	3,129
EUR	2,389,330	CAD	3,233,200	06/09/2022	BNP Paribas Paris	2,379
EUR	2,372,616	CAD	3,233,200	05/07/2022	BNP Paribas Paris	(24,785)
EUR	953,903	CHF	960,000	05/07/2022	Société Générale	(5,227)
EUR	7,757,425	CNH	54,490,000	06/09/2022	UBS Europe SE	22,922
EUR	8,043,190	CNH	57,735,000	05/07/2022	BNP Paribas Paris	(193,628)
EUR	238,597	DKK	1,775,000	05/07/2022	UBS Europe SE	(86)
EUR	238,621	DKK	1,775,000	05/09/2022	Société Générale	(86)
EUR	4,776,980	GBP	4,070,350	05/07/2022	Société Générale	48,664
EUR	4,723,847	GBP	4,070,350	05/09/2022	Société Générale	10,959
EUR	9,297,554	JPY	1,276,280,000	05/07/2022	J.P. Morgan AG	311,631
EUR	8,978,390	JPY	1,276,280,000	05/09/2022	Société Générale	(4,811)
EUR	33,189	MXN	710,000	06/09/2022	UBS Europe SE	71
EUR	33,532	MXN	710,000	05/07/2022	UBS Europe SE	(121)
EUR	1,600,411	NZD	2,636,000	05/07/2022	UBS Europe SE	32,823
EUR	1,564,685	NZD	2,636,000	05/09/2022	Barclays Bank Ireland Plc	5,047
EUR	109,238	SEK	1,150,000	05/07/2022	Société Générale	1,897
EUR	107,483	SEK	1,150,000	05/09/2022	Société Générale	340
EUR	28,614,607	USD	29,992,034	06/09/2022	Nomura Financial Products Europe	57,215
EUR	27,627,502	USD	29,676,034	05/07/2022	J.P. Morgan AG	(756,657)
EUR	298,663	USD	316,000	05/07/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(3,580)
EUR	2,253,822	CZK	56,030,000	07/07/2022	BNP Paribas Paris	(9,966)
EUR	1,119,231	CZK	28,030,000	05/09/2022	UBS Europe SE	513
GBP	4,070,350	EUR	4,738,971	05/07/2022	Société Générale	(10,653)
JPY	1,259,280,000	EUR	8,861,055	05/07/2022	Société Générale	5,184
NOK	9,664,000	SEK	9,974,794	05/07/2022	Société Générale	4,543
NZD	2,636,000	EUR	1,572,783	05/07/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(5,193)
SEK	1,150,000	EUR	107,679	05/07/2022	Société Générale	(338)
SEK	10,052,693	NOK	9,664,000	05/07/2022	Société Générale	2,729
SEK	9,961,140	NOK	9,664,000	05/09/2022	Société Générale	(4,705)
						(461,334)

CANDRIAM BONDS Total Return

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
CHF	12,500,000	EUR	12,142,123	16/08/2022	UBS Europe SE	344,894
CHF	478,454	USD	500,000	18/08/2022	BNP Paribas Paris	1,185
CNH	94,500,000	USD	14,225,501	16/08/2022	UBS Europe SE	(130,711)
CNH	11,250,000	USD	1,671,239	16/08/2022	Société Générale	5,744
CZK	28,500,000	USD	1,196,739	16/08/2022	J.P. Morgan AG	630
EUR	1,690,662	AUD	2,550,000	16/08/2022	Barclays Bank Ireland Plc	17,851
EUR	1,571,197	CNH	11,250,000	16/08/2022	Société Générale	(28,483)
EUR	7,433,356	GBP	6,392,693	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	11,044
EUR	1,460,627	GBP	1,250,000	16/08/2022	Barclays Bank Ireland Plc	11,685
EUR	681,825	GBP	585,000	16/08/2022	Credit Suisse Securities	3,717
EUR	13,920,787	GBP	11,850,000	16/08/2022	Société Générale	184,978
EUR	69,747,935	NOK	722,000,000	16/08/2022	UBS Europe SE	(8,876)
EUR	2,100,485	NOK	22,000,000	16/08/2022	Société Générale	(25,121)



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo (continuación)

CANDRIAM BONDS Total Return (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	12,298,574	NZD	20,500,000	16/08/2022	BNP Paribas Paris	148,109
EUR	19,187,895	PLN	90,750,000	16/08/2022	UBS Europe SE	54,156
EUR	1,282,984	SEK	13,500,000	16/08/2022	BNP Paribas Paris	24,536
EUR	237,886	USD	251,598	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(2,605)
EUR	71,240,591	USD	75,000,000	16/08/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(287,521)
EUR	12,493,590	USD	13,400,000	16/08/2022	UBS Europe SE	(286,796)
EUR	94,612,159	USD	100,000,000	16/08/2022	BNP Paribas Paris	(759,771)
EUR	31,397,877	CZK	787,500,000	16/08/2022	UBS Europe SE	(157,335)
GBP	134,901,361	EUR	156,799,722	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(170,738)
GBP	1,500,000	USD	1,812,103	16/08/2022	BNP Paribas Paris	10,595
NOK	9,500,000	USD	967,812	16/08/2022	BNP Paribas Paris	(5,162)
NZD	2,500,000	USD	1,573,980	16/08/2022	BNP Paribas Paris	(19,332)
PLN	3,200,000	USD	717,573	16/08/2022	Credit Suisse Securities	(9,666)
USD	13,998,053	CNH	94,500,000	16/08/2022	Société Générale	(86,891)
USD	11,866,337	EUR	11,366,016	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(23,586)
USD	3,500,000	EUR	3,349,356	16/08/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(11,413)
USD	25,017,167	EUR	23,724,479	16/08/2022	UBS Europe SE	134,347
USD	13,675,000	EUR	12,761,533	16/08/2022	Société Générale	280,289
						(780,247)

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



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos a plazo no entregables («NFD»)

A 30 de junio de 2022, los siguientes contratos a plazo no entregables estaban pendientes:

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
COP	10,000,000,000	USD	2,521,739	21/07/2022	BNP Paribas Paris	(125,931)
EGP	50,000,000	USD	2,496,256	19/10/2022	J.P. Morgan AG	28,758
IDR	45,000,000,000	USD	3,059,668	20/07/2022	BNP Paribas Paris	(53,155)
USD	4,153,460	BRL	20,000,000	20/07/2022	UBS Europe SE	349,502
USD	7,705,211	BRL	40,000,000	20/07/2022	BNP Paribas Paris	94,322
USD	5,227,266	COP	20,000,000,000	21/07/2022	BNP Paribas Paris	437,025
USD	2,884,338	EGP	50,000,000	19/10/2022	J.P. Morgan AG	378,924
USD	1,419,648	EGP	25,000,000	21/12/2022	Société Générale	199,867
						1,309,312

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
USD	689,457	EGP	12,000,000	19/10/2022	J.P. Morgan AG	88,009
USD	340,716	EGP	6,000,000	21/12/2022	Société Générale	47,968
						135,977

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



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Futuros

A 30 de junio de 2022, los siguientes contratos junio futuros estaban pendientes:

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos				
(6)	LONG GILT FUTURE-LIF	GBP	J.P. Morgan AG	17,286
(4)	XEUR FBTP BTP 0922	EUR	J.P. Morgan AG	(22,360)
2	EURO BUND FU /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(280)
4	US 10YR NOTE 0922	USD	J.P. Morgan AG	(2,810)
6	EURO BOBL FUT 202209	EUR	J.P. Morgan AG	13,130
(22)	US 5 YEARS N /202209	USD	J.P. Morgan AG	13,768
				18,734

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre índices				
10	NQ USA NASDAQ 0922	USD	J.P. Morgan AG	34,932
				34,932

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos				
(200)	EURO SCHATZ /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(111,000)
(205)	SHORT EUR-BT /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(269,452)
(42)	US 10YR NOTE 0922	USD	J.P. Morgan AG	8,585
				(371,867)

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos				
(500)	SHORT EUR-BT /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(1,463,234)
				(1,463,234)

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en USD)
Futuros sobre bonos				
(48)	EURO BOBL FUT 202209	EUR	J.P. Morgan AG	106,887
(62)	US 2 YEARS N /202209	USD	J.P. Morgan AG	85,444
				192,331

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en USD)
Futuros sobre bonos				
(345)	US 5 YEARS N /202209	USD	J.P. Morgan AG	452,144
				452,144

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en USD)
Futuros sobre bonos				
(45)	US 10YR ULTR /202209	USD	J.P. Morgan AG	103,683
38	US 5 YEARS N /202209	USD	J.P. Morgan AG	(50,706)
59	US 2 YEARS N /202209	USD	J.P. Morgan AG	(81,309)
(83)	US 10YR NOTE 0922	USD	J.P. Morgan AG	148,492
10	US TBOND 30 0922	USD	J.P. Morgan AG	(21,250)
18	US ULTRA BD /202209	USD	J.P. Morgan AG	(79,313)
				19,597



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Futuros (continuación)

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en USD)
Futuros sobre bonos				
(70)	US 2 YEARS N /202209	USD	J.P. Morgan AG	96,469
				96,469

CANDRIAM BONDS Euro

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos				
(2)	US 10YR ULTR /202209	USD	J.P. Morgan AG	3,778
18	euro buxl 30yr Sep22	EUR	J.P. Morgan AG	(236,175)
(776)	EURO SCHATZ /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(407,790)
1	XEUR FBTP BTP 0922	EUR	J.P. Morgan AG	(2,720)
(47)	EURO-OAT-FUT /202209	EUR	J.P. Morgan AG	88,580
(225)	EURO BOBL FUT 202209	EUR	J.P. Morgan AG	338,721
60	EURO BUND FU /202209	EUR	J.P. Morgan AG	51,697
				(163,909)

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos				
(110)	XEUR FBTP BTP 0922	EUR	J.P. Morgan AG	(723,956)
(81)	euro buxl 30yr Sep22	EUR	J.P. Morgan AG	(333,840)
(50)	EURO-OAT-FUT /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(124,000)
(70)	US 10YR NOTE 0922	USD	J.P. Morgan AG	111,943
(162)	US 5 YEARS N /202209	USD	J.P. Morgan AG	173,747
272	EURO BOBL FUT 202209	EUR	J.P. Morgan AG	129,220
231	EURO BUND FU /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(20,900)
				(787,786)

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos				
10	EURO-OAT-FUT /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(43,200)
(867)	EURO SCHATZ /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(597,416)
(309)	EURO BOBL FUT 202209	EUR	J.P. Morgan AG	465,178
190	EURO BUND FU /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(13,522)
				(188,960)

CANDRIAM BONDS Euro Government

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos				
(36)	XEUR FBTP BTP 0922	EUR	J.P. Morgan AG	(196,792)
(6)	euro buxl 30yr Sep22	EUR	J.P. Morgan AG	79,096
(1,414)	EURO SCHATZ /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(804,608)
(138)	EURO-OAT-FUT /202209	EUR	J.P. Morgan AG	90,800
(331)	EURO BOBL FUT 202209	EUR	J.P. Morgan AG	498,297
112	EURO BUND FU /202209	EUR	J.P. Morgan AG	100,616
				(232,591)

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos				
(1,063)	SHORT EUR-BT /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(1,543,398)
(3,323)	EURO SCHATZ /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(83,362)
(77)	EURO BOBL FUT 202209	EUR	J.P. Morgan AG	(115,500)
				(1,742,260)



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Futuros (continuación)

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos				
(38)	EURO BOBL FUT 202209	EUR	J.P. Morgan AG	57,206
15	XEUR FBTP BTP 0922	EUR	J.P. Morgan AG	(40,800)
15	euro buxl 30yr Sep22	EUR	J.P. Morgan AG	(196,812)
40	EURO BUND FU /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(29,710)
(98)	EURO SCHATZ /202209	EUR	J.P. Morgan AG	36,509
(3)	EURO-OAT-FUT /202209	EUR	J.P. Morgan AG	2,580
				<u>(171,027)</u>

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos				
1,747	EURO SCHATZ /202209	EUR	J.P. Morgan AG	176,627
(31)	US 5 YEARS N /202209	USD	J.P. Morgan AG	28,726
(997)	EURO BOBL FUT 202209	EUR	J.P. Morgan AG	1,500,912
				<u>1,706,265</u>

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos				
(1,250)	EURO SCHATZ /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(903,762)
				<u>(903,762)</u>

