



Relazione semestrale non certificata
CANDRIAM BONDS

30 giugno 2024



CANDRIAM BONDS

SICAV di diritto lussemburghese

Relazione semestrale non certificata per il periodo
dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024



Sommario

Amministrazione della SICAV	4
Dettagli relativi alla SICAV	5
Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2024	6
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2024	14
Statistiche	22
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	28
CANDRIAM BONDS Capital Securities	28
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	32
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	36
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	39
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	42
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	46
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	53
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	59
CANDRIAM BONDS Euro	63
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	73
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	80
CANDRIAM BONDS Euro Government	92
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	98
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	103
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	111
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	117
CANDRIAM BONDS Global Government	122
CANDRIAM BONDS Global High Yield	127
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	132
CANDRIAM BONDS International	135
CANDRIAM BONDS Total Return	143
Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati	150
Altre note ai rendiconti finanziari	166
Informazioni aggiuntive non certificate	187



Amministrazione della SICAV

Consiglio di Amministrazione

Presidente

Jean-Yves MALDAGUE
Managing Director
Candriam

Amministratori

Annemarie ARENS
Independent Director

Thierry BLONDEAU
Independent Director

Isabelle CABIE
Global Head of Corporate Sustainability
Candriam

Pascal DEQUENNE
Global Head of Operations
Candriam

Aurore PELLE
Senior Internal Auditor
Candriam

Koen VAN DE MAELE
Global Head of Investment Solutions
Candriam

Sede legale

5, Allée Scheffer
L-2520 Lussemburgo

Depositario e Agente per i pagamenti principale:

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

Società di Gestione

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

Le funzioni di **Agente amministrativo, Agente domiciliatario e Agente per i trasferimenti** (compresa l'attività di **Conservazione dei registri**) sono delegate a:

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

L'implementazione delle attività di **Gestione del portafoglio** è eseguita direttamente da Candriam e/o da una o più delle sue succursali:

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

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

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

L'implementazione delle **operazioni di prestito attivo e passivo di titoli** è eseguita da Candriam e/o da una o più delle sue succursali ed è in parte delegata a:

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

“Réviseur d’entreprises agréé”

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

Servizi finanziari

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

- in Belgio
Belfius Banque S.A.
11, Place Rogier
B-1210 Brussels

Agente per i Pagamenti in Austria

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Vienna



Dettagli relativi alla SICAV

L'Assemblea Generale Annuale degli azionisti della SICAV si terrà ogni anno presso la sede legale della SICAV stessa o in altro luogo in Lussemburgo, come specificato nell'avviso di convocazione. L'Assemblea ha luogo entro 6 mesi dalla chiusura dell'esercizio finanziario.

L'avviso di convocazione di tutte le Assemblee Generali viene inviato tramite lettera raccomandata a tutti gli azionisti registrati, presso l'indirizzo annotato nel Registro degli azionisti, almeno 8 giorni prima della data dell'Assemblea Generale in questione. Tale avviso dovrà indicare l'ora e il luogo in cui si terrà l'Assemblea Generale, unitamente alle condizioni di ammissione, all'ordine del giorno e alle disposizioni delle leggi lussemburghesi in materia di quorum e maggioranza.

Detti avvisi saranno inoltre pubblicati sulla stampa dei paesi in cui sono commercializzate le quote della SICAV, conformemente alla legislazione vigente in tali paesi.

Le relazioni agli azionisti relative all'esercizio finanziario precedente e i risultati saranno disponibili presso la sede legale della SICAV. L'esercizio finanziario della SICAV termina il 31 dicembre di ogni anno.

L'elenco di acquisti e vendite di titoli che costituiscono il portafoglio titoli è gratuitamente a disposizione dell'investitore presso la sede della SICAV.

Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (KIID dei PRIIP), lo statuto e le relazioni finanziarie della SICAV sono tenuti gratuitamente a disposizione del pubblico presso la sede legale della SICAV.



Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2024

		CANDRIAM BONDS Capital Securities	CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	CANDRIAM BONDS Credit Alpha
		EUR	EUR	EUR
Attivo				
Portafoglio titoli al valore di mercato	2a	40,253,594	258,738,926	168,242,765
Opzioni (posizione lunga) al valore di mercato	2e	0	0	0
Liquidità in banca e broker	11	1,381,763	1,557,245	22,758,825
Crediti da cessione di titoli		202,250	5,443,873	6,521,030
Crediti da sottoscrizioni		0	355,421	4,536,522
Crediti su CFD		0	0	93,739
Crediti da dividendi su CFD	2h	0	0	57,911
Crediti su accordi di riacquisto inverso	8	0	0	51,111,360
Interesse e dividendi da ricevere, netti		519,141	595,800	1,788,382
Apprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine	2f,g	0	0	0
Plusvalenza netta non realizzata su <i>future</i>	2e	25,473	0	154,064
Apprezzamento netto non realizzato su CFD	2h	0	0	0
Plusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	0	0	0
Altri attivi		0	0	594
Totale attivo		42,382,221	266,691,265	255,265,192
Passivo				
Debiti per acquisto di titoli		601,300	0	23,625,711
Debiti per riacquisti		0	96,716	3,919
Debiti su CFD		0	0	223,686
Debiti da dividendi su CFD		0	0	34,112
Debiti per swap		0	0	30,333
Deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine in valuta estera	2f,g	61,062	1,255,957	5,929
Deprezzamento netto non realizzato su <i>future</i>	2e	0	0	0
Minusvalenza netta non realizzata su CFD	2h	0	0	91,282
Minusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	0	0	1,509,136
Commissioni di gestione da pagare	3	290	28,967	32,847
Oneri Operativi e Amministrativi da pagare	4	4,597	23,883	19,741
Commissioni di performance dovuta	5	2,726	0	166,938
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento) da pagare	6	1,059	19,642	6,521
Altre passività		0	0	0
Totale passivo		671,034	1,425,165	25,750,155
Patrimonio netto totale		41,711,187	265,266,100	229,515,037



Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2024

		CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	CANDRIAM BONDS Emerging Markets
		EUR	USD	USD
Attivo				
Portafoglio titoli al valore di mercato	2a	516,962,258	209,122,955	300,114,758
Opzioni (posizione lunga) al valore di mercato	2e	0	0	0
Liquidità in banca e broker	11	25,929,152	5,007,696	13,692,557
Crediti da cessione di titoli		9,895,308	2,412,607	0
Crediti da sottoscrizioni		995,523	8,941	102,497
Crediti su CFD		0	0	0
Crediti da dividendi su CFD	2h	1,346	0	0
Crediti su accordi di riacquisto inverso	8	0	0	0
Interesse e dividendi da ricevere, netti		5,530,081	5,437,258	5,536,071
Apprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine	2f,g	0	0	105,795
Plusvalenza netta non realizzata su <i>future</i>	2e	2,400	0	38,750
Apprezzamento netto non realizzato su CFD	2h	8,700	0	0
Plusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	40,806	763,797	0
Altri attivi		0	1,480	0
Totale attivo		559,365,574	222,754,734	319,590,428
Passivo				
Debiti per acquisto di titoli		0	0	4,641,682
Debiti per riacquisti		1,024,337	1,345,478	65,806
Debiti su CFD		0	0	0
Debiti da dividendi su CFD		0	0	0
Debiti per swap		0	0	0
Deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine in valuta estera	2f,g	57,637	331,874	0
Deprezzamento netto non realizzato su <i>future</i>	2e	0	0	0
Minusvalenza netta non realizzata su CFD	2h	0	0	0
Minusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	0	0	0
Commissioni di gestione da pagare	3	267,980	102,196	181,465
Oneri Operativi e Amministrativi da pagare	4	69,569	29,196	41,624
Commissioni di performance dovuta	5	16,040	4,229	110,039
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento) da pagare	6	32,724	63,083	68,024
Altre passività		0	2,412,608	0
Totale passivo		1,468,287	4,288,664	5,108,640
Patrimonio netto totale		557,897,287	218,466,070	314,481,788



Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2024

		CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	CANDRIAM BONDS Euro
		USD	USD	EUR
Attivo				
Portafoglio titoli al valore di mercato	2a	69,489,733	22,408,928	395,737,852
Opzioni (posizione lunga) al valore di mercato	2e	0	0	0
Liquidità in banca e broker	11	1,647,328	3,429,463	3,454,514
Crediti da cessione di titoli		0	0	0
Crediti da sottoscrizioni		0	0	24
Crediti su CFD		0	0	0
Crediti da dividendi su CFD	2h	0	0	0
Crediti su accordi di riacquisto inverso	8	0	0	0
Interesse e dividendi da ricevere, netti		1,042,387	423,803	3,365,122
Apprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine	2f,g	18,283	1,237	0
Plusvalenza netta non realizzata su <i>future</i>	2e	11,250	61,875	0
Apprezzamento netto non realizzato su CFD	2h	0	0	0
Plusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	0	0	0
Altri attivi		0	0	0
Totale attivo		72,208,981	26,325,306	402,557,512
Passivo				
Debiti per acquisto di titoli		0	0	233,875
Debiti per riacquisti		0	0	1,943,193
Debiti su CFD		0	0	0
Debiti da dividendi su CFD		0	0	0
Debiti per swap		0	0	0
Deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine in valuta estera	2f,g	0	0	0
Deprezzamento netto non realizzato su <i>future</i>	2e	0	0	94,500
Minusvalenza netta non realizzata su CFD	2h	0	0	0
Minusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	219,415	0	18,859
Commissioni di gestione da pagare	3	440	106	24,286
Oneri Operativi e Amministrativi da pagare	4	6,897	2,314	33,895
Commissioni di performance dovuta	5	26,573	0	0
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento) da pagare	6	1,882	592	27,055
Altre passività		0	0	0
Totale passivo		255,207	3,012	2,375,663
Patrimonio netto totale		71,953,774	26,322,294	400,181,849



Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2024

		CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS Euro Government
		EUR	EUR	EUR
Attivo				
Portafoglio titoli al valore di mercato	2a	910,304,976	738,584,669	1,164,154,532
Opzioni (posizione lunga) al valore di mercato	2e	0	0	0
Liquidità in banca e broker	11	25,752,865	5,708,010	2,953,446
Crediti da cessione di titoli		7,238,810	0	6,301,730
Crediti da sottoscrizioni		29,219	1,358,067	1,017,681
Crediti su CFD		0	0	0
Crediti da dividendi su CFD	2h	0	0	0
Crediti su accordi di riacquisto inverso	8	0	0	0
Interesse e dividendi da ricevere, netti		11,004,250	6,621,392	8,504,856
Apprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine	2f,g	0	0	0
Plusvalenza netta non realizzata su <i>future</i>	2e	495,488	0	762,720
Apprezzamento netto non realizzato su CFD	2h	0	0	0
Plusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	856,049	0	0
Altri attivi		0	0	0
Totale attivo		955,681,657	752,272,138	1,183,694,965
Passivo				
Debiti per acquisto di titoli		9,931,638	3,643,000	3,206,479
Debiti per riacquisti		3,361,120	3,526,677	706,167
Debiti su CFD		0	0	0
Debiti da dividendi su CFD		0	0	0
Debiti per swap		253,661	0	0
Deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine in valuta estera	2f,g	55,649	0	0
Deprezzamento netto non realizzato su <i>future</i>	2e	0	369,140	0
Minusvalenza netta non realizzata su CFD	2h	0	0	0
Minusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	0	320,620	0
Commissioni di gestione da pagare	3	42,329	35,496	103,931
Oneri Operativi e Amministrativi da pagare	4	74,793	61,700	97,481
Commissioni di performance dovuta	5	56,147	19,092	2,619
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento) da pagare	6	23,444	21,696	46,842
Altre passività		0	0	0
Totale passivo		13,798,781	7,997,421	4,163,519
Patrimonio netto totale		941,882,876	744,274,717	1,179,531,446



Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2024

		CANDRIAM BONDS Euro High Yield	CANDRIAM BONDS Euro Long Term	CANDRIAM BONDS Euro Short Term
		EUR	EUR	EUR
Attivo				
Portafoglio titoli al valore di mercato	2a	2,740,718,337	190,824,485	399,631,633
Opzioni (posizione lunga) al valore di mercato	2e	0	0	0
Liquidità in banca e broker	11	131,481,813	1,846,658	3,015,417
Crediti da cessione di titoli		14,546,064	0	496,009
Crediti da sottoscrizioni		15,686,990	202,588	1,684,985
Crediti su CFD		0	0	0
Crediti da dividendi su CFD	2h	0	0	0
Crediti su accordi di riacquisto inverso	8	0	0	0
Interesse e dividendi da ricevere, netti		31,457,267	2,290,001	3,726,211
Apprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine	2f,g	139,862	0	0
Plusvalenza netta non realizzata su <i>future</i>	2e	0	0	232,330
Apprezzamento netto non realizzato su CFD	2h	0	0	0
Plusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	144,775	0	94,143
Altri attivi		0	0	0
Totale attivo		2,934,175,108	195,163,732	408,880,728
Passivo				
Debiti per acquisto di titoli		136,020,394	0	4,113,374
Debiti per riacquisti		2,574,532	995,377	1,167,634
Debiti su CFD		0	0	0
Debiti da dividendi su CFD		0	0	0
Debiti per swap		0	0	0
Deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine in valuta estera	2f,g	0	0	0
Deprezzamento netto non realizzato su <i>future</i>	2e	0	56,800	0
Minusvalenza netta non realizzata su CFD	2h	0	0	0
Minusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	0	0	0
Commissioni di gestione da pagare	3	998,130	20,987	62,935
Oneri Operativi e Amministrativi da pagare	4	258,740	16,588	34,053
Commissioni di performance dovuta	5	318,306	4,382	7,567
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento) da pagare	6	166,467	15,397	27,837
Altre passività		0	0	0
Totale passivo		140,336,569	1,109,531	5,413,400
Patrimonio netto totale		2,793,838,539	194,054,201	403,467,328



Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2024

		CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	CANDRIAM BONDS Global Government	CANDRIAM BONDS Global High Yield
		EUR	EUR	EUR
Attivo				
Portafoglio titoli al valore di mercato	2a	1,809,676,025	190,201,077	845,829,951
Opzioni (posizione lunga) al valore di mercato	2e	0	16,920	0
Liquidità in banca e broker	11	12,749,958	2,920,430	32,868,502
Crediti da cessione di titoli		0	0	1,981,106
Crediti da sottoscrizioni		4,885,961	45,017	4,983,949
Crediti su CFD		0	0	0
Crediti da dividendi su CFD	2h	0	0	0
Crediti su accordi di riacquisto inverso	8	0	0	0
Interesse e dividendi da ricevere, netti		11,738,484	1,256,286	14,206,739
Apprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine	2f,g	0	0	1,281,006
Plusvalenza netta non realizzata su <i>future</i>	2e	0	110,546	0
Apprezzamento netto non realizzato su CFD	2h	0	0	0
Plusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	0	62,641	0
Altri attivi		0	0	0
Totale attivo		1,839,050,428	194,612,917	901,151,253
Passivo				
Debiti per acquisto di titoli		36,996,004	0	6,090,166
Debiti per riacquisti		7,564,760	77,311	468,633
Debiti su CFD		0	0	0
Debiti da dividendi su CFD		0	0	0
Debiti per swap		0	0	0
Deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine in valuta estera	2f,g	1,902,463	41,139	0
Deprezzamento netto non realizzato su <i>future</i>	2e	0	0	0
Minusvalenza netta non realizzata su CFD	2h	0	0	0
Minusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	0	0	0
Commissioni di gestione da pagare	3	133,776	43,421	561,238
Oneri Operativi e Amministrativi da pagare	4	109,372	15,900	110,481
Commissioni di performance dovuta	5	1	0	130,048
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento) da pagare	6	80,925	7,269	66,599
Altre passività		0	0	0
Totale passivo		46,787,301	185,040	7,427,165
Patrimonio netto totale		1,792,263,127	194,427,877	893,724,088



Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2024

		CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	CANDRIAM BONDS International	CANDRIAM BONDS Total Return
		EUR	EUR	EUR
Attivo				
Portafoglio titoli al valore di mercato	2a	51,166,310	92,184,714	409,579,285
Opzioni (posizione lunga) al valore di mercato	2e	0	0	0
Liquidità in banca e broker	11	1,883,495	3,462,359	60,358,823
Crediti da cessione di titoli		0	580,027	9,817,281
Crediti da sottoscrizioni		129	610	96,969
Crediti su CFD		0	0	0
Crediti da dividendi su CFD	2h	0	0	0
Crediti su accordi di riacquisto inverso	8	0	0	0
Interesse e dividendi da ricevere, netti		149,121	777,480	2,826,531
Apprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine	2f,g	0	0	0
Plusvalenza netta non realizzata su <i>future</i>	2e	13,516	183,014	695,981
Apprezzamento netto non realizzato su CFD	2h	0	0	0
Plusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	0	0	0
Altri attivi		0	0	0
Totale attivo		53,212,571	97,188,204	483,374,870
Passivo				
Debiti per acquisto di titoli		0	500,000	50,913,453
Debiti per riacquisti		3,994	4,255	292,323
Debiti su CFD		0	0	0
Debiti da dividendi su CFD		0	0	0
Debiti per swap		0	0	0
Deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine in valuta estera	2f,g	613,414	188,840	622,160
Deprezzamento netto non realizzato su <i>future</i>	2e	0	0	0
Minusvalenza netta non realizzata su CFD	2h	0	0	0
Minusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	25,202	0	4,306,404
Commissioni di gestione da pagare	3	6,952	22,912	120,327
Oneri Operativi e Amministrativi da pagare	4	5,798	11,475	41,752
Commissioni di performance dovuta	5	0	0	0
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento) da pagare	6	5,101	13,336	31,991
Altre passività		0	0	16,984
Totale passivo		660,461	740,818	56,345,394
Patrimonio netto totale		52,552,110	96,447,386	427,029,476



Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2024

		Combinato
		EUR
Attivo		
Portafoglio titoli al valore di mercato	2a	11,483,683,737
Opzioni (posizione lunga) al valore di mercato	2e	16,920
Liquidità in banca e broker	11	362,268,527
Crediti da cessione di titoli		65,274,579
Crediti da sottoscrizioni		35,983,633
Crediti su CFD		93,739
Crediti da dividendi su CFD	2h	59,257
Crediti su accordi di riacquisto inverso	8	51,111,360
Interesse e dividendi da ricevere, netti		117,963,880
Apprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine	2f,g	1,537,794
Plusvalenza netta non realizzata su <i>future</i>	2e	2,779,917
Apprezzamento netto non realizzato su CFD	2h	8,700
Plusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	1,911,077
Altri attivi		1,975
Totale attivo		12,122,695,095
Passivo		
Debiti per acquisto di titoli		280,206,331
Debiti per riacquisti		25,127,751
Debiti su CFD		223,686
Debiti da dividendi su CFD		34,112
Debiti per swap		283,994
Deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine in valuta estera	2f,g	5,113,906
Deprezzamento netto non realizzato su <i>future</i>	2e	520,440
Minusvalenza netta non realizzata su CFD	2h	91,282
Minusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	6,384,947
Commissioni di gestione da pagare	3	2,771,984
Oneri Operativi e Amministrativi da pagare	4	1,064,491
Commissioni di performance dovuta	5	855,278
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento) da pagare	6	718,543
Altre passività		2,268,076
Totale passivo		325,664,821
Patrimonio netto totale		11,797,030,274



Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2024

		CANDRIAM BONDS Capital Securities	CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	CANDRIAM BONDS Credit Alpha
		EUR	EUR	EUR
Attività nette a inizio esercizio		39,134,992	257,879,156	138,317,605
Proventi				
Dividendi netti	2n	0	0	0
Interessi netti su obbligazioni e strumenti del mercato monetario		1,065,936	1,054,530	2,385,757
Interessi ricevuti su CFD		0	0	837,314
Interessi ricevuti su swap		0	0	1,087,508
Interesse su prestito di titoli	7	631	31,370	0
Interesse bancario		21,465	111,310	350,303
Interessi su accordi di riacquisto inverso		0	0	277,103
Altri proventi		175	593	757
Totale dei proventi		1,088,207	1,197,803	4,938,742
Spese				
Dividendi netti versati	2n	0	0	0
Commissioni di gestione	3	2,996	178,215	140,288
Commissione di performance	5	2,726	0	170,498
Oneri Operativi e Amministrativi	4	27,318	144,242	104,629
Commissioni della depositaria	4	941	5,716	3,823
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento)	6	2,232	35,542	11,834
Costi di transazione	2m	2,854	0	12,627
Interessi pagati su CFD		0	0	125,974
Interessi versati su swap		0	0	832,426
Interesse bancario		1,441	8,840	16,604
Dividendi versati su CFD		0	0	920,414
Altre spese		4	0	11
Totale delle spese		40,512	372,555	2,339,128
Proventi / (Perdite) netti(e) da investimenti		1,047,695	825,248	2,599,614
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite di investimenti	2b	1,311,759	4,782,541	3,294,350
Profitti / (perdite) netti non realizzati su opzioni	2e	0	0	0
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine	2f	(308,932)	(546,988)	(1,167,124)
Profitti / (perdite) netti non realizzati su future	2e	(33,472)	0	102,968
Profitti / (perdite) netti non realizzati su CFD	2h	0	0	385,107
Profitti / (perdite) netti non realizzati su swap	2i,j,k	0	0	(865,951)
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su valuta		191,060	(161,013)	315,544
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a)		2,208,110	4,899,788	4,664,508
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su investimenti	2a	(129,287)	1,027,489	(839,665)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su opzioni	2e	0	0	0
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine	2f	(345,879)	(2,479,907)	(73,107)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su future	2e	22,159	0	10,121
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su CFD	2h	0	0	568,033
Variazione della plusvalenza/minusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	0	0	(178,335)
Aumento / (Diminuzione) netto(a) del patrimonio netto derivante da transazioni		1,755,103	3,447,370	4,151,555
Evoluzione del capitale				
Sottoscrizione di azioni		8,586,908	24,253,549	98,361,498
Riacquisto di azioni		(7,765,816)	(18,841,567)	(11,315,621)
Dividendi versati	9	0	(1,472,408)	0
Differenza di cambio		0	0	0
Attività nette a fine esercizio		41,711,187	265,266,100	229,515,037

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.



Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2024

		CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	CANDRIAM BONDS Emerging Markets
		EUR	USD	USD
Attività nette a inizio esercizio		596,043,542	304,187,695	296,853,247
Proventi				
Dividendi netti	2n	0	0	0
Interessi netti su obbligazioni e strumenti del mercato monetario		8,606,752	9,255,934	8,648,697
Interessi ricevuti su CFD		1,346	0	0
Interessi ricevuti su swap		2,316,690	1,696,222	0
Interesse su prestito di titoli	7	0	0	0
Interesse bancario		544,736	417,109	239,147
Interessi su accordi di riacquisto inverso		0	0	0
Altri proventi		532	230	410
Totale dei proventi		11,470,056	11,369,495	8,888,254
Spese				
Dividendi netti versati	2n	0	0	0
Commissioni di gestione	3	1,754,131	701,490	1,170,304
Commissione di performance	5	16,224	3,807	116,879
Oneri Operativi e Amministrativi	4	441,328	215,199	258,853
Commissioni della depositaria	4	12,823	6,011	6,785
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento)	6	66,873	81,166	91,225
Costi di transazione	2m	9,960	4,929	1,425
Interessi pagati su CFD		0	0	0
Interessi versati su swap		3,143,081	1,713,030	0
Interesse bancario		88	51,977	7,986
Dividendi versati su CFD		546	0	0
Altre spese		41	0	0
Totale delle spese		5,445,095	2,777,609	1,653,457
Proventi / (Perdite) netti(e) da investimenti		6,024,961	8,591,886	7,234,797
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite di investimenti	2b	3,564,615	4,786,559	(9,820,247)
Profitti / (perdite) netti non realizzati su opzioni	2e	592,502	0	0
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine	2f	(274,064)	(1,121,164)	744,555
Profitti / (perdite) netti non realizzati su future	2e	32,400	480,078	(54,987)
Profitti / (perdite) netti non realizzati su CFD	2h	0	0	0
Profitti / (perdite) netti non realizzati su swap	2i,j,k	(3,633,030)	177,762	0
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su valuta		142,740	(923,807)	(180,236)
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a)		6,450,124	11,991,314	(2,076,118)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su investimenti	2a	(1,525,084)	(22,460,885)	10,498,084
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su opzioni	2e	0	0	0
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine	2f	18,086	(67,143)	(304,571)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su future	2e	2,400	0	(977,812)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su CFD	2h	8,700	0	0
Variazione della plusvalenza/minusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	5,604,340	(1,048,005)	0
Aumento / (Diminuzione) netto(a) del patrimonio netto derivante da transazioni		10,558,566	(11,584,719)	7,139,583
Evoluzione del capitale				
Sottoscrizione di azioni		65,555,626	15,430,733	53,450,901
Riacquisto di azioni		(113,918,392)	(84,779,261)	(36,893,885)
Dividendi versati	9	(342,055)	(4,788,378)	(6,068,058)
Differenza di cambio		0	0	0
Attività nette a fine esercizio		557,897,287	218,466,070	314,481,788



Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2024

		CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	CANDRIAM BONDS Euro
		USD	USD	EUR
Attività nette a inizio esercizio		75,073,923	28,100,719	423,005,638
Proventi				
Dividendi netti	2n	0	0	0
Interessi netti su obbligazioni e strumenti del mercato monetario		1,899,027	825,672	4,171,767
Interessi ricevuti su CFD		0	0	0
Interessi ricevuti su swap		0	0	38,418
Interesse su prestito di titoli	7	0	0	31,635
Interesse bancario		70,839	32,526	46,020
Interessi su accordi di riacquisto inverso		0	0	0
Altri proventi		21	3	291
Totale dei proventi		1,969,887	858,201	4,288,131
Spese				
Dividendi netti versati	2n	0	0	105
Commissioni di gestione	3	2,511	632	156,507
Commissione di performance	5	0	0	3
Oneri Operativi e Amministrativi	4	42,679	14,692	216,722
Commissioni della depositaria	4	1,575	599	9,205
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento)	6	3,771	1,197	43,139
Costi di transazione	2m	83	443	3,464
Interessi pagati su CFD		0	0	0
Interessi versati su swap		102,516	0	70,853
Interesse bancario		76	80	71
Dividendi versati su CFD		0	0	0
Altre spese		0	2,950	0
Totale delle spese		153,211	20,593	500,069
Proventi / (Perdite) netti(e) da investimenti		1,816,676	837,608	3,788,062
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite di investimenti	2b	(1,054,121)	(1,228,180)	(11,537,185)
Profitti /(perdite) netti non realizzati su opzioni	2e	0	0	0
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine	2f	(221,721)	94,537	0
Profitti /(perdite) netti non realizzati su future	2e	0	(72,880)	(1,102,579)
Profitti /(perdite) netti non realizzati su CFD	2h	0	0	0
Profitti /(perdite) netti non realizzati su swap	2i,j,k	225,176	0	(318,210)
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su valuta		47,714	(88,379)	4,234
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a)		813,724	(457,294)	(9,165,678)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su investimenti	2a	1,241,248	764,348	3,565,801
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su opzioni	2e	0	0	0
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine	2f	(134,439)	33,056	0
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su future	2e	11,250	(127,453)	(536,220)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su CFD	2h	0	0	0
Variazione della plusvalenza/minusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	(219,415)	0	324,652
Aumento / (Diminuzione) netto(a) del patrimonio netto derivante da transazioni		1,712,368	212,657	(5,811,445)
Evoluzione del capitale				
Sottoscrizione di azioni		1,990,743	49,644	42,856,894
Riacquisto di azioni		(6,732,663)	(2,040,726)	(57,001,267)
Dividendi versati	9	(90,597)	0	(2,867,971)
Differenza di cambio		0	0	0
Attività nette a fine esercizio		71,953,774	26,322,294	400,181,849



Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2024

		CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS Euro Government
		EUR	EUR	EUR
Attività nette a inizio esercizio		854,880,626	647,714,242	970,821,915
Proventi				
Dividendi netti	2n	0	0	0
Interessi netti su obbligazioni e strumenti del mercato monetario		13,896,902	7,232,432	9,989,449
Interessi ricevuti su CFD		0	0	0
Interessi ricevuti su swap		578,945	12,426	0
Interesse su prestito di titoli	7	33,764	31,191	153,968
Interesse bancario		651,794	92,068	124,812
Interessi su accordi di riacquisto inverso		0	0	0
Altri proventi		1,446	240	130
Totale dei proventi		15,162,851	7,368,357	10,268,359
Spese				
Dividendi netti versati	2n	0	0	151
Commissioni di gestione	3	250,175	189,701	656,104
Commissione di performance	5	74,025	19,770	3,630
Oneri Operativi e Amministrativi	4	436,984	348,316	549,596
Commissioni della depositaria	4	19,526	15,251	23,817
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento)	6	46,241	41,532	82,762
Costi di transazione	2m	43,598	7,158	5,192
Interessi pagati su CFD		0	0	0
Interessi versati su swap		619,363	168,290	0
Interesse bancario		37,036	0	0
Dividendi versati su CFD		0	0	0
Altre spese		73	0	0
Totale delle spese		1,527,021	790,018	1,321,252
Proventi / (Perdite) netti(e) da investimenti		13,635,830	6,578,339	8,947,107
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite di investimenti	2b	13,513,206	(8,649,569)	(15,021,587)
Profitti /(perdite) netti non realizzati su opzioni	2e	(4)	0	0
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine	2f	(588,875)	(4,028)	0
Profitti /(perdite) netti non realizzati su future	2e	(4,871,544)	(1,529,486)	(625,224)
Profitti /(perdite) netti non realizzati su CFD	2h	0	0	0
Profitti /(perdite) netti non realizzati su swap	2i,j,k	1,933,857	(540,866)	0
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su valuta		996,035	11,915	1,325
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a)		24,618,505	(4,133,695)	(6,698,379)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su investimenti	2a	(15,953,101)	1,481,736	(15,519,575)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su opzioni	2e	192,422	0	0
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine	2f	(562,315)	0	0
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su future	2e	735,514	(492,568)	1,226,429
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su CFD	2h	0	0	0
Variazione della plusvalenza/minusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	(1,930,272)	581,919	0
Aumento / (Diminuzione) netto(a) del patrimonio netto derivante da transazioni		7,100,753	(2,562,608)	(20,991,525)
Evoluzione del capitale				
Sottoscrizione di azioni		199,628,250	251,521,600	412,493,465
Riacquisto di azioni		(118,224,077)	(152,338,301)	(180,382,922)
Dividendi versati	9	(1,502,676)	(60,216)	(2,409,487)
Differenza di cambio		0	0	0
Attività nette a fine esercizio		941,882,876	744,274,717	1,179,531,446



Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2024

		CANDRIAM BONDS Euro High Yield	CANDRIAM BONDS Euro Long Term	CANDRIAM BONDS Euro Short Term
		EUR	EUR	EUR
Attività nette a inizio esercizio		2,512,460,531	109,586,929	567,985,198
Proventi				
Dividendi netti	2n	0	0	0
Interessi netti su obbligazioni e strumenti del mercato monetario		48,532,885	1,604,913	5,489,371
Interessi ricevuti su CFD		0	0	0
Interessi ricevuti su swap		2,926,313	822	58,139
Interesse su prestito di titoli	7	0	8,550	23,084
Interesse bancario		2,181,851	12,778	48,465
Interessi su accordi di riacquisto inverso		0	0	0
Altri proventi		8,267	60	212
Totale dei proventi		53,649,316	1,627,123	5,619,271
Spese				
Dividendi netti versati	2n	0	0	0
Commissioni di gestione	3	6,053,785	99,838	479,372
Commissione di performance	5	305,951	4,388	8,365
Oneri Operativi e Amministrativi	4	1,526,502	70,263	253,754
Commissioni della depositaria	4	58,197	2,811	10,874
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento)	6	272,830	22,481	54,072
Costi di transazione	2m	5,068	1,627	10,392
Interessi pagati su CFD		0	0	0
Interessi versati su swap		3,427,481	7,564	0
Interesse bancario		67,057	82	1,378
Dividendi versati su CFD		0	0	0
Altre spese		0	4	342
Totale delle spese		11,716,871	209,058	818,549
Proventi / (Perdite) netti(e) da investimenti		41,932,445	1,418,065	4,800,722
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite di investimenti	2b	59,738,570	(3,360,464)	(3,099,075)
Profitti /(perdite) netti non realizzati su opzioni	2e	0	0	0
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine	2f	(3,598,282)	0	2,589
Profitti /(perdite) netti non realizzati su future	2e	794,729	(277,502)	(1,608,179)
Profitti /(perdite) netti non realizzati su CFD	2h	0	0	0
Profitti /(perdite) netti non realizzati su swap	2i,j,k	5,364,785	(59,595)	0
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su valuta		621,242	1,123	17,391
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a)		104,853,489	(2,278,373)	113,448
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su investimenti	2a	(23,623,155)	(2,108,555)	2,662,566
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su opzioni	2e	0	0	0
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine	2f	348,747	0	(19,589)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su future	2e	0	(328,310)	(80,217)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su CFD	2h	0	0	0
Variazione della plusvalenza/minusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	(5,563,406)	58,249	(42,478)
Aumento / (Diminuzione) netto(a) del patrimonio netto derivante da transazioni		76,015,675	(4,656,989)	2,633,730
Evoluzione del capitale				
Sottoscrizione di azioni		586,527,563	111,218,074	76,251,022
Riacquisto di azioni		(357,496,483)	(21,423,989)	(242,691,265)
Dividendi versati	9	(23,668,747)	(669,824)	(711,357)
Differenza di cambio		0	0	0
Attività nette a fine esercizio		2,793,838,539	194,054,201	403,467,328



Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2024

		CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	CANDRIAM BONDS Global Government	CANDRIAM BONDS Global High Yield
		EUR	EUR	EUR
Attività nette a inizio esercizio		1,657,555,527	212,947,637	678,163,411
Proventi				
Dividendi netti	2n	4,237	0	0
Interessi netti su obbligazioni e strumenti del mercato monetario		35,829,892	2,428,593	20,873,168
Interessi ricevuti su CFD		0	0	0
Interessi ricevuti su swap		0	348,510	0
Interesse su prestito di titoli	7	8,973	25,923	0
Interesse bancario		203,452	62,664	629,742
Interessi su accordi di riacquisto inverso		0	0	0
Altri proventi		1,807	31	1,154
Totale dei proventi		36,048,361	2,865,721	21,504,064
Spese				
Dividendi netti versati	2n	0	0	0
Commissioni di gestione	3	787,555	300,486	3,148,712
Commissione di performance	5	1	0	107,340
Oneri Operativi e Amministrativi	4	631,169	105,048	625,274
Commissioni della depositaria	4	37,348	4,571	17,481
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento)	6	156,215	13,725	129,808
Costi di transazione	2m	8,447	9,059	0
Interessi pagati su CFD		0	0	0
Interessi versati su swap		0	350,022	0
Interesse bancario		48,567	7,625	22,598
Dividendi versati su CFD		0	0	0
Altre spese		0	0	259
Totale delle spese		1,669,302	790,536	4,051,472
Proventi / (Perdite) netti(e) da investimenti		34,379,059	2,075,185	17,452,592
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite di investimenti	2b	1,364,653	(1,712,417)	20,951,527
Profitti /(perdite) netti non realizzati su opzioni	2e	0	135,332	0
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine	2f	217,260	1,182,243	(16,092,903)
Profitti /(perdite) netti non realizzati su future	2e	81,627	(387,704)	0
Profitti /(perdite) netti non realizzati su CFD	2h	0	0	0
Profitti /(perdite) netti non realizzati su swap	2i,j,k	0	155,921	0
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su valuta		(1,640,661)	(981,902)	7,591,826
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a)		34,401,938	466,658	29,903,042
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su investimenti	2a	3,534,418	(4,609,738)	(467,415)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su opzioni	2e	0	16,919	0
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine	2f	(6,600,597)	(381,654)	(7,794,068)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su future	2e	0	243,212	0
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su CFD	2h	0	0	0
Variazione della plusvalenza/minusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	0	(21,432)	0
Aumento / (Diminuzione) netto(a) del patrimonio netto derivante da transazioni		31,335,759	(4,286,035)	21,641,559
Evoluzione del capitale				
Sottoscrizione di azioni		357,912,173	22,867,325	359,875,710
Riacquisto di azioni		(254,136,882)	(37,033,484)	(157,814,221)
Dividendi versati	9	(403,450)	(67,566)	(8,142,371)
Differenza di cambio		0	0	0
Attività nette a fine esercizio		1,792,263,127	194,427,877	893,724,088

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.



Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2024

		CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	CANDRIAM BONDS International	CANDRIAM BONDS Total Return
		EUR	EUR	EUR
Attività nette a inizio esercizio		62,536,927	98,226,810	586,111,602
Proventi				
Dividendi netti	2n	0	0	0
Interessi netti su obbligazioni e strumenti del mercato monetario		257,271	1,227,364	6,863,390
Interessi ricevuti su CFD		0	0	0
Interessi ricevuti su swap		38,926	1,172	8,143,055
Interesse su prestito di titoli	7	838	1,259	53,505
Interesse bancario		23,161	53,583	852,720
Interessi su accordi di riacquisto inverso		0	0	0
Altri proventi		0	29	319
Totale dei proventi		320,196	1,283,407	15,912,989
Spese				
Dividendi netti versati	2n	0	0	0
Commissioni di gestione	3	51,172	150,194	901,406
Commissione di performance	5	0	0	0
Oneri Operativi e Amministrativi	4	39,403	72,465	288,144
Commissioni della depositaria	4	1,249	2,137	11,029
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento)	6	8,349	19,879	51,637
Costi di transazione	2m	324	6,646	96,102
Interessi pagati su CFD		0	0	0
Interessi versati su swap		38,069	12,992	10,115,663
Interesse bancario		4,526	4,728	86,150
Dividendi versati su CFD		0	0	0
Altre spese		0	211	0
Totale delle spese		143,092	269,252	11,550,131
Proventi / (Perdite) netti(e) da investimenti		177,104	1,014,155	4,362,858
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite di investimenti	2b	537,121	(766,225)	(4,442,582)
Profitti /(perdite) netti non realizzati su opzioni	2e	0	0	588,576
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine	2f	552,718	718,928	2,954,486
Profitti /(perdite) netti non realizzati su future	2e	(63,575)	(29,676)	701,358
Profitti /(perdite) netti non realizzati su CFD	2h	0	0	0
Profitti /(perdite) netti non realizzati su swap	2i,j,k	0	(82,708)	14,323,655
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su valuta		(203,570)	(462,068)	768,711
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a)		999,798	392,406	19,257,062
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su investimenti	2a	959,469	(761,194)	422,088
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su opzioni	2e	0	0	353,291
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine	2f	(1,777,529)	(538,497)	(2,707,603)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su future	2e	27,127	(447,904)	(456,283)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su CFD	2h	0	0	0
Variazione della plusvalenza/minusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	(25,202)	85,482	(14,881,306)
Aumento / (Diminuzione) netto(a) del patrimonio netto derivante da transazioni		183,663	(1,269,707)	1,987,249
Evoluzione del capitale				
Sottoscrizione di azioni		795,832	3,789,924	46,597,469
Riacquisto di azioni		(10,888,700)	(4,084,091)	(206,320,199)
Dividendi versati	9	(75,612)	(215,550)	(1,346,645)
Differenza di cambio		0	0	0
Attività nette a fine esercizio		52,552,110	96,447,386	427,029,476



Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2024

		Combinato
		EUR
Attività nette a inizio esercizio		11,050,873,382
Proventi		
Dividendi netti	2n	4,237
Interessi netti su obbligazioni e strumenti del mercato monetario		190,758,639
Interessi ricevuti su CFD		838,660
Interessi ricevuti su swap		17,133,590
Interesse su prestito di titoli	7	404,691
Interesse bancario		6,719,691
Interessi su accordi di riacquisto inverso		277,103
Altri proventi		16,663
Totale dei proventi		216,153,274
Spese		
Dividendi netti versati	2n	256
Commissioni di gestione	3	17,050,053
Commissione di performance	5	825,527
Oneri Operativi e Amministrativi	4	6,377,003
Commissioni della depositaria	4	250,767
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento)	6	1,224,636
Costi di transazione	2m	228,937
Interessi pagati su CFD		125,974
Interessi versati su swap		20,479,805
Interesse bancario		362,885
Dividendi versati su CFD		920,960
Altre spese		3,698
Totale delle spese		47,850,501
Proventi / (Perdite) netti(e) da investimenti		168,302,773
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite di investimenti	2b	53,643,029
Profitti /(perdite) netti non realizzati su opzioni	2e	1,316,406
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine	2f	(17,423,038)
Profitti /(perdite) netti non realizzati su future	2e	(8,487,227)
Profitti /(perdite) netti non realizzati su CFD	2h	385,107
Profitti /(perdite) netti non realizzati su swap	2i,j,k	16,653,821
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su valuta		6,145,859
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a)		220,536,730
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su investimenti	2a	(61,173,806)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su opzioni	2e	562,632
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine	2f	(23,355,337)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su future	2e	(1,095,314)
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su CFD	2h	576,733
Variazione della plusvalenza/minusvalenza netta non realizzata su swap	2i,j,k	(17,170,360)
Aumento / (Diminuzione) netto(a) del patrimonio netto derivante da transazioni		118,881,278
Evoluzione del capitale		
Sottoscrizione di azioni		2,735,266,916
Riacquisto di azioni		(2,073,390,862)
Dividendi versati	9	(54,170,102)
Differenza di cambio		19,569,663
Attività nette a fine esercizio		11,797,030,274



Statistiche

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			EUR		41,711,187	39,134,992	49,684,662
C	LU1616742737	Capitalizzazione	EUR	7.00	164.00	157.91	143.09
I	LU1616743388	Capitalizzazione	EUR	201.00	1,705.06	1,638.53	1,481.18
R	LU1616743545	Capitalizzazione	EUR	2,357.00	171.23	164.54	147.87
Z	LU1616743974	Capitalizzazione	EUR	23,072.35	1,775.45	1,699.75	1,521.30

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			EUR		265,266,100	257,879,156	263,316,935
C	LU0459959929	Capitalizzazione	EUR	23,699.96	129.74	128.49	124.26
C	LU0459960000	Distribuzione	EUR	39,643.56	115.92	117.01	113.16
I	LU0459960182	Capitalizzazione	EUR	410.78	1,643.08	1,622.77	1,560.65
R	LU2385346742	Capitalizzazione	EUR	142,600.00	144.77	143.10	137.86
R2	LU1410483926	Capitalizzazione	EUR	7,714.76	153.33	151.44	145.68
R2	LU1410484064	Distribuzione	EUR	486,079.44	151.53	152.55	146.75
Z	LU0459960349	Capitalizzazione	EUR	98,341.55	1,641.61	1,618.52	1,551.15

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			EUR		229,515,037	138,317,605	109,316,802
C	LU2098772366	Capitalizzazione	EUR	24,684.84	169.29	165.94	156.15
I	LU2098772523	Capitalizzazione	EUR	27,694.64	1,721.98	1,683.93	1,576.89
I - USD - Unhedged	LU2098773091	Capitalizzazione	USD	50.00	1,507.33	-	-
N	LU2098773174	Capitalizzazione	EUR	10.00	151.97	-	-
PI	LU2098773257	Capitalizzazione	EUR	11,958.21	1,717.53	1,678.22	1,569.14
PI - USD - Hedged	LU2837883938	Capitalizzazione	USD	19,656.88	1,501.20	-	-
R	LU2098773331	Capitalizzazione	EUR	29,893.83	171.30	167.57	157.11
S	LU2098774065	Capitalizzazione	EUR	13,498.02	1,792.75	1,747.28	1,614.26
V	LU2098774149	Capitalizzazione	EUR	1.00	1,723.96	1,685.39	1,577.85
Z	LU2098774222	Capitalizzazione	EUR	57,223.94	1,750.69	1,708.28	1,592.83

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			EUR		557,897,287	596,043,542	730,395,123
C	LU0151324422	Capitalizzazione	EUR	726,313.14	208.24	205.01	194.54
C	LU0151324851	Distribuzione	EUR	5,667.06	142.43	142.92	135.62
C - USD - Hedged	LU1375972251	Capitalizzazione	USD	7,214.22	185.65	181.51	169.38
C (q)	LU1269889157	Distribuzione	EUR	61,668.44	128.84	129.02	126.87
I	LU0151325312	Capitalizzazione	EUR	957,478.11	244.06	239.52	226.47
I - USD - Hedged	LU1375972335	Capitalizzazione	USD	2,193.60	1,933.07	1,883.87	1,749.41
I (q)	LU1269889314	Distribuzione	EUR	7,558.09	1,337.32	1,335.03	1,307.89
N	LU0151324935	Capitalizzazione	EUR	56,610.77	185.64	183.30	174.61
R	LU1120697633	Capitalizzazione	EUR	137,885.22	170.78	167.68	158.59
R - CHF - Hedged	LU1184245659	Capitalizzazione	CHF	14,123.52	160.85	159.91	153.78
R - GBP - Unhedged	LU1184245493	Capitalizzazione	GBP	-	-	158.17	153.33
R2	LU1410484494	Capitalizzazione	EUR	1,147.44	161.09	158.13	149.50
R2	LU1410484577	Distribuzione	EUR	5,619.42	157.44	157.50	148.91
S	LU0151333506	Capitalizzazione	EUR	432,347.02	249.16	244.27	230.56
V	LU2470988283	Capitalizzazione	EUR	1.00	1,600.54	1,570.82	-
Z	LU0252969745	Capitalizzazione	EUR	14,501.89	254.42	249.17	234.78