CANDRIAM BONDS Global Government

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos				
2	US ULTRA BD /202209	USD	J.P. Morgan AG	(2,571)
2	LONG GILT FUTURE-LIF	GBP	J.P. Morgan AG	(2,893)
3	EURO BUND FU /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(9,660)
4	US 10YR ULTR /202209	USD	J.P. Morgan AG	(7,772)
9	euro buxl 30yr Sep22	EUR	J.P. Morgan AG	48,240
(171)	EURO SCHATZ /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(158,174)
(13)	EURO-OAT-FUT /202209	EUR	J.P. Morgan AG	55,900
(182)	EURO BOBL FUT 202209	EUR	J.P. Morgan AG	19,629
73	US 2 YEARS N /202209	USD	J.P. Morgan AG	(80,501)
				<u>(137,802)</u>

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos				
(15)	EURO BOBL FUT 202209	EUR	J.P. Morgan AG	(28,500)
				<u>(28,500)</u>

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos				
18	EURO BUND FU /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(75,420)
(172)	EURO SCHATZ /202209	EUR	J.P. Morgan AG	61,444
(26)	US 5 YEARS N /202209	USD	J.P. Morgan AG	(35,478)
(21)	EURO-OAT-FUT /202209	EUR	J.P. Morgan AG	87,490
(103)	EURO BOBL FUT 202209	EUR	J.P. Morgan AG	136,411
				<u>174,447</u>



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Futuros (continuación)

CANDRIAM BONDS Internacional

Cantidad (compra/venta)	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos				
5	XEUR FBTP BTP 0922	EUR	J.P. Morgan AG	(13,600)
5	CAN 10YR BON /202209	CAD	J.P. Morgan AG	(15,572)
6	US 10YR ULTR /202209	USD	J.P. Morgan AG	(11,658)
6	LONG GILT FUTURE-LIF	GBP	J.P. Morgan AG	(27,393)
10	EURO BUND FU /202209	EUR	J.P. Morgan AG	8,078
(98)	EURO BOBL FUT 202209	EUR	J.P. Morgan AG	147,532
1	US TBOND 30 0922	USD	J.P. Morgan AG	2,899
1	euro buxl 30yr Sep22	EUR	J.P. Morgan AG	(13,121)
1	JPN 10 YEARS /202209	JPY	J.P. Morgan AG	4,647
(116)	EURO SCHATZ /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(105,163)
36	US 5 YEARS N /202209	USD	J.P. Morgan AG	(22,000)
(27)	EURO-OAT-FUT /202209	EUR	J.P. Morgan AG	85,140
27	US 2 YEARS N /202209	USD	J.P. Morgan AG	(31,556)
41	US 10YR NOTE 0922	USD	J.P. Morgan AG	(60,665)
14	US ULTRA BD /202209	USD	J.P. Morgan AG	(26,573)
				(79,005)

CANDRIAM BONDS Total Return

Cantidad (compra/venta)	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
Futuros sobre bonos				
(200)	US 10YR NOTE 0922	USD	J.P. Morgan AG	273,589
(190)	SWEDISH 10YR /202209	SEK	J.P. Morgan AG	249,327
(225)	XEUR FBTP BTP 0922	EUR	J.P. Morgan AG	614,227
60	EURO BUND FU /202209	EUR	J.P. Morgan AG	66,450
(1,480)	EURO SCHATZ /202209	EUR	J.P. Morgan AG	(624,725)
900	US 5 YEARS N /202209	USD	J.P. Morgan AG	1,502,045
(505)	EURO-OAT-FUT /202209	EUR	J.P. Morgan AG	2,171,500
(510)	EURO BOBL FUT 202209	EUR	J.P. Morgan AG	(908,441)
(300)	US 2 YEARS N /202209	USD	J.P. Morgan AG	179,419
(105)	euro buxl 30yr Sep22	EUR	J.P. Morgan AG	1,194,772
(25)	US TBOND 30 0922	USD	J.P. Morgan AG	16,440
(375)	US 10YR ULTR /202209	USD	J.P. Morgan AG	135,946
50	US ULTRA BD /202209	USD	J.P. Morgan AG	(221,197)
Futuros sobre índices				
(30)	S&P 500 EMINI INDEX 0922	USD	J.P. Morgan AG	(168,724)
(40)	NQ USA NASDAQ 0922	USD	J.P. Morgan AG	(284,688)
(400)	DJ EURO STOXX 50	EUR	J.P. Morgan AG	64,000
				4,259,940

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



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos por diferencias

A 30 de junio de 2022, los siguientes contratos de CFD estaban pendientes:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Cantidad	Posición	Divisa	Subyacente	Contraparte	Nominal (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en la Divisa del Subfondo)
3,000,000	Corta	EUR	ALTICE FRA 8% 15/05/27	BNP PARIBAS	2,444,976	351,013
3,000,000	Corta	EUR	VOLKSWAGEN 3.375 PERP FTF	BNP PARIBAS	2,685,785	222,984
3,000,000	Corta	USD	ARDAGH MET 4 01/09/29	BNP PARIBAS	2,286,967	145,465
3,000,000	Corta	USD	FMG RESOUR 4.5 15/09/27	BNP PARIBAS	2,528,887	200,121
3,000,000	Corta	USD	GRIFOLS ES 4.75% 15/10/28	BNP PARIBAS	2,464,635	133,024
3,000,000	Corta	USD	SILGAN HOL 4.125 01/02/28	BNP PARIBAS	2,548,664	172,678
4,000,000	Corta	EUR	ENEL FIN 0.375 17/06/27	BNP PARIBAS	3,553,906	99,691
4,000,000	Corta	EUR	RCS & RDS 2.5 05/02/25	BNP PARIBAS	1,311,061	74,460
4,000,000	Corta	USD	ENERGIZER 4.375 31/03/29	BNP PARIBAS	2,897,652	304,223
2,500,000	Corta	EUR	SCHAEFFLER 1.875 26/03/24	BNP PARIBAS	2,398,131	82,728
2,500,000	Corta	USD	MACY'S RET 6.125 15/03/32	BNP PARIBAS	1,952,783	141,458
2,300,000	Corta	EUR	SYNTHOMER 3.875% 01/07/25	BNP PARIBAS	2,047,839	185,271
5,600,000	Corta	EUR	TELIA CO A 1.375% 11/05/81 FTF	BNP PARIBAS	2,036,791	114,594
5,000,000	Corta	EUR	UNIBAIL 1.125 15/09/25	BNP PARIBAS	4,541,091	(14,705)
5,000,000	Corta	USD	ORGANON & 4.125 30/04/28	BNP PARIBAS	4,197,527	302,927
1,000,000	Corta	USD	ATLAS LUXC 4.625% 01/06/28	BNP PARIBAS	790,368	64,838
						2,580,770

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



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Swaps de incumplimiento de crédito («CDS»)

A 30 de junio de 2022, los siguientes contratos de swaps de incumplimiento de crédito estaban pendientes:

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	Citigroup Global Markets Europe	370,000	20/06/2027	EUR	Venta	0.05	(11,464)
ITRAXX SUB FIN S37 V1 5Y MKT	BNP Paribas Paris	2,000,000	20/06/2027	EUR	Compra	0.01	26,700
ITRAXX SUB FIN S37 V1 5Y MKT	Citigroup Global Markets Europe	1,000,000	20/06/2027	EUR	Compra	0.01	13,350
							28,586

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
BASF SE 2 05122022	J.P. Morgan AG	1,500,000	20/06/2027	EUR	Compra	0.01	56,021
FAURECIA 3.12	Goldman Sachs International Paris Branch	5,000,000	20/06/2025	EUR	Compra	0.05	(39,771)
NEXT 3 18052028	Goldman Sachs International Paris Branch	5,000,000	20/06/2027	EUR	Compra	0.01	341,145
CONAGRA BRANDS 7. OCT 1 2	BNP Paribas Paris	5,000,000	20/06/2027	USD	Compra	0.01	14,445
NORDSTROM INC 6 15032028	Goldman Sachs International Paris Branch	3,500,000	20/06/2024	USD	Compra	0.01	122,336
FORD MOTOR CREDIT CO 4. DEC 8 2	BNP Paribas Paris	5,000,000	20/06/2025	USD	Compra	0.05	(171,255)
STELLANTIS 3.75 16-24 29/03A	Bank of America Securities Europe	3,000,000	20/06/2027	EUR	Compra	0.05	(360,085)
GENERAL MOTORS 4 02102023	BNP Paribas Paris	3,000,000	20/06/2027	USD	Compra	0.05	(269,894)
							(307,058)

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	20/12/2026	EUR	Venta	0.05	278,927
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	Goldman Sachs International Paris Branch	5,000,000	20/12/2026	EUR	Venta	0.05	278,927
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	Barclays Bank Ireland Plc	2,000,000	20/06/2028	EUR	Venta	0.05	84,867
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	Barclays Bank Ireland Plc	3,000,000	20/06/2028	EUR	Venta	0.05	127,300
FAURECIA 3.12	Morgan Stanley Bank AG	10,000,000	20/06/2023	EUR	Compra	0.05	(274,274)
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	BNP Paribas Paris	221,250,000	20/06/2027	EUR	Compra	0.05	6,854,883
VIRGIN MEDIA FINANCE 3 JUL 15 2	Morgan Stanley Bank AG	10,000,000	21/12/2026	EUR	Venta	0.05	(43,402)
							7,307,228

CANDRIAM BONDS Euro

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	J.P. Morgan AG	3,700,000	20/12/2026	EUR	Compra	0.05	67,302
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	J.P. Morgan AG	7,500,000	20/12/2026	EUR	Compra	0.05	136,424
							203,726

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
AHOLD FINANCE USA 6 01052029	Goldman Sachs International Paris Branch	9,000,000	20/06/2027	EUR	Compra	0.01	(106,477)
ANHEUSER BUSCH 4 02062021	J.P. Morgan AG	5,000,000	20/12/2025	EUR	Venta	0.01	21,212
BANCO SANTANDER FEB 24 2	J.P. Morgan AG	9,000,000	20/06/2027	EUR	Compra	0.01	(98,220)
BASF SE 2 05122022	J.P. Morgan AG	9,000,000	20/06/2027	EUR	Compra	0.01	336,126
BRITISH TELECOM 5 07122028	J.P. Morgan AG	5,000,000	20/12/2026	EUR	Compra	0.01	61,565
CIE DE SAINT GOBAIN 0 SEP 21 2	BNP Paribas Paris	9,000,000	20/06/2027	EUR	Compra	0.01	93,219
ENEL SPA 5 20052024	J.P. Morgan AG	5,000,000	20/06/2023	EUR	Venta	0.01	23,920
ENI SPA 2 22112021	J.P. Morgan AG	4,000,000	20/06/2026	EUR	Venta	0.01	(2,907)
ORANGE SA 0.75 17-23 11/09A	Société Générale	5,000,000	20/06/2023	EUR	Venta	0.01	40,263
REPSOL INTL FINANCE 2.2 DEC 10 2	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	3,000,000	20/12/2025	EUR	Venta	0.01	15,571
STELLANTIS 5.25 15-23 15/04S	Morgan Stanley Bank AG	5,000,000	20/06/2026	EUR	Venta	0.05	570,686
TELEFONICA EMIS 1 JAN 17 2	Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	20/12/2028	EUR	Venta	0.01	(114,073)
UBS AG LONDON BRANCH 0 MAR 31 2	Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	20/06/2027	EUR	Venta	0.01	88,824
GENERAL MOTORS 4 02102023	Barclays Bank Ireland Plc	3,000,000	20/06/2027	USD	Venta	0.05	269,894
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	Citigroup Global Markets Europe	10,000,000	20/06/2027	EUR	Venta	0.05	(309,825)



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

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

CANDRIAM BONDS Euro Corporate (continuación)

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
ITRAXX SUB FIN S37 V1 5Y MKT	Citigroup Global Markets Europe	27,000,000	20/06/2027	EUR	Compra	0.01	360,446
KPN 5 30092024	Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	20/06/2027	EUR	Compra	0.01	16,734
EADS FINANCE B.V. 2 APR 2 2	Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	20/06/2027	EUR	Venta	0.01	(129,853)
							1,137,105

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2	Citigroup Global Markets Europe	3,325,000	20/12/2027	EUR	Venta	0.05	152,450
CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2	Barclays Bank Ireland Plc	1,900,000	20/12/2027	EUR	Venta	0.05	87,114
CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2	Morgan Stanley Bank AG	5,500,000	20/12/2028	EUR	Venta	0.05	184,902
CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2	Barclays Bank Ireland Plc	6,400,000	20/12/2028	EUR	Venta	0.05	215,158
CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2	Barclays Bank Ireland Plc	3,250,000	20/12/2028	EUR	Venta	0.05	218,520
CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2	Barclays Bank Ireland Plc	2,400,000	20/12/2028	EUR	Venta	0.05	161,369
CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2	BNP Paribas Paris	1,700,000	20/12/2028	EUR	Venta	0.05	57,151
TELECOM ITALIA SPA 3 19012024	Citigroup Global Markets Europe	10,000,000	20/06/2029	EUR	Venta	0.01	(2,008,050)
TELECOM ITALIA SPA 3 19012024	Barclays Bank Ireland Plc	1,950,000	20/06/2029	EUR	Venta	0.01	(391,570)
TELECOM ITALIA SPA 3 19012024	Morgan Stanley Bank AG	4,550,000	20/06/2029	EUR	Venta	0.01	(913,663)
							(2,236,619)

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	J.P. Morgan AG	1,500,000	20/12/2026	EUR	Compra	0.05	27,285
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	J.P. Morgan AG	300,000	20/12/2026	EUR	Compra	0.05	5,457
							32,742

CANDRIAM BONDS International

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	J.P. Morgan AG	1,500,000	20/12/2026	EUR	Compra	0.05	27,285
							27,285

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	J.P. Morgan AG	11,500,000	20/12/2026	EUR	Compra	0.05	209,183
							209,183

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
ENERGIAS DE PORTUGAL 1 APR 15 2	J.P. Morgan AG	15,000,000	20/12/2022	EUR	Venta	0.05	326,801
							326,801

CANDRIAM BONDS Total Return

Denominación/subyacente	Contraparte	Nominal	Fecha de	Divisa	Compra/Venta Protección	Diferencial	Latente (en EUR)
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	J.P. Morgan AG	27,500,000	20/06/2027	EUR	Compra	0.05	852,019
ITRAXX EUROPE SERIE 37 V1	J.P. Morgan AG	25,000,000	20/06/2027	EUR	Compra	0.01	220,111
ITRAXX EUROPE SERIE 37 V1	BNP Paribas Paris	45,000,000	20/06/2027	EUR	Compra	0.01	396,201
CDX EM SERIE 37 V1 5Y	J.P. Morgan AG	45,000,000	20/06/2027	USD	Compra	0.01	4,318,933
CDX NA HY SERIE 38 V2	J.P. Morgan AG	19,800,000	20/06/2027	USD	Venta	0.05	(571,039)
							5,216,225

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



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Swaps de rentabilidad total («TRS»)

A 30 de junio de 2022, los siguientes swaps de rentabilidad total estaban pendientes:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en la Divisa del Subfondo)
6,000,000	EUR	20/12/2022	BNP Paribas Paris	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	EUR EURIBOR 3 MONTHS	132,284
12,000,000	USD	20/12/2022	BNP Paribas Paris	IBOXX LIQUID HIGH YIELD INDEX	USD SOFR COMPOUNDED	591,763
12,000,000	USD	20/12/2022	BNP Paribas Paris	USD SOFR COMPOUNDED	IBOXX USD IG	(126,334)
						597,713

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en la Divisa del Subfondo)
50,000,000	EUR	20/12/2022	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	EUR EURIBOR 3 MONTHS	9,021,421
120,000,000	EUR	20/12/2022	Société Générale	IBOXX EUR CORPORATES	EUR EURIBOR 3 MONTHS	16,683,471
100,000,000	EUR	20/12/2022	Bank of America Securities Europe	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	EUR EURIBOR 3 MONTHS	6,561,340
						32,266,232

CANDRIAM BONDS Total Return

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en la Divisa del Subfondo)
50,000,000	EUR	20/09/2022	J.P. Morgan AG	IBOXX EUR CORPORATES	EUR EURIBOR 3 MONTHS	(448,789)
92,500,000	USD	20/09/2022	J.P. Morgan AG	IBOXX LIQUID HIGH YIELD INDEX	USD SOFR COMPOUNDED	3,961,011
36,000,000	EUR	20/09/2022	J.P. Morgan AG	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	EUR EURIBOR 3 MONTHS	1,035,660
						4,547,882

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



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Swaps de tipos de interés («IRS»)

A 30 de junio de 2022, los siguientes swaps de tipos de interés estaban pendientes:

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en la Divisa del Subfondo)
400,000,000	CZK	12/11/2024	BNP Paribas Paris	3.590%	CZK PRIBOR 6 MONTHS	981,422
						981,422

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en la Divisa del Subfondo)
100,000,000	CZK	12/11/2024	BNP Paribas Paris	3.590%	CZK PRIBOR 6 MONTHS	245,356
						245,356

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en la Divisa del Subfondo)
70,500,000	NOK	25/05/2027	BNP Paribas Paris	NOK OIBOR 6 MONTHS	2.856%	(97,465)
						(97,465)

CANDRIAM BONDS Total Return

Nominal	Divisa	Fecha de	Contraparte	El subfondo paga	El subfondo recibe	Latente (en la Divisa del Subfondo)
50,000,000	NZD	28/01/2027	J.P. Morgan	AGNZD BBR 3 MONTHS	2.785%	(1,484,387)
93,075,864	BRL	04/01/2027	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	BRL MONEY MARKET CDI	12.128%	(304,175)
96,408,602	BRL	04/01/2027	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	BRL MONEY MARKET CDI	12.543%	(13,216)
				GBP OVERNIGHT		
28,000,000	GBP	08/06/2027	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	COMPOUNDED RATE	2.467%	(36,372)
35,000,000	USD	10/06/2027	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	2.786%	USD SOFR COMPOUNDED	8,068
38,500,000	AUD	29/06/2027	J.P. Morgan	AGAUD BANK BILL 6 MONTHS	4.061%	261,914
						(1,568,168)

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



Otras notas a los estados financieros

Nota 1 - Información general

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

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

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

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

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

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

Los inversores tienen a su disposición los siguientes subfondos:

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

En marzo de 2021, el subfondo CANDRIAM BONDS Euro High Yield alcanzó los límites de su capacidad de gestión. En consecuencia, con el fin de proteger los intereses de los actuales accionistas y optimizar la gestión del subfondo, el Consejo de Administración de la SICAV decidió cerrar parcialmente el subfondo a nuevos inversores desde el 31 de marzo de 2021 hasta el 14 de enero de 2022. Con el fin de permitir que los accionistas existentes sigan beneficiándose de la rentabilidad del subfondo y de proteger sus intereses, se ha limitado cualquier nueva suscripción a un máximo del 25% del número de acciones que los Accionistas existentes tuvieran a fecha de 1/4/2021 antes del corte (fecha del primer valor liquidativo aplicable tras el Cierre parcial (la «Capacidad de suscripción») a nivel de la cuenta en cuestión en el Registro.

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

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

Las clases de acciones emitidas son las siguientes:

- La **clase BF** está reservada a los OIC subordinados de derecho belga aprobados por la Sociedad Gestora y gestionados por una entidad del grupo Candriam.
- La clase **Classique (clase C)** se ofrece a personas físicas y a personas jurídicas.
- La **clase I** está reservada exclusivamente a los inversores institucionales.
- La **clase I2** es una clase de acciones, sin comisiones de rentabilidad y está reservada exclusivamente a los inversores institucionales.



Otras notas a los estados financieros

Nota 1 - Información general (continuación)

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

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

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



Otras notas a los estados financieros

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

Nota 2 - Principales métodos contables

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

Los valores liquidativos empleados a efectos de los estados financieros son a 30 de junio de 2022.

Los valores liquidativos de los subfondos se han calculado el 3 de enero de 2022 a partir de los últimos precios conocidos en el momento de la valoración.

a) Valoración de la cartera de cada subfondo

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

b) Ganancias o pérdidas materializadas netas de ventas de inversiones

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

c) Conversión de divisas

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

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

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

Tipos junio cambio utilizados a 30 de junio de 2022:

1 EUR =	142.395672	ARS	1 EUR =	24.735500	CZK	1 EUR =	21.092750	MXN	1 EUR =	10.713150	SEK
1 EUR =	1.520350	AUD	1 EUR =	7.436650	DKK	1 EUR =	4.600100	MYR	1 EUR =	1.454950	SGD
1 EUR =	5.467150	BRL	1 EUR =	1.000000	EUR	1 EUR =	10.328750	NOK	1 EUR =	36.860600	THB
1 EUR =	1.348550	CAD	1 EUR =	0.860800	GBP	1 EUR =	1.681450	NZD	1 EUR =	17.455350	TRY
1 EUR =	1.000900	CHF	1 EUR =	8.203600	HKD	1 EUR =	3.954000	PEN	1 EUR =	33.436530	UAH
2 EUR =	1065.402923	CLP	1 EUR =	396.790000	HUF	1 EUR =	4.700150	PLN	1 EUR =	1.045450	USD
3 EUR =	7.008900	CNH	1 EUR =	15574.591750	IDR	1 EUR =	4.946500	RON	1 EUR =	17.127050	ZAR
4 EUR =	4732.004278	COP	1 EUR =	142.029650	JPY	1 EUR =	57.238450	RUB			

d) Estados financieros combinados de la SICAV

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

Las inversiones realizadas por determinados subfondos de la SICAV en otros subfondos de la SICAV no se han eliminado del estado combinado del activo neto a 30 de junio de 2022. A 30 de junio de 2022, junio total de las inversiones dentro de la SICAV ascendía a 96.354.145 EUR. Por consiguiente, el activo neto combinado a la fecha de cierre ascendería a 11.053.461.716 euros si se eliminaran dichas inversiones dentro de la SICAV.

Subfondos	Inversiones dentro de la SICAV	Importe (en EUR)
Candriam Bonds Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C	5,134,460
Candriam Bonds Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES V C EUR	14,876
Candriam Bonds Emerging Markets	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C USD	12,672,310
Candriam Bonds Emerging Markets	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z USD C	11,032,720
Candriam Bonds Euro	CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z C EUR	4,048,345
Candriam Bonds Euro	CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C EUR	2,375,712
Candriam Bonds Euro Corporate	CANDRIAM BDS CAPITAL SECURITIES I EUR C	2,371,628
Candriam Bonds Euro Corporate	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C EUR	7,251,025
Candriam Bonds Euro Corporate	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS ZH C EUR	470
Candriam Bonds Euro Diversified	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C EUR	5,450,760
Candriam Bonds Euro Diversified	CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIVE Z EUR	7,199,037
Candriam Bonds Euro Diversified	CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C	11,550,225
Candriam Bonds Euro Diversified	CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN I EUR C	1,438
Candriam Bonds Euro High Yield	CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C	15,372,579
Candriam Bonds Euro Short Term	CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C EUR	11,878,560
		96,354,145



Otras notas a los estados financieros

Nota 2 - Principales métodos contables (continuación)

e) Valoración de las opciones y futuros

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

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

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

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

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

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

f) Valoración de los contratos de divisas a plazo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Otras notas a los estados financieros

Nota 2 - Principales métodos contables (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

l) Pactos de recompra

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

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

m) Gastos de operaciones

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2022, la SICAV incurrió en costes de transacción y gastos de corretaje relacionados con la compra y venta de valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario, otros activos admisibles e instrumentos derivados. Dichos gastos se incluyen en el Estado de variación patrimonial, en «Costes de transacción».

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

n) Ingresos

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

o) Abreviaturas utilizadas en las carteras de inversión

A: Anual
FL.R: Obligaciones de tipo variable
Q: Trimestral

Nota 2 - Principales métodos contables (continuación)

S: Semestral
XX: Bonos perpetuos
ZCP o U: Cupón cero

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, L-8009 Strassen, ha sido designada Sociedad Gestora. A tal efecto, se firmó un contrato con una duración ilimitada. En cualquier momento, cualquiera de las partes podrá rescindir dicho contrato y notificárselo a la otra parte por correo certificado con acuse de recibo con una antelación de 90 días.

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



Otras notas a los estados financieros

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

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

Por medio de un contrato de delegación, la Sociedad Gestora ha delegado la gestión de la cartera de algunos subfondos de la SICAV, bajo su supervisión, responsabilidad y a su cargo, en su filial belga Candriam Belgium, con domicilio social sito en 58, Avenue des Arts, B-1000 Bruselas. Dicho contrato podrá ser resuelto por cualquiera de las partes, previo aviso por escrito con una antelación de 90 días.