Statistiche

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			USD		218,466,070	304,187,695	218,093,550
C	LU0616945522	Capitalizzazione	USD	18,118.20	98.13	102.13	89.29
C	LU0616945795	Distribuzione	USD	4,756.22	63.30	69.77	62.52
C - EUR - Unhedged	LU0616945282	Capitalizzazione	EUR	308,871.00	91.09	92.00	83.31
C - EUR - Unhedged	LU0616945449	Distribuzione	EUR	1,197,005.49	59.78	63.82	59.24
C (q)	LU1269889405	Distribuzione	USD	4,092.10	117.80	127.22	119.15
I	LU0616946090	Capitalizzazione	USD	7,068.98	1,026.20	1,064.60	928.49
I - EUR - Hedged	LU1258426821	Capitalizzazione	EUR	1,529.13	1,332.62	1,395.08	1,247.85
I - EUR - Unhedged	LU0616945878	Capitalizzazione	EUR	2,030.37	1,380.28	1,389.33	1,255.56
N - EUR - Unhedged	LU0616946256	Capitalizzazione	EUR	3,701.39	164.10	166.10	151.03
R	LU0942152934	Capitalizzazione	USD	7.00	102.80	106.65	92.64
R - EUR - Unhedged	LU1184246038	Capitalizzazione	EUR	3,806.86	180.30	181.60	163.48
R - GBP - Unhedged	LU1184246202	Capitalizzazione	GBP	6.00	174.24	179.34	165.35
R2	LU1410485038	Distribuzione	USD	1,613.00	120.59	133.66	118.64
R2 - EUR - Unhedged	LU1410485202	Distribuzione	EUR	2,886.37	129.24	138.69	127.53
V	LU0616946504	Capitalizzazione	USD	1.00	1,100.52	1,140.36	992.16
Z	LU0616946769	Capitalizzazione	USD	81,851.10	1,134.58	1,173.63	1,013.29
Z - EUR - Unhedged	LU0616946686	Capitalizzazione	EUR	855.95	1,922.78	1,929.73	1,724.46

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			USD		314,481,788	296,853,247	338,327,567
C	LU0083568666	Capitalizzazione	USD	29,914.97	2,649.52	2,577.13	2,241.75
C	LU0083569045	Distribuzione	USD	84,875.28	776.48	812.03	724.79
C - EUR - Hedged	LU0594539719	Capitalizzazione	EUR	7,518.21	1,195.99	1,172.78	1,043.37
C (q)	LU1269889587	Distribuzione	USD	49,936.80	127.60	127.46	116.73
I	LU0144746764	Capitalizzazione	USD	10,746.65	2,937.16	2,851.29	2,484.34
I	LU1184247275	Distribuzione	USD	8,059.98	1,244.28	1,309.34	1,169.71
I - EUR - Hedged	LU0594539982	Capitalizzazione	EUR	14,923.94	1,365.65	1,336.74	1,191.95
I - EUR - Unhedged	LU1184247432	Capitalizzazione	EUR	1,711.75	1,963.52	1,849.41	1,667.26
I - GBP - Unhedged	LU1120698953	Capitalizzazione	GBP	1.00	2,166.83	2,083.81	1,909.01
I (q) - EUR - Hedged	LU1490969497	Distribuzione	EUR	8,810.44	967.67	967.66	908.53
I (q) - GBP - Hedged	LU1410492919	Distribuzione	GBP	35.43	1,050.03	1,047.48	961.14
L	LU0574791835	Capitalizzazione	USD	682.16	2,604.15	2,533.12	2,203.47
N	LU0144751251	Capitalizzazione	USD	1,313.45	2,251.19	2,194.53	1,917.67
R	LU0942153155	Capitalizzazione	USD	17,537.49	140.22	136.04	117.69
R - EUR - Unhedged	LU1184246624	Capitalizzazione	EUR	3,524.84	198.71	187.04	167.49
R - GBP - Hedged	LU1184246970	Capitalizzazione	GBP	387.20	163.06	158.51	138.20
R (q)	LU2178471681	Distribuzione	USD	17,393.08	126.46	126.03	114.84
R2	LU1410485970	Distribuzione	USD	3,981.18	118.72	124.79	110.32
R2 - EUR - Hedged	LU1410486192	Capitalizzazione	EUR	-	-	133.10	117.40
V - EUR - Hedged	LU0616945100	Capitalizzazione	EUR	1,381.16	1,363.84	1,333.65	1,187.62
V - EUR - Unhedged	LU0891848607	Capitalizzazione	EUR	7,571.64	1,960.11	1,844.38	1,659.52
V2	LU1410485624	Capitalizzazione	USD	305.08	1,633.54	1,582.34	1,364.98
V2 - GBP - Unhedged	LU1708110207	Capitalizzazione	GBP	2.00	1,456.16	1,398.79	1,279.22
V2 (q) - GBP - Hedged	LU1708110462	Distribuzione	GBP	218.37	1,050.84	1,047.28	959.51
Z	LU0252942387	Capitalizzazione	USD	13,567.52	3,324.89	3,213.85	2,760.19
Z	LU1410485467	Distribuzione	USD	1.00	1,336.86	1,407.63	1,238.80
Z - EUR - Hedged	LU1582239619	Capitalizzazione	EUR	1,628.00	1,493.46	1,455.86	1,279.30

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			USD		71,953,774	75,073,923	66,681,154
C	LU2026166749	Capitalizzazione	USD	10.00	148.10	144.79	139.59
C	LU2026166822	Distribuzione	USD	375.00	124.16	128.94	127.41
I	LU2026167127	Capitalizzazione	USD	567.00	1,530.46	1,490.17	1,424.52
I2	LU2026167556	Capitalizzazione	USD	1.00	1,511.66	1,473.28	1,408.96
N - EUR - Hedged	LU2026167630	Capitalizzazione	EUR	10.00	151.28	-	-
R	LU2026167804	Capitalizzazione	USD	1.00	155.37	151.03	144.08
R - GBP - Hedged	LU2026168109	Capitalizzazione	GBP	10.00	161.55	157.73	-



Statistiche

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate (Continua)

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
R2	LU2092203855	Distribuzione	USD	9,395.61	128.47	134.09	131.32
Z	LU2026170006	Capitalizzazione	USD	38,744.02	1,576.41	1,530.73	1,455.25
Z - EUR - Hedged	LU2178471848	Capitalizzazione	EUR	5,000.00	1,632.70	1,598.10	1,551.79

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			USD		26,322,294	28,100,719	28,713,526
C	LU1708105629	Capitalizzazione	USD	707.91	149.86	149.66	139.94
I	LU1708106601	Capitalizzazione	USD	1.00	1,584.74	1,576.06	1,461.36
R	LU1708107831	Capitalizzazione	USD	225.00	157.67	157.00	145.92
Z	LU1708109290	Capitalizzazione	USD	15,923.76	1,644.03	1,631.88	1,507.05

CANDRIAM BONDS Euro

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			EUR		400,181,849	423,005,638	390,432,526
C	LU0011975413	Capitalizzazione	EUR	26,297.13	1,060.82	1,079.38	1,010.08
C	LU0011975330	Distribuzione	EUR	42,928.17	235.02	247.92	233.25
I	LU0144743829	Capitalizzazione	EUR	3,348.34	1,179.42	1,196.68	1,114.08
R	LU0942153239	Capitalizzazione	EUR	1,397.35	108.09	109.78	102.32
V	LU0391256418	Capitalizzazione	EUR	37,135.00	1,419.27	1,439.61	1,339.38
Z	LU0252943781	Capitalizzazione	EUR	195,409.68	1,230.84	1,247.64	1,158.54
Z	LU1410486275	Distribuzione	EUR	48,045.09	1,350.26	1,418.74	1,323.98