Por tanto, la gestión de la cartera de los subfondos siguientes se ha delegado a Candriam Belgium: CANDRIAM BONDS Capital Securities, CANDRIAM BONDS Euro, CANDRIAM BONDS Euro Corporate, CANDRIAM BONDS Euro Diversified, CANDRIAM BONDS Euro Government, CANDRIAM BONDS Euro Long Term, CANDRIAM BONDS Euro Short Term, CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes, CANDRIAM BONDS Global Government, CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration y CANDRIAM BONDS International.

En virtud de un contrato de delegación, la Sociedad Gestora ha delegado la gestión de la cartera de algunos otros subfondos de la SICAV, bajo su supervisión, responsabilidad y a su cargo, en su filial francesa Candriam France, sociedad anónima simplificada, con domicilio social en 40, rue Washington, F-75408 París Cedex 08 Dicho contrato podrá ser resuelto por cualquiera de las partes, previo aviso por escrito con una antelación de 90 días.

Candriam France, sociedad anónima simplificada, es una sociedad de gestión de carteras creada en Francia en 1988 por una duración limitada.

Por tanto, la gestión de la cartera de los subfondos siguientes se ha delegado a Candriam France: CANDRIAM BONDS Convertible Defensive, CANDRIAM BONDS Credit Opportunities, CANDRIAM BONDS Euro High Yield y CANDRIAM BONDS Global High Yield.

La Sociedad Gestora ha delegado parcialmente la ejecución de la función de gestión de la cartera de los subfondos CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies, CANDRIAM BONDS Emerging Markets, CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate, CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return y CANDRIAM BONDS Total Return en Candriam Belgium y ha confiado otra parte a su sucursal británica, establecida en el Reino Unido, en 200 Aldersgate, Aldersgate Street, Londres EC1A4HD, Reino Unido.

Los tipos en vigor a 30 de junio de 2022 son:

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Comisión de gestión
CANDRIAM BONDS Capital Securities	C	Capitalización	LU1616742737	1.00%
	I	Capitalización	LU1616743388	0.40%
	R	Capitalización	LU1616743545	0.50%
	Z	Capitalización	LU1616743974	0.00%
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	C	Capitalización	LU0459959929	0.75%
	C	Distribución	LU0459960000	0.75%
	I	Capitalización	LU0459960182	0.35%
	R	Capitalización	LU2385346742	0.45%
	R2	Capitalización	LU1410483926	0.30%
	R2	Distribución	LU1410484064	0.30%
	Z	Capitalización	LU0459960349	0.00%
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	C	Capitalización	LU2098772366	1.00%
	I	Capitalización	LU2098772523	0.55%
	PI	Capitalización	LU2098773257	0.35%
	R	Capitalización	LU2098773331	0.55%
	S	Capitalización	LU2098774065	0.04%
	V	Capitalización	LU2098774149	0.45%
	Z	Capitalización	LU2098774222	0.00%
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C	Capitalización	LU0151324422	1.00%
	C	Distribución	LU0151324851	1.00%
	C - USD - H	Capitalización	LU1375972251	1.00%
	C (q)	Distribución	LU1269889157	1.00%
	I	Capitalización	LU0151325312	0.50%
	I - USD - H	Capitalización	LU1375972335	0.50%
	I (q)	Distribución	LU1269889314	0.50%
	N	Capitalización	LU0151324935	1.60%
	R	Capitalización	LU1120697633	0.50%
	R - CHF - H	Capitalización	LU1184245659	0.50%
	R - GBP - UnH	Capitalización	LU1184245493	0.50%
	R2	Capitalización	LU1410484494	0.40%
	R2	Distribución	LU1410484577	0.40%
	S	Capitalización	LU0151333506	0.25%



Otras notas a los estados financieros

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Comisión de gestión
	S3	Capitalización	LU2026166152	0.40%
	Z	Capitalización	LU0252969745	0.00%
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C	Capitalización	LU0616945522	1.00%
	C	Distribución	LU0616945795	1.00%
	C - EUR - UnH	Capitalización	LU0616945282	1.00%
	C - EUR - UnH	Distribución	LU0616945449	1.00%
	C (q)	Distribución	LU1269889405	1.00%
	I	Capitalización	LU0616946090	0.55%
	I - EUR - H	Capitalización	LU1258426821	0.55%
	I - EUR - UnH	Capitalización	LU0616945878	0.55%
	N - EUR - UnH	Capitalización	LU0616946256	1.60%
	R	Capitalización	LU0942152934	0.65%
	R - EUR - UnH	Capitalización	LU1184246038	0.65%
	R - GBP - UnH	Capitalización	LU1184246202	0.65%
	R2	Distribución	LU1410485038	0.25%
	R2 - EUR - UnH	Distribución	LU1410485202	0.25%
	V	Capitalización	LU0616946504	0.30%
Z	Capitalización	LU0616946769	0.00%	
Z - EUR - UnH	Capitalización	LU0616946686	0.00%	
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C	Capitalización	LU0083568666	1.00%
	C	Distribución	LU0083569045	1.00%
	C - EUR - H	Capitalización	LU0594539719	1.00%
	C (q)	Distribución	LU1269889587	1.00%
	I	Capitalización	LU0144746764	0.55%
	I	Distribución	LU1184247275	0.55%
	I - EUR - H	Capitalización	LU0594539982	0.55%
	I - EUR - UnH	Capitalización	LU1184247432	0.55%
	I - GBP - UnH	Capitalización	LU1120698953	0.65%
	I (q) - EUR - H	Distribución	LU1490969497	0.55%
	I (q) - GBP - H	Distribución	LU1410492919	0.65%
	L	Capitalización	LU0574791835	1.00%
	N	Capitalización	LU0144751251	1.60%
	R	Capitalización	LU0942153155	0.65%
	R - CHF - H	Capitalización	LU1258427126	0.65%
	R - EUR - H	Capitalización	LU1764521966	0.65%
	R - EUR - UnH	Capitalización	LU1184246624	0.65%
	R - GBP - H	Capitalización	LU1184246970	0.65%
	R (q)	Distribución	LU2178471681	0.65%
	R2	Capitalización	LU1410485897	0.25%
	R2	Distribución	LU1410485970	0.25%
	R2 - EUR - H	Capitalización	LU1410486192	0.25%
	V - EUR - H	Capitalización	LU0616945100	0.30%
	V - EUR - UnH	Capitalización	LU0891848607	0.30%
	V2	Capitalización	LU1410485624	0.44%
	V2 - GBP - UnH	Capitalización	LU1708110207	0.50%
	V2 (q) - GBP - H	Distribución	LU1708110462	0.50%
Z	Capitalización	LU0252942387	0.00%	
Z	Distribución	LU1410485467	0.00%	
Z - EUR - H	Capitalización	LU1582239619	0.00%	
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	C	Capitalización	LU2026166749	1.20%
	C	Distribución	LU2026166822	1.20%
	I	Capitalización	LU2026167127	0.55%
	I - EUR - H	Capitalización	LU2026167473	0.55%
	I2	Capitalización	LU2026167556	0.65%
	R	Capitalización	LU2026167804	0.65%
	R2	Capitalización	LU2026169503	0.30%
	R2	Distribución	LU2092203855	0.30%
	Z	Capitalización	LU2026170006	0.00%
Z	Distribución	LU2026170188	0.00%	
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	C	Capitalización	LU1708105629	1.00%
	I	Capitalización	LU1708106601	0.45%
	I - EUR - H	Capitalización	LU1708107161	0.45%
	R	Capitalización	LU1708107831	0.55%
	Z	Capitalización	LU1708109290	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro	C	Capitalización	LU0011975413	0.60%
	C	Distribución	LU0011975330	0.60%
	I	Capitalización	LU0144743829	0.20%
	R	Capitalización	LU0942153239	0.30%
	V	Capitalización	LU0391256418	0.12%
	Z	Capitalización	LU0252943781	0.00%
	Z	Distribución	LU1410486275	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	C	Capitalización	LU0237839757	0.60%
	C	Distribución	LU0237840094	0.60%
	I	Capitalización	LU0237841142	0.30%
	N	Capitalización	LU0237840680	1.00%
	R	Capitalización	LU0942153403	0.40%
	Z	Capitalización	LU0252947006	0.00%
	Z	Distribución	LU1410487083	0.00%



Otras notas a los estados financieros

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Comisión de gestión
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	C	Capitalización	LU00093577855	0.60%
	C	Distribución	LU00093578077	0.60%
	I	Capitalización	LU0144744124	0.20%
	R	Capitalización	LU1269890080	0.30%
	R2	Distribución	LU1410488057	0.15%
CANDRIAM BONDS Euro Government	Z	Capitalización	LU0252961767	0.00%
	C	Capitalización	LU0157930404	0.60%
	C	Distribución	LU0157930313	0.60%
	I	Capitalización	LU0156671926	0.20%
	I	Distribución	LU1258427555	0.20%
	N	Capitalización	LU0156671843	0.80%
	R	Capitalización	LU1269889744	0.30%
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	Z	Capitalización	LU0252949713	0.00%
	Z	Distribución	LU1410487836	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	C	Capitalización	LU0012119607	1.00%
	C	Distribución	LU0012119789	1.00%
	C - USD - H	Capitalización	LU1258428280	1.00%
	C (q)	Distribución	LU1269890163	1.00%
	I	Capitalización	LU0144746509	0.60%
	I	Distribución	LU1258427985	0.60%
	I - GBP - UnH	Capitalización	LU1184247861	0.60%
	I - USD - H	Capitalización	LU1375972509	0.60%
	L	Capitalización	LU0574792569	1.00%
	N	Capitalización	LU0144751095	1.40%
	R	Capitalización	LU0942153742	0.65%
	R - CHF - H	Capitalización	LU1258428017	0.65%
	R - GBP - UnH	Capitalización	LU1184247606	0.65%
	R (q)	Distribución	LU1375972848	0.65%
	R (q) - GBP - H	Distribución	LU1375972921	0.65%
	R2	Capitalización	LU1410488487	0.25%
	R2	Distribución	LU1410488560	0.25%
	S	Capitalización	LU1432307756	0.35%
	S - CHF - H	Capitalización	LU2130893154	0.35%
	S - GBP - H	Capitalización	LU2130893238	0.35%
	S - USD - H	Capitalización	LU2130892933	0.35%
	S - USD - H	Distribución	LU2130893071	0.35%
	S (s)	Distribución	LU1010337324	0.35%
	S2	Capitalización	LU1633811333	0.26%
	S4	Capitalización	LU1410488305	0.33%
	V	Capitalización	LU0891843558	0.30%
	Z	Capitalización	LU0252971055	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	C	Capitalización	LU0077500055	0.60%
	C	Distribución	LU0108056432	0.60%
	I	Capitalización	LU0144745956	0.20%
	Z	Capitalización	LU0252963110	0.00%
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	C	Capitalización	LU0157929810	0.40%
	C	Distribución	LU0157929737	0.40%
	I	Capitalización	LU0156671504	0.20%
	I	Distribución	LU0594540485	0.20%
	N	Capitalización	LU0156671413	0.80%
	R	Capitalización	LU1269890593	0.25%
	R2	Distribución	LU1410489881	0.10%
	S	Capitalización	LU1184248083	0.12%
	Z	Capitalización	LU0252964431	0.00%
	CANDRIAM BONDS Global Government	BF	Capitalización	LU2178471418
C		Capitalización	LU1838941372	0.30%
C		Distribución	LU1838941455	0.30%
I		Capitalización	LU1838941539	0.15%
PI		Capitalización	LU1838941703	0.08%
R		Capitalización	LU1838941612	0.15%
R2		Distribución	LU2240495791	0.08%
V		Capitalización	LU1838941885	0.10%
Z		Capitalización	LU1838941968	0.00%
CANDRIAM BONDS Global High Yield	C	Capitalización	LU0157931550	0.60%
	C	Distribución	LU0157931394	0.60%
	I	Capitalización	LU0156673039	0.20%
	I - EUR - Asset H	Capitalización	LU0391256509	0.20%
	R	Capitalización	LU2043253751	0.30%
	Z	Capitalización	LU0252978738	0.00%
CANDRIAM BONDS Global High Yield	C	Capitalización	LU0170291933	1.00%
	C	Distribución	LU0170293392	1.00%
	C (q)	Distribución	LU1269891567	1.00%
	I	Capitalización	LU0170293806	0.55%
	I - USD - H	Capitalización	LU1599350359	0.55%
	N	Capitalización	LU0170293632	1.60%
	R	Capitalización	LU1269891641	0.65%
	R (q) - GBP - H	Distribución	LU1375973143	0.65%
	R (q) - GBP - UnH	Distribución	LU1375973226	0.65%



Otras notas a los estados financieros

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Comisión de gestión
	R2	Capitalización	LU1410489964	0.25%
	R2	Distribución	LU1410490038	0.25%
	V	Capitalización	LU0891839952	0.30%
	V	Distribución	LU2404725389	0.40%
	Z	Capitalización	LU0252968697	0.00%
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	C	Capitalización	LU0165520114	0.60%
	C	Distribución	LU0165520973	0.60%
	I	Capitalización	LU0165522086	0.30%
	R	Capitalización	LU0942153825	0.30%
	R2	Capitalización	LU1410488990	0.15%
	R2	Distribución	LU1410489022	0.15%
	Z	Capitalización	LU0252962658	0.00%
CANDRIAM BONDS International	C	Capitalización	LU0012119433	0.60%
	C	Distribución	LU0012119516	0.60%
	I	Capitalización	LU0144746335	0.30%
	R	Capitalización	LU1269891724	0.40%
	R2	Capitalización	LU1410491358	0.15%
	R2	Distribución	LU1410491432	0.15%
	Z	Capitalización	LU0252972020	0.00%
CANDRIAM BONDS Total Return	C	Capitalización	LU0252128276	0.75%
	C	Distribución	LU0252129167	0.75%
	C - USD - H	Capitalización	LU1184248596	0.75%
	C (q)	Distribución	LU1269892029	0.75%
	I	Capitalización	LU0252132039	0.50%
	I	Distribución	LU1120698102	0.50%
	I - USD - H	Capitalización	LU1184249644	0.50%
	N	Capitalización	LU0252131148	1.10%
	R	Capitalización	LU1184248752	0.40%
	R - GBP - H	Capitalización	LU1184248919	0.40%
	R2	Distribución	LU1410491861	0.19%
	S	Capitalización	LU1511858513	0.40%
	S	Distribución	LU1511858430	0.40%
	S - GBP - H	Capitalización	LU1582239882	0.40%
	Z	Capitalización	LU0252136964	0.00%
	Z - USD - H	Capitalización	LU1546486744	0.00%

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

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

La siguiente tabla resume las tasas anuales de comisión de gestión aplicadas a los OICVM creados por los diferentes subfondos de CANDRIAM BONDS a 30 de junio de 2022.

Fondo objetivo	Tipo máximo
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES I EUR C	0.6%
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z EUR C	0%
CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIVE Z EUR C	0%
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C	0%
CANDRIAM BONDS EMERGING DEBT LOCAL CURRENCIES Z USD C	0%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE I - EUR - HEDGED EUR C	0.65%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z USD C	0%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z USD C	0%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS Z - EUR - HEDGED EUR C	0%
CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z EUR C	0%
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I EUR C	0.25%
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES V EUR C	0.15%
CANDRIAM BONDS GLOBAL INFLATION SHORT DURATION Z EUR C	0%
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN I EUR C	0.6%
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT FCP	0.7%
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V EUR	0.15%
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	0.15%
CANDRIAM MONEY MARKET EURO AAA Z EUR C	0%
CANDRIAM MONEY MARKET EURO Z EUR C	0%
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND IMPACT Z EUR C	0%
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND GLOBAL R-AH C EUR	0.4%
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND GLOBAL V(Q) AH D GBP	0.25%
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND EMERGING MARKETS I C USD	0.65%
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND EURO Z EUR	0%
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV BOND GLOBAL V-AH C EUR	0.25%
CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS I EUR C	0.15%
CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS Z EUR C	0%
CLEOME INDEX EURO SHORT TERM BONDS Z EUR C	0%
G FUND EUROPEAN CONV BD -ID- EUR DIS	0.5%



Otras notas a los estados financieros

Fondo objetivo	Tipo máximo
GAVEKAL CHINA FIXED INCOME UCITS A RMB	0.5%

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Fondo objetivo	Tipo máximo
ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD	0.35%
JPM GLOBAL CONVERTIBLES 1 EUR C	0.75%
LAZARD CONV GLO -AC H EUR- 3 DEC	0.87%
UBAM GL CONV BD IC EUR	0.65%

Nota 4 - Gastos operativos y administrativos

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

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

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

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

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

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

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

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

Los tipos máximos en vigor a 30 de junio de 2022 son:

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo máximo
CANDRIAM BONDS Capital Securities	C	Capitalización	LU1616742737	0.35%
	I	Capitalización	LU1616743388	0.28%
	R	Capitalización	LU1616743545	0.35%
	Z	Capitalización	LU1616743974	0.28%
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	C	Capitalización	LU0459959929	0.29%
	C	Distribución	LU0459960000	0.29%
	I	Capitalización	LU0459960182	0.23%
	R	Capitalización	LU2385346742	0.29%
	R2	Capitalización	LU1410483926	0.29%
	R2	Distribución	LU1410484064	0.29%
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	Z	Capitalización	LU0459960349	0.23%
	C	Capitalización	LU2098772366	0.33%
	I	Capitalización	LU2098772523	0.25%
	PI	Capitalización	LU2098773257	0.25%
	R	Capitalización	LU2098773331	0.33%
	S	Capitalización	LU2098774065	0.25%
	V	Capitalización	LU2098774149	0.25%
Z	Capitalización	LU2098774222	0.25%	
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C	Capitalización	LU0151324422	0.33%
	C	Distribución	LU0151324851	0.33%
	C - USD - H	Capitalización	LU1375972251	0.33%
	C (q)	Distribución	LU1269889157	0.33%
	I	Capitalización	LU0151325312	0.25%
	I - USD - H	Capitalización	LU1375972335	0.25%
	I (q)	Distribución	LU1269889314	0.25%
	N	Capitalización	LU0151324935	0.33%
	R	Capitalización	LU1120697633	0.33%
	R - CHF - H	Capitalización	LU1184245659	0.33%
	R - GBP - UnH	Capitalización	LU1184245493	0.33%
	R2	Capitalización	LU1410484494	0.33%
	R2	Distribución	LU1410484577	0.33%
	S	Capitalización	LU0151333506	0.25%



Otras notas a los estados financieros

Nota 4 - Gastos operativos y administrativos (continuación)

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo máximo
	S3	Capitalización	LU2026166152	0.25%
	Z	Capitalización	LU0252969745	0.25%
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C	Capitalización	LU0616945522	0.35%
	C	Distribución	LU0616945795	0.35%
	C - EUR - UnH	Capitalización	LU0616945282	0.35%
	C - EUR - UnH	Distribución	LU0616945449	0.35%
	C (q)	Distribución	LU1269889405	0.35%
	I	Capitalización	LU0616946090	0.28%
	I - EUR - H	Capitalización	LU1258426821	0.28%
	I - EUR - UnH	Capitalización	LU0616945878	0.28%
	N - EUR - UnH	Capitalización	LU0616946256	0.35%
	R	Capitalización	LU0942152934	0.35%
	R - EUR - UnH	Capitalización	LU1184246038	0.35%
	R - GBP - UnH	Capitalización	LU1184246202	0.35%
	R2	Distribución	LU1410485038	0.35%
	R2 - EUR - UnH	Distribución	LU1410485202	0.35%
	V	Capitalización	LU0616946504	0.28%
	Z	Capitalización	LU0616946769	0.28%
	Z - EUR - UnH	Capitalización	LU0616946686	0.28%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C	Capitalización	LU0083568666	0.35%
	C	Distribución	LU0083569045	0.35%
	C - EUR - H	Capitalización	LU0594539719	0.35%
	C (q)	Distribución	LU1269889587	0.35%
	I	Capitalización	LU0144746764	0.28%
	I	Distribución	LU1184247275	0.28%
	I - EUR - H	Capitalización	LU0594539982	0.28%
	I - EUR - UnH	Capitalización	LU1184247432	0.28%
	I - GBP - UnH	Capitalización	LU1120698953	0.28%
	I (q) - EUR - H	Distribución	LU1490969497	0.28%
	I (q) - GBP - H	Distribución	LU1410492919	0.28%
	L	Capitalización	LU0574791835	0.35%
	N	Capitalización	LU0144751251	0.35%
	R	Capitalización	LU0942153155	0.35%
	R - CHF - H	Capitalización	LU1258427126	0.35%
	R - EUR - H	Capitalización	LU1764521966	0.35%
	R - EUR - UnH	Capitalización	LU1184246624	0.35%
	R - GBP - H	Capitalización	LU1184246970	0.35%
	R (q)	Distribución	LU2178471681	0.35%
	R2	Capitalización	LU1410485897	0.35%
	R2	Distribución	LU1410485970	0.35%
	R2 - EUR - H	Capitalización	LU1410486192	0.35%
	V - EUR - H	Capitalización	LU0616945100	0.28%
	V - EUR - UnH	Capitalización	LU0891848607	0.28%
	V2	Capitalización	LU1410485624	0.28%
	V2 - GBP - UnH	Capitalización	LU1708110207	0.28%
	V2 (q) - GBP - H	Distribución	LU1708110462	0.28%
	Z	Capitalización	LU0252942387	0.28%
	Z	Distribución	LU1410485467	0.28%
	Z - EUR - H	Capitalización	LU1582239619	0.28%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	C	Capitalización	LU2026166749	0.35%
	C	Distribución	LU2026166822	0.35%
	I	Capitalización	LU2026167127	0.28%
	I - EUR - H	Capitalización	LU2026167473	0.28%
	I2	Capitalización	LU2026167556	0.28%
	R	Capitalización	LU2026167804	0.35%
	R2	Capitalización	LU2026169503	0.35%
	R2	Distribución	LU2092203855	0.35%
	Z	Capitalización	LU2026170006	0.28%
	Z	Distribución	LU2026170188	0.28%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	C	Capitalización	LU1708105629	0.35%
	I	Capitalización	LU1708106601	0.28%
	I - EUR - H	Capitalización	LU1708107161	0.28%
	R	Capitalización	LU1708107831	0.35%
	Z	Capitalización	LU1708109290	0.28%
CANDRIAM BONDS Euro	C	Capitalización	LU0011975413	0.29%
	C	Distribución	LU0011975330	0.29%
	I	Capitalización	LU0144743829	0.23%
	R	Capitalización	LU0942153239	0.29%
	V	Capitalización	LU0391256418	0.23%
	Z	Capitalización	LU0252943781	0.23%
	Z	Distribución	LU1410486275	0.23%
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	C	Capitalización	LU0237839757	0.29%
	C	Distribución	LU0237840094	0.29%
	I	Capitalización	LU0237841142	0.23%
	N	Capitalización	LU0237840680	0.29%
	R	Capitalización	LU0942153403	0.29%
	Z	Capitalización	LU0252947006	0.23%
	Z	Distribución	LU1410487083	0.23%



Otras notas a los estados financieros

Nota 4 - Gastos operativos y administrativos (continuación)

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo máximo
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	C	Capitalización	LU0093577855	0.33%
	C	Distribución	LU0093578077	0.33%
	I	Capitalización	LU0144744124	0.25%
	R	Capitalización	LU1269890080	0.33%
	R2	Distribución	LU1410488057	0.33%
CANDRIAM BONDS Euro Government	Z	Capitalización	LU0252961767	0.25%
	C	Capitalización	LU0157930404	0.33%
	C	Distribución	LU0157930313	0.33%
	I	Capitalización	LU0156671926	0.25%
	I	Distribución	LU1258427555	0.25%
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	N	Capitalización	LU0156671843	0.33%
	R	Capitalización	LU1269889744	0.33%
	Z	Capitalización	LU0252949713	0.25%
	Z	Distribución	LU1410487836	0.25%
	C	Capitalización	LU0012119607	0.35%
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	C	Distribución	LU0012119789	0.35%
	C - USD - H	Capitalización	LU1258428280	0.35%
	C (q)	Distribución	LU1269890163	0.35%
	I	Capitalización	LU0144746509	0.28%
	I	Distribución	LU1258427985	0.28%
	I - GBP - UnH	Capitalización	LU1184247861	0.28%
	I - USD - H	Capitalización	LU1375972509	0.28%
	L	Capitalización	LU0574792569	0.35%
	N	Capitalización	LU0144751095	0.28%
	R	Capitalización	LU0942153742	0.35%
	R - CHF - H	Capitalización	LU1258428017	0.35%
	R - GBP - UnH	Capitalización	LU1184247606	0.35%
	R (q)	Distribución	LU1375972848	0.35%
	R (q) - GBP - H	Distribución	LU1375972921	0.35%
	R2	Capitalización	LU1410488487	0.35%
	R2	Distribución	LU1410488560	0.35%
	S	Capitalización	LU1432307756	0.28%
	S - CHF - H	Capitalización	LU2130893154	0.28%
	S - GBP - H	Capitalización	LU2130893238	0.28%
	S - USD - H	Capitalización	LU2130892933	0.28%
	S - USD - H	Distribución	LU2130893071	0.28%
	S (s)	Distribución	LU1010337324	0.28%
	S2	Capitalización	LU1633811333	0.28%
	S4	Capitalización	LU1410488305	0.28%
	V	Capitalización	LU0891843558	0.28%
	Z	Capitalización	LU0252971055	0.28%
	CANDRIAM BONDS Euro Short Term	C	Capitalización	LU0077500055
C		Distribución	LU0108056432	0.33%
I		Capitalización	LU0144745956	0.25%
Z		Capitalización	LU0252963110	0.25%
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	C	Capitalización	LU0157929810	0.33%
	C	Distribución	LU0157929737	0.33%
	I	Capitalización	LU0156671504	0.25%
	I	Distribución	LU0594540485	0.25%
	N	Capitalización	LU0156671413	0.33%
	R	Capitalización	LU1269890593	0.33%
	R2	Distribución	LU1410489881	0.33%
	S	Capitalización	LU1184248083	0.25%
	Z	Capitalización	LU0252964431	0.25%
	BF	Capitalización	LU2178471418	0.25%
CANDRIAM BONDS Global Government	C	Capitalización	LU1838941372	0.33%
	C	Distribución	LU1838941455	0.33%
	I	Capitalización	LU1838941539	0.25%
	PI	Capitalización	LU1838941703	0.25%
	R	Capitalización	LU1838941612	0.33%
	R2	Distribución	LU2240495791	0.33%
	V	Capitalización	LU1838941885	0.25%
	Z	Capitalización	LU1838941968	0.25%
CANDRIAM BONDS Global High Yield	C	Capitalización	LU0157931550	0.33%
	C	Distribución	LU0157931394	0.33%
	I	Capitalización	LU0156673039	0.25%
	I - EUR - Asset H	Capitalización	LU0391256509	0.25%
	R	Capitalización	LU2043253751	0.33%
CANDRIAM BONDS Global High Yield	Z	Capitalización	LU0252978738	0.25%
	C	Capitalización	LU0170291933	0.35%
	C	Distribución	LU0170293392	0.35%
	C (q)	Distribución	LU1269891567	0.35%
	I	Capitalización	LU0170293806	0.28%
	I - USD - H	Capitalización	LU1599350359	0.28%
	N	Capitalización	LU0170293632	0.35%
	R	Capitalización	LU1269891641	0.35%
	R (q) - GBP - H	Distribución	LU1375973143	0.35%
	R (q) - GBP - UnH	Distribución	LU1375973226	0.35%
	R2	Capitalización	LU1410489964	0.35%



Otras notas a los estados financieros

Nota 4 - Gastos operativos y administrativos (continuación)

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo máximo
	R2	Distribución	LU1410490038	0.35%
	V	Capitalización	LU0891839952	0.28%
	V	Distribución	LU2404725389	0.28%
	Z	Capitalización	LU0252968697	0.28%
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	C	Capitalización	LU0165520114	0.33%
	C	Distribución	LU0165520973	0.33%
	I	Capitalización	LU0165522086	0.25%
	R	Capitalización	LU0942153825	0.33%
	R2	Capitalización	LU1410488990	0.33%
	R2	Distribución	LU1410489022	0.33%
	Z	Capitalización	LU0252962658	0.25%
CANDRIAM BONDS International	C	Capitalización	LU0012119433	0.29%
	C	Distribución	LU0012119516	0.29%
	I	Capitalización	LU0144746335	0.23%
	R	Capitalización	LU1269891724	0.29%
	R2	Capitalización	LU1410491358	0.29%
	R2	Distribución	LU1410491432	0.29%
	Z	Capitalización	LU0252972020	0.23%
CANDRIAM BONDS Total Return	C	Capitalización	LU0252128276	0.29%
	C	Distribución	LU0252129167	0.29%
	C - USD - H	Capitalización	LU1184248596	0.29%
	C (q)	Distribución	LU1269892029	0.29%
	I	Capitalización	LU0252132039	0.23%
	I	Distribución	LU1120698102	0.23%
	I - USD - H	Capitalización	LU1184249644	0.23%
	N	Capitalización	LU0252131148	0.29%
	R	Capitalización	LU1184248752	0.29%
	R - GBP - H	Capitalización	LU1184248919	0.29%
	R2	Distribución	LU1410491861	0.29%
	S	Capitalización	LU1511858513	0.23%
	S	Distribución	LU1511858430	0.23%
	S - GBP - H	Capitalización	LU1582239882	0.23%
	Z	Capitalización	LU0252136964	0.23%
	Z - USD - H	Capitalización	LU1546486744	0.23%

Nota 5 - Comisiones de rentabilidad

Como remuneración de su actividad de gestión de carteras, la Sociedad Gestora percibe igualmente comisiones de rentabilidad para ciertas clases de acciones de ciertos subfondos.

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

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

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

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

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	13,062	0.19%
La comisión de rentabilidad cobrada en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 13,062 EUR.					

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
En el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.					



Otras notas a los estados financieros

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
C	Capitalización	EUR	20.00%	1	0.10%
C	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Capitalización	EUR	20.00%	2	0.16%
I	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
N	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
PI	Capitalización	EUR	10.00%	14,709	0.17%
R	Capitalización	EUR	20.00%	1	0.14%
R	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
R2	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
R2	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	3	0.17%
Z	Capitalización	EUR	20.00%	171,507	0.22%
Z	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
I - GBP - Hedged	Capitalización	GBP	20.00%	0	0.00%
I - GBP - Unhedged	Capitalización	GBP	20.00%	0	0.00%
I - USD - Unhedged	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%
R - GBP - Hedged	Capitalización	GBP	20.00%	0	0.00%
R - GBP - Unhedged	Capitalización	GBP	20.00%	0	0.00%

La comisión de rentabilidad cobrada en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 186,223 EUR.

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
C	Capitalización	EUR	20.00%	169	0.00%
C	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
C - USD - H	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%
C (q)	Distribución	EUR	20.00%	7	0.00%
I	Capitalización	EUR	20.00%	105	0.00%
I - USD - H	Capitalización	USD	20.00%	2	0.00%
I (q)	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
N	Capitalización	EUR	20.00%	8	0.00%
R	Capitalización	EUR	20.00%	3	0.00%
R - CHF - H	Capitalización	CHF	20.00%	0	0.00%
R - GBP - UnH	Capitalización	GBP	20.00%	0	0.00%
R2	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
R2	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
S	Capitalización	EUR	20.00%	279	0.00%
Z	Capitalización	EUR	20.00%	33	0.00%

La comisión de rentabilidad cobrada en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 606 EUR.

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	USD	20.00%	138,938	1.09%
I - EUR - H	Capitalización	EUR	20.00%	50,026	1.06%
I - EUR - UnH	Capitalización	EUR	20.00%	55,812	1.43%
V	Capitalización	USD	20.00%	11	1.10%

La comisión de rentabilidad cobrada en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 244,787 USD.

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	USD	20.00%	298,762	0.29%
I	Distribución	USD	20.00%	20,939	0.30%
I - EUR - H	Capitalización	EUR	20.00%	166,294	0.30%
I - EUR - UnH	Capitalización	EUR	20.00%	1,848	0.03%
I (q) - EUR - H	Distribución	EUR	20.00%	22,084	0.30%
V - EUR - H	Capitalización	EUR	20.00%	139,911	0.59%
V - EUR - UnH	Capitalización	EUR	20.00%	11,799	0.27%

La comisión de rentabilidad cobrada en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 661,637 USD.



Otras notas a los estados financieros

Nota 5 - Comisiones de rentabilidad (continuación)

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	USD	20.00%	7,615	0.17%
I	Distribución	USD	20.00%	0	0.00%
I - EUR - H	Capitalización	EUR	20.00%	34,697	0.44%

La comisión de rentabilidad cobrada en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 42,312 USD.

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

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

En el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.

CANDRIAM BONDS Euro

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	88	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%

La comisión de rentabilidad cobrada en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 88 EUR.

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	188,424	0.16%

La comisión de rentabilidad cobrada en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 188,424 EUR.

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	1	0.00%

La comisión de rentabilidad cobrada en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 1 EUR.

CANDRIAM BONDS Euro Government

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	294,722	0.06%
I	Distribución	EUR	20.00%	340	0.07%

La comisión de rentabilidad cobrada en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 295,062 EUR.

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	1,089,200	1.25%
I	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
I - GBP - UnH	Capitalización	GBP	20.00%	0	0.00%
I - USD - H	Capitalización	USD	20.00%	16,418	1.41%
V	Capitalización	EUR	20.00%	596,924	1.36%
V	Capitalización	EUR	20.00%	233,086	1.14%

La comisión de rentabilidad cobrada en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 1,935,628 EUR.

CANDRIAM BONDS Euro Long Term



Otras notas a los estados financieros

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	5,578	0.85%
La comisión de rentabilidad cobrada en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 5,578 EUR.					

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	66,746	0.02%
I	Distribución	EUR	20.00%	329	0.02%
La comisión de rentabilidad cobrada en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 67,075 EUR.					

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	1,089,200	1.25%
I - USD - H	Capitalización	USD	20.00%	16,418	1.41%
V	Capitalización	EUR	20.00%	596,924	1.36%
La comisión de rentabilidad cobrada en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 1,702,542 EUR.					

CANDRIAM BONDS International

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	23	0.00%
La comisión de rentabilidad cobrada en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 23 EUR.					

CANDRIAM BONDS Total Return

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de la comisión de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	1	0.00%
I	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
I - USD - H	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%
La comisión de rentabilidad cobrada en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 1 EUR.					

Nota 6 - Impuesto de suscripción

La SICAV se rige por la legislación fiscal de Luxemburgo.

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

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

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

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

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

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

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



Otras notas a los estados financieros

Nota 7 - Préstamo de valores

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, con domicilio social sito en 40, rue Washington, F-75408 París Cedex 08. Este contrato podrá ser rescindido por cualquiera de las partes mediante notificación por escrito con 90 días de antelación

A 30 de junio de 2022, la composición de los valores prestados es la siguiente:

Subfondos	Divisa	Valor de mercado de los valores prestados	Valores garantía
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	4,304,068	2,183,244
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	132,442,064	73,306,393
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	44,181,176	21,906,080
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	46,158,478	23,836,282
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	221,728,777	110,379,924
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	57,418,256	28,375,358
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	196,100,614	96,819,283
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	849,166,903	418,527,893
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	258,461,979	126,924,759
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	25,746,742	12,509,672
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	178,964,214	92,126,537
CANDRIAM BONDS International	EUR	10,314,672	4,195,342
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	92,045,472	46,735,351

Los tipos de garantías financieras permitidos son los siguientes:

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

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

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

Las contrapartes vinculadas a las posiciones abiertas del préstamo de valores son BNP Paribas Securities Services SCA, BNP Paribas, Natixis SA, Société Générale SA, BofA Securities, Banco Santander, Goldman Sachs, Crédit agricole Corporate and Investment Bank, Unicredit AG, HSBC y Mizuho.

Se han contabilizado los ingresos siguientes en el periodo cerrado a 30 de junio de 2022:

Subfondos	Divisa	Importe bruto total de ingresos por préstamo de valores	Gastos y comisiones directos-indirectos deducidos de los ingresos brutos por préstamo de valores	Importe neto total de ingresos por préstamo de valores
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	3,815	1,526	2,289
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	400,133	160,053	240,080
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	17,127	6,851	10,276
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	9,617	3,847	5,770
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	86,102	34,441	51,661
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	97,873	39,149	58,724
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	63,993	25,597	38,396
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	197,350	78,940	118,410
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	82,473	32,989	49,484
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	19,397	7,759	11,638
CANDRIAM BONDS International	EUR	8,333	3,333	5,000
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	121,655	48,662	72,993
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	63,235	25,294	37,941

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

Los costes y comisiones directos e indirectos percibidos por Candriam France y Candriam Luxembourg ascienden al 19% y el 1% para todos los subfondos, respectivamente.

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

Candriam France y Candriam Luxembourg son partes relacionadas de la SICAV.



Otras notas a los estados financieros

Nota 8 - Pactos de recompra inversa

A 30 de junio de 2022, los siguientes pactos de recompra inversa estaban pendientes:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Divisa	Nominal	Fecha de vencimiento	Denominación	Contraparte	Operaciones con pacto de recompra inversas (en EUR)
EUR	1,978,000.00	22/07/22	ALLE 0.5 04-30	CACEIS Bank, Lux. Branch	2,554,169.00
EUR	8,200,000.00	25/07/22	DEUT BU 0.1 04-46	CACEIS Bank, Lux. Branch	11,175,184.00
EUR	1,250,000.00	22/07/22	OATi 2.1 25 07 23	CACEIS Bank, Lux. Branch	1,644,274.00
EUR	4,200,000.00	12/07/22	OAT 2.75 25 10 27	CACEIS Bank, Lux. Branch	4,540,644.00
EUR	4,000,000.00	25/07/22	FRAN GO 0.0 11-30	CACEIS Bank, Lux. Branch	3,414,958.00
Total					23,329,228.00

Nota 9 - Dividendos

La SICAV repartió los siguientes dividendos durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2022:

Subfondos	Clase de acciones	Divisa	Dividendo	Fecha ex dividendo
Candriam Bonds Credit Opportunities	C (q)	EUR	0.69	01/02/2022
Candriam Bonds Credit Opportunities	C (q)	EUR	0.60	03/05/2022
Candriam Bonds Credit Opportunities	I (q)	EUR	7.08	01/02/2022
Candriam Bonds Credit Opportunities	I (q)	EUR	6.24	03/05/2022
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	C	USD	2.88	28/04/2022
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	C - EUR - Unhedged	EUR	2.55	28/04/2022
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	C (q)	USD	1.40	01/02/2022
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	C (q)	USD	1.33	03/05/2022
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	R2	USD	5.42	28/04/2022
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	R2 - EUR - Unhedged	EUR	5.45	28/04/2022
Candriam Bonds Emerging Markets	C	USD	41.43	28/04/2022
Candriam Bonds Emerging Markets	C (q)	USD	1.07	01/02/2022
Candriam Bonds Emerging Markets	C (q)	USD	1.67	03/05/2022
Candriam Bonds Emerging Markets	I	USD	66.76	28/04/2022
Candriam Bonds Emerging Markets	I (q) - EUR - Hedged	EUR	8.66	01/02/2022
Candriam Bonds Emerging Markets	I (q) - EUR - Hedged	EUR	13.50	03/05/2022
Candriam Bonds Emerging Markets	I (q) - GBP - Hedged	GBP	8.66	01/02/2022
Candriam Bonds Emerging Markets	I (q) - GBP - Hedged	GBP	14.19	03/05/2022
Candriam Bonds Emerging Markets	R (q)	USD	1.05	01/02/2022
Candriam Bonds Emerging Markets	R (q)	USD	1.64	03/05/2022
Candriam Bonds Emerging Markets	R2	USD	6.25	28/04/2022
Candriam Bonds Emerging Markets	V2 (q) - GBP - Hedged	GBP	8.63	01/02/2022
Candriam Bonds Emerging Markets	V2 (q) - GBP - Hedged	GBP	14.49	03/05/2022
Candriam Bonds Emerging Markets Corporate	Z	USD	69.91	28/04/2022
Candriam Bonds Emerging Markets Corporate	C	USD	6.05	28/04/2022
Candriam Bonds Emerging Markets Corporate	R2	USD	6.18	28/04/2022
Candriam Bonds Emerging Markets Corporate	Z	USD	63.30	28/04/2022
Candriam Bonds Euro	C	EUR	0.19	28/04/2022
Candriam Bonds Euro	Z	EUR	1.10	28/04/2022
Candriam Bonds Euro Corporate	C	EUR	20.32	28/04/2022
Candriam Bonds Euro Corporate	Z	EUR	5.84	28/04/2022
Candriam Bonds Euro Government	C	EUR	0.57	28/04/2022
Candriam Bonds Euro Government	I	EUR	0.70	28/04/2022
Candriam Bonds Euro Government	Z	EUR	0.75	28/04/2022
Candriam Bonds Euro High Yield	C	EUR	5.31	28/04/2022
Candriam Bonds Euro High Yield	C (q)	EUR	1.37	01/02/2022
Candriam Bonds Euro High Yield	C (q)	EUR	1.38	03/05/2022
Candriam Bonds Euro High Yield	I	EUR	46.21	28/04/2022
Candriam Bonds Euro High Yield	R (q)	EUR	1.33	01/02/2022
Candriam Bonds Euro High Yield	R (q)	EUR	1.33	03/05/2022
Candriam Bonds Euro High Yield	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.35	01/02/2022
Candriam Bonds Euro High Yield	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.40	03/05/2022
Candriam Bonds Euro High Yield	R2	EUR	4.44	28/04/2022
Candriam Bonds Euro High Yield	S (s)	EUR	22.77	28/04/2022
Candriam Bonds Euro High Yield	S - USD - Hedged	USD	45.22	28/04/2022
Candriam Bonds Euro Long Term	C	EUR	10.45	28/04/2022
Candriam Bonds Global Government	C	EUR	0.21	28/04/2022
Candriam Bonds Global High Yield	C	EUR	4.47	28/04/2022
Candriam Bonds Global High Yield	C (q)	EUR	1.56	01/02/2022
Candriam Bonds Global High Yield	C (q)	EUR	1.66	03/05/2022
Candriam Bonds Global High Yield	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.53	01/02/2022
Candriam Bonds Global High Yield	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.70	03/05/2022
Candriam Bonds Global High Yield	R (q) - GBP - Unhedged	GBP	1.50	01/02/2022
Candriam Bonds Global High Yield	R (q) - GBP - Unhedged	GBP	1.65	03/05/2022
Candriam Bonds Global High Yield	R2	EUR	6.94	28/04/2022
Candriam Bonds International	C	EUR	1.86	28/04/2022



Otras notas a los estados financieros

Nota 9 - Dividendos (continuación)

Subfondos	Clase de acciones	Divisa	Dividendo	Fecha ex dividendo
Candriam Bonds Total Return	C (q)	EUR	0.36	01/02/2022
Candriam Bonds Total Return	C (q)	EUR	0.32	03/05/2022

Nota 10 - *Swing Pricing*

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

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

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

A 30 de junio de 2022, no se han realizado los ajustes mencionados anteriormente.

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

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

Para el método de alto rendimiento:

- Diferencial compra-venta

Para el método de renta fija:

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

Subfondos	Porcentaje máximo de entradas del factor <i>swing</i>	Porcentaje máximo de salidas del factor <i>swing</i>
Candriam Bonds Credit Alpha	0.61	0.61
Candriam Bonds Credit Opportunities	0.47	0.47
Candriam Bonds Euro High Yield	0.48	0.48
Candriam Bonds Global High Yield	0.59	0.59

Nota 11 - Efectivo en bancos e intermediarios financieros

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

La parte relativa al efectivo en cuentas de intermediarios en Efectivo en bancos e intermediarios financieros incluida en el Estado del activo neto a 30 de junio de 2022 es:

Subfondos	Divisa	Efectivo en intermediarios
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	23,148
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	77,651
Candriam Bonds Credit Alpha	EUR	656,413
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	1,890,569
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	(87,988)
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	(211,716)
Candriam Bonds Emerging Markets Corporate	USD	101,486
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	(59,172)
Candriam Bonds Euro	EUR	925,443
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	1,753,326
Candriam Bonds Euro Diversified	EUR	844,688
Candriam Bonds Euro Government	EUR	2,095,811
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	4,094,477
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	368,837
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	(811,805)
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	1,416,792
Candriam Bonds Global Government	EUR	573,084
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	49,810
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	58,421
Candriam Bonds International	EUR	796,207
Candriam Bonds Total Return	EUR	2,988,442



Otras notas a los estados financieros

Nota 12 - Garantía

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

Subfondos	Divisa	Garantía en efectivo pagada	Garantía en efectivo mantenida
Candriam Bonds Credit Alpha	EUR	(6,480,000)	730,000
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	(3,000,000)	34,710,000
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	(10,000)	1,240,000
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	(2,160,000)	870,000
Candriam Bonds Floating Rate Notes	EUR	(7,460,000)	(830,000)
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	(4,610,000)	(1,090,000)
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	(680,000)	(580,000)
Candriam Bonds Total Return	EUR	(1,420,000)	7,430,000

Nota 13 - Cambios en la composición de la cartera

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

Nota 14 - Acontecimientos posteriores

Con efecto a partir del 1 de julio de 2022 (la «Fecha efectiva»), Candriam Luxembourg ha absorbido sus filiales Candriam Belgium y Candriam France mediante una fusión por absorción luxemburguesa con arreglo al artículo 1021-1 (y siguientes) de la Ley de sociedades mercantiles de Luxemburgo de 10 de agosto de 1915, en su versión modificada. A partir de la Fecha efectiva, Candriam Luxembourg ha pasado a denominarse Candriam.



Información adicional

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

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

Para todas las cuestiones relacionadas con la implicación, nos remitimos a la política de implicación y los informes relacionados, disponibles todos ellos en el sitio web de Candriam: www.candriam.co/en/professional/market-insights/sri-publications.



Información adicional

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

a) Datos globales

Con respecto a las operaciones de préstamo de valores y los swaps de rentabilidad total, el valor de mercado total de los valores prestados a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

- **Préstamo de valores**

Subfondo	Divisa	Valor de mercado (en términos absolutos)	% del total de los activos prestables	% del valor liquidativo total
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	1,736,655	3.94	3.61
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	53,142,314	24.52	18.47
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	102,162,242	28.94	23.50
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	23,374,774	3.97	3.20
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	90,893,538	18.66	15.88
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	395,850,093	81.05	48.17
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	20,550,474	27.50	23.01
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	119,596,907	11.76	10.46
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	11,385,177	0.91	0.89
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	20,469,303	15.90	13.90
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	79,567,692	37.36	33.11
CANDRIAM BONDS International	EUR	4,063,852	5.06	4.34

- **Swap de rentabilidad total**

Subfondo	Divisa	Valor de mercado (en términos absolutos)	% del valor liquidativo total	Nominal % del valor liquidativo
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	850,379	0.76	26.87
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	32,266,232	3.40	33.75
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	5,445,459	0.72	23.58

- **Pacto de recompra inversa**

Subfondo	Divisa	Valor de mercado (en términos absolutos)	% del valor liquidativo total
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	26,077,792	23.36

b) Datos de concentración

- **Préstamo de valores**

Las 10 mayores contrapartes de todas las transacciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2022 son las siguientes:

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	655,886
BNP SA	465,457
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	427,274
BOFA SECURITIES EUROPE FI	94,587
SOCIETE GENERALE FI	93,452



Información adicional

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	20,348,101
SOCIETE GENERALE EQUITIES	5,922,399
BNP SA	5,798,740
BP2S	5,512,376
CACIB	4,720,057
MORGAN STANLEY EUROPE SE	3,926,637
BNP ARBITRAGE	2,573,493
UNICREDIT AG	1,952,716
NATIXIS	1,708,650
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	679,145

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BNP SA	6,360,854
BP2STERM	4,398,215
UNICREDIT BONDS	3,898,699
BANCO SANTANDER	1,571,075
SOCIETE GENERALE FI	1,542,891
SOCIETE GENERALE EQUITIES	1,276,220
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	647,599
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	548,772
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	306,151

CANDRIAM BONDS Global Government

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BP2S	6,204,923
BP2STERM	5,984,075
BNP SA	4,087,513
SOCIETE GENERALE FI	1,575,389
SOCIETE GENERALE EQUITIES	1,025,363
BANCO SANTANDER	983,903
UNICREDIT BONDS	508,328
BOFA SECURITIES EUROPE FI	99,808

CANDRIAM BONDS Euro

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BNP SA	24,155,482
UNICREDIT BONDS	21,699,278
BP2STERM	13,798,905
BANCO SANTANDER	10,744,787
SOCIETE GENERALE FI	10,720,853
BOFA SECURITIES EUROPE FI	8,001,470
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	3,423,267
SOCIETE GENERALE EQUITIES	2,540,135
BP2S	2,032,275
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	1,757,923

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
SOCIETE GENERALE FI	8,694,654
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	6,600,063
BNP SA	5,051,142
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	2,466,234
BP2S	286,452
BANCO SANTANDER	186,151
MIZUHO INTERNATIONAL PLC	90,080



Información adicional

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
UNICREDIT BONDS	15,834,308
BP2STERM	15,117,986
SOCIETE GENERALE FI	15,002,957
BANCO SANTANDER	14,419,048
BNP SA	12,185,083
BOFA SECURITIES EUROPE FI	9,790,433
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	3,064,111
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	1,986,166
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	1,515,688
SOCIETE GENERALE EQUITIES	1,233,436

CANDRIAM BONDS Euro Government

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BNP SA	99,736,247
UNICREDIT BONDS	97,855,089
BP2STERM	72,085,928
BANCO SANTANDER	47,353,039
SOCIETE GENERALE FI	38,712,346
BOFA SECURITIES EUROPE FI	19,182,349
BP2S	9,240,484
SOCIETE GENERALE EQUITIES	9,048,634
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	2,392,665
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	139,867

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BNP SA	59,824,894
BOFA SECURITIES EUROPE FI	23,110,517
SOCIETE GENERALE FI	22,495,584
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	4,970,489
BP2S	4,911,850
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	2,105,958
BANCO SANTANDER	986,710
CACIB BONDS	498,810
MIZUHO EQL	492,090
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	200,005

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	9,345,599
SOCIETE GENERALE FI	1,002,490
BOFA SECURITIES EUROPE FI	805,424
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	231,665

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BP2STERM	31,794,669
BANCO SANTANDER	28,841,816
BP2S	18,152,461
SOCIETE GENERALE EQUITIES	778,746

CANDRIAM BONDS International

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BNP SA	1,220,472
SOCIETE GENERALE FI	1,177,989
BANCO SANTANDER	848,385
UNICREDIT BONDS	399,464
SOCIETE GENERALE EQUITIES	218,794
BNP ARBITRAGE	198,748

Los 10 mayores emisores de garantías recibidas de las actividades de préstamo a 30 de junio de 2022 son los siguientes:



Información adicional

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
STAN CH 2.819 01-26	174,340
SPAI GO 1.45 10-27	153,144
REAL DA 1.0 01-26	97,177
OAT 6.00 10 25	96,363
GE FLR 03-23	91,071
AARE BK 0.01 08-26	87,861
ABCAM PLC	66,288
AIRBUS SE	66,287
NIKE INC -CL B	66,278
VISA INC-CLASS A	66,277

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
SPAI GO 1.4 04-28	6,451,257
BANQ EUR 3.75 12-27	4,651,120
ENGIE	4,605,647
JAPA 30 0.3 06-46	3,635,368
SAFRAN SA	2,437,123
ESPAGNE 4 2 -01 37	2,325,332
DEUTSCH 0.1 15 4 23	2,102,762
BUND DE 0.0 05-35	2,102,761
DANONE	2,038,603
HERMES INTL	1,834,275

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BNP PAR 0.5 02-26	1,623,673
DEUTSCH 0.1 15 4 23	1,462,046
BUND DE 0.0 05-35	1,462,045
ERST AB 0.0 11-22	1,400,098
NRW BANK 0.13 03-23	1,397,478
BPIF 0.125 11-23	1,287,895
SKELETON-XS2384731449	1,093,632
ROYA BA 0.01 01-31	861,531
ROYA BA 1.75 03-26	853,591
JAPA 30 0.3 06-46	774,300

CANDRIAM BONDS Global Government

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
INTL BK 0.25 05-29	1,632,503
DEUTSCH 0.1 15 4 23	1,393,299
BUND DE 0.0 05-35	1,393,299
ROYA BA 0.01 01-31	821,007
AON COR 4.5 12-28	616,607
AUTO 3.75 06-27	616,580
ROGE CO 3.2 03-27	616,560
SEP 4 3 4 03 15 24	616,494
ORACLE 2.8 04-27	616,383
PFG 3.4 05 15 25	616,383

CANDRIAM BONDS Euro

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
ITAL BU 0.65 05-26	11,119,821
STAT OF 0.125 03-23	7,848,090
BPIF 0.125 11-23	7,529,230
BUND DE 0.0 05-35	4,704,986
NRW BANK 0.13 03-23	4,591,713
SKELETON-XS2384731449	4,374,530
ROYA BA 0.01 01-31	4,163,390
BARC BK 0.0 12-25	4,149,383
DEUTSCH 0.1 15 4 23	3,774,339
GEME BUN 0.5 02-25	3,759,838



Información adicional

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
INTL BK 1.375 04-28	7,390,133
VIRG MO 0.01 09-26	2,900,833
SAFRAN SA	2,649,212
BANQ EURO FLR 09-25	1,698,651
AUST GOV 1.75 10-23	1,525,318
SPAI GO 1.45 10-27	1,088,918
DANONE	811,109
ENGIE	811,104
BANK OF 1.63 09-22	811,072
HERMES INTL	811,060

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BNP PAR 0.85 02-29	15,614,954
OAT 6.00 10 25	9,896,279
NRW BANK 0.13 03-23	5,689,732
BPIF 0.125 11-23	5,547,854
BUND DE 0.0 05-35	4,357,000
DEUTSCH 0.1 15 4 23	4,357,000
ERST AB 0.0 11-22	4,300,301
ROYA BA 0.01 01-31	2,567,573
LVMH MOET HENNE	1,892,579
AMERICAN INTERNA	1,523,506

CANDRIAM BONDS Euro Government

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
ITAL BU 3.1 03-40	50,684,794
ITAL BU 0.35 10-24	37,202,139
STAT OF 0.0 04-23	29,239,675
SPAI GO 0.0 01-28	25,676,560
BPIF 0.125 11-23	24,370,928
STAT OF 0.125 03-23	22,998,958
STAT OF 0.01 08-23	21,102,140
FRAN GO 1.25 05-34	18,553,541
FINL TBIL ZCP 08-22	15,710,990
CENTENE CORP	12,202,173

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
OAT 6.00 10 25	23,768,642
ITAL BU 0.65 05-26	23,484,333
ITAL BU 3.1 03-40	22,118,649
GEME BUN 0.5 02-25	18,364,047
BARC BK 0.0 12-25	9,220,850
GEME BUN 0.13 04-23	7,940,209
ITAL BU 0.15 05-51	2,498,537
BELG GO 0.0 10-27	2,120,676
LVMH MOET HENNE	971,850
ROYA BA 0.01 01-31	867,204

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
DANONE	3,574,722
SAFRAN SA	1,302,049
SANOFI	1,007,753
ENGIE	1,007,753
BANK OF 1.63 09-22	1,007,549
L OREAL	1,007,539
HERMES INTL	1,006,974
OATi 1.1 25 07 22	762,077
BANQ EURO FLR 09-25	634,069
INTL BK FO ZCP 12-28	430,028



Información adicional

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BANKINTER	3,166,130
THYSSENKRUPP AG	3,160,994
REPSOL SA	3,160,993
CENTENE CORP	3,160,988
AIXTRON SE	3,160,988
ACCOR SA	3,160,986
AMERICAN INTERNA	3,160,985
FORTINET INC	3,160,976
ASR NEDERLAND NV	3,160,976
CDW CORP DE	3,160,954

CANDRIAM BONDS International

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
UNIT ST 2.75 02-28	865,563
BANQ EURO FLR 01-27	749,085
ESPAGNE 3.8 30 04 2	486,435
BUND DE 0.0 05-35	345,738
DEUTSCH 0.1 15 4 23	345,738
ROYA BA 0.01 01-31	203,428
BARC BK 0.0 12-25	184,417
JAPON 1.60 20 12 33	133,540
STAT OF 0.125 03-23	110,860
ERST AB 0.0 11-22	100,007

CANDRIAM BONDS Total Return

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BEI 4.5 15 10 25	4,642,412
JAPA YE 0.1 03-23	3,005,598
ERST AB 0.0 11-22	2,700,189
NRW BANK 0.13 03-23	2,695,136
BPIF 0.125 11-23	2,575,789
ESPAGNE 3.8 30 04 2	2,262,275
BUND DE 0.0 05-35	1,568,682
DEUTSCH 0.1 15 4 23	1,568,682
FRTR 0.1 03 01 28	1,527,120
LVMH MOET HENNE	1,524,176

- **Swap de rentabilidad total**

Las 10 mayores contrapartes de todos los swaps de rentabilidad total de valores a 30 de junio de 2022 son las siguientes:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Contraparte	Importe de la garantía
BNP PARIBAS	30,000,000

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Contraparte	Importe de la garantía
BOFA SECURITIES EUROPE SA PARIS	100,000,000
GOLDMAN SACHS INTL SUCC PARIS	100,000,000
SGR SOCIETE GENERALE PARIS	120,000,000

CANDRIAM BONDS Total Return

Contraparte	Importe de la garantía
JP MORGAN AG FRANKFURT	178,500,000

Los 10 mayores emisores de garantías recibidas de las actividades de swaps de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 son los siguientes:

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
B BARCLAYS BK I	210,000,000
BNPPARIBA PARIS	150,000,000
NA	57,500,000
SOGEFRPPH	240,000,000



Información adicional

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
B GOLSACIN - PA	368,000,000
BNPPARIBA PARIS	153,600,000

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
B BARCLAYS BK I	71,000,000
B GOLSACIN - PA	26,000,000
BNPPARIBA PARIS	20,000,000

- Pacto de recompra inversa**

Las 10 mayores contrapartes junio los pactos de recompra inversa a 30 de junio de 2022 son las siguientes:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Contraparte	Datos de concentración para operaciones abiertas
Caceis Bank, Lux. Branch	19,628,000

Los 10 mayores emisores de garantías recibidas junio actividades de pactos de recompra inversa a 30 de junio de 2022 son los siguientes:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Contraparte	Importe total de la garantía
Caceis Bank, Lux. Branch	26,077,792

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

c) Custodia de las garantías recibidas

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

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

- Préstamo de valores**

Subfondos	Divisa	Efectivo	Bonos	Equity	Importe total de la garantía
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	0	1,015,049	1,168,195	2,183,244
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	0	42,740,637	30,565,756	73,306,393
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	0	17,904,809	4,001,271	21,906,080
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	0	20,399,072	3,437,210	23,836,282
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	0	83,086,725	27,293,199	110,379,924
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	0	20,230,533	8,144,825	28,375,358
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	0	67,624,818	29,194,465	96,819,283
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	0	296,640,557	121,887,336	418,527,893
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	0	121,042,004	5,882,755	126,924,759
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	0	3,303,488	9,206,184	12,509,672
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	0	17,256,406	74,870,131	92,126,537
CANDRIAM BONDS International	EUR	0	4,184,182	1,400,827	5,585,009
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	0	30,327,446	16,407,905	46,735,351

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

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

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

d) Datos agregados de las operaciones

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

- Préstamo de valores**



Información adicional

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

CANDRIAM BONDS Credit Alpha (continuación)

Subfondos	Divisa	De 1 mes a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Mas de 1 año	Vencimiento abierto	Importe total de la garantía
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	0	0	2,183,244	0	2,183,244
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	0	0	67,216,201	6,090,193	73,306,394
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	0	0	66,260,927	44,118,996	110,379,923
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	0	0	25,234,279	3,141,080	28,375,359
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	0	0	67,011,636	29,807,647	96,819,283
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	0	0	222,215,144	196,312,749	418,527,893
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	0	0	13,573,945	8,332,136	21,906,081
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	0	0	62,431,900	64,492,859	126,924,759
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	0	0	12,509,671	0	12,509,671
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	0	0	19,245,120	4,591,162	23,836,282
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	0	0	92,126,538	0	92,126,538
CANDRIAM BONDS International	EUR	0	0	4,095,931	1,489,077	5,585,008
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	0	0	33,493,883	13,241,468	46,735,351

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