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			EUR		941,882,876	854,880,626	681,570,057
C	LU0237839757	Capitalizzazione	EUR	893.87	7,374.72	7,344.34	6,784.20
C	LU0237840094	Distribuzione	EUR	21.82	4,993.47	5,198.42	4,837.04
I	LU0237841142	Capitalizzazione	EUR	20,782.38	7,901.20	7,851.88	7,226.96
N	LU0237840680	Capitalizzazione	EUR	7,443.59	138.60	138.21	128.06
R	LU0942153403	Capitalizzazione	EUR	18,610.47	115.70	115.01	105.89
Z	LU0252947006	Capitalizzazione	EUR	87,441.51	8,388.28	8,319.73	7,623.95
Z	LU1410487083	Distribuzione	EUR	23,427.44	1,464.39	1,518.10	1,401.26

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			EUR		744,274,717	647,714,242	536,292,702
C	LU0093577855	Capitalizzazione	EUR	31,410.48	960.56	966.76	907.78
C	LU0093578077	Distribuzione	EUR	5,672.54	283.33	295.31	277.49
I	LU0144744124	Capitalizzazione	EUR	128,406.47	1,059.75	1,064.20	995.49
Z	LU0252961767	Capitalizzazione	EUR	657,459.06	876.74	879.33	819.91

CANDRIAM BONDS Euro Government

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			EUR		1,179,531,446	970,821,915	856,998,809
C	LU0157930404	Capitalizzazione	EUR	5,960.50	2,102.54	2,150.45	2,017.00
C	LU0157930313	Distribuzione	EUR	10,993.15	980.66	1,038.27	978.84
I	LU0156671926	Capitalizzazione	EUR	200,228.08	2,335.66	2,382.66	2,223.09
N	LU0156671843	Capitalizzazione	EUR	1,790.94	1,968.47	2,014.99	1,892.42
R	LU1269889744	Capitalizzazione	EUR	543,511.84	141.10	144.06	134.58
Z	LU0252949713	Capitalizzazione	EUR	223,842.72	2,422.37	2,468.66	2,297.69
Z	LU1410487836	Distribuzione	EUR	49,996.00	1,322.26	1,394.40	1,304.10



Statistiche

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale					2,793,838,539	2,512,460,531	2,094,265,362
C	LU0012119607	Capitalizzazione	EUR	131,927.12	1,320.11	1,287.93	1,156.27
C	LU0012119789	Distribuzione	EUR	584,195.49	176.27	182.19	167.72
C - USD - Hedged	LU1258428280	Capitalizzazione	USD	5,730.55	233.04	225.72	198.78
C (q)	LU1269890163	Distribuzione	EUR	30,703.08	152.97	151.83	141.13
I	LU0144746509	Capitalizzazione	EUR	218,582.70	1,447.00	1,406.74	1,254.72
I	LU1258427985	Distribuzione	EUR	73,809.32	1,539.34	1,596.88	1,459.57
I - GBP - Unhedged	LU1184247861	Capitalizzazione	GBP	1.00	2,237.71	2,223.34	2,030.73
I - USD - Hedged	LU1375972509	Capitalizzazione	USD	498.11	1,927.30	1,860.72	1,628.14
I2	LU2026170345	Distribuzione	EUR	33,175.51	1,534.98	-	-
L	LU0574792569	Capitalizzazione	EUR	3,575.35	1,298.10	1,266.84	1,138.68
N	LU0144751095	Capitalizzazione	EUR	30,781.96	1,183.65	1,156.68	1,042.37
R	LU0942153742	Capitalizzazione	EUR	318,408.58	152.19	148.08	132.25
R - CHF - Hedged	LU1258428017	Capitalizzazione	CHF	42,418.67	170.39	167.93	153.18
R - GBP - Unhedged	LU1184247606	Capitalizzazione	GBP	4.00	226.68	225.33	205.94
R (q)	LU1375972848	Distribuzione	EUR	1,626.00	149.47	147.96	136.84
R (q) - GBP - Hedged	LU1375972921	Distribuzione	GBP	13,431.18	160.55	158.06	144.28
R2	LU1410488560	Distribuzione	EUR	423.52	149.32	155.08	141.41
S	LU1432307756	Capitalizzazione	EUR	125,059.60	1,750.00	1,699.14	1,511.40
S - CHF - Hedged	LU2130893154	Capitalizzazione	CHF	472.00	1,674.41	1,646.70	1,495.81
S - GBP - Hedged	LU2130893238	Capitalizzazione	GBP	141.00	1,819.14	1,756.35	1,542.09
S - USD - Hedged	LU2130892933	Capitalizzazione	USD	17,334.08	1,857.46	1,791.01	1,562.68
S (s)	LU1010337324	Distribuzione	EUR	115,236.15	1,551.81	1,557.61	1,453.45
S2	LU1633811333	Capitalizzazione	EUR	90,876.97	1,879.90	1,824.06	1,620.36
S4	LU1410488305	Capitalizzazione	EUR	57,170.00	1,691.19	1,641.83	1,460.07
V	LU0891843558	Capitalizzazione	EUR	485,429.90	2,255.10	2,189.70	1,948.37
V	LU2592305275	Distribuzione	EUR	34,886.49	1,584.90	1,647.27	-
V - CHF - Hedged	LU2800013174	Capitalizzazione	CHF	7,840.59	1,514.14	-	-
V - USD - Hedged	LU1375972681	Capitalizzazione	USD	11,840.43	1,522.01	-	-
Z	LU0252971055	Capitalizzazione	EUR	201,905.95	265.69	257.53	228.30

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale					194,054,201	109,586,929	81,094,241
C	LU0077500055	Capitalizzazione	EUR	1,830.09	7,240.64	7,507.18	6,852.15
C	LU0108056432	Distribuzione	EUR	4,931.21	3,688.12	3,969.25	3,652.92
I	LU0144745956	Capitalizzazione	EUR	5,450.69	8,052.52	8,329.16	7,566.89
Z	LU0252963110	Capitalizzazione	EUR	703,362.91	168.80	174.40	158.06

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale					403,467,328	567,985,198	1,084,557,927
C	LU0157929810	Capitalizzazione	EUR	16,916.11	2,072.86	2,061.40	1,982.51
C	LU0157929737	Distribuzione	EUR	13,664.16	1,339.39	1,377.49	1,326.91
I	LU0156671504	Capitalizzazione	EUR	62,902.31	2,203.37	2,188.05	2,099.19
N	LU0156671413	Capitalizzazione	EUR	1,110.85	1,895.61	1,888.87	1,823.81
R	LU1269890593	Capitalizzazione	EUR	303,080.83	149.92	148.96	142.96
S	LU1184248083	Capitalizzazione	EUR	92,732.98	1,544.82	1,533.32	1,468.88
Z	LU0252964431	Capitalizzazione	EUR	9,144.46	2,264.08	2,245.99	2,149.25

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale					1,792,263,127	1,657,555,527	1,306,751,913
BF	LU2178471418	Capitalizzazione	EUR	599,000.00	1,591.42	1,555.92	1,498.19
C	LU1838941372	Capitalizzazione	EUR	294,088.20	156.04	152.93	147.97
C	LU1838941455	Distribuzione	EUR	34,312.22	153.75	153.79	148.79
C - SEK - Hedged	LU2512025599	Capitalizzazione	SEK	21,348,717.33	159.02	155.91	150.78
I	LU2756974783	Capitalizzazione	EUR	39.00	1,502.53	-	-
I2	LU1838941539	Capitalizzazione	EUR	97,852.35	1,580.08	1,546.42	1,491.72



Statistiche

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes (Continua)

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
PI	LU1838941703	Capitalizzazione	EUR	2.00	1,583.75	1,549.42	1,493.85
R	LU1838941612	Capitalizzazione	EUR	14,714.20	157.70	154.36	148.95
R2	LU2240495791	Distribuzione	EUR	174,114.27	154.88	154.67	149.16
V2	LU1838941885	Capitalizzazione	EUR	30,567.99	1,584.66	1,550.52	1,494.93
Z	LU1838941968	Capitalizzazione	EUR	160,787.21	1,594.17	1,558.83	1,501.44

CANDRIAM BONDS Global Government

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			EUR		194,427,877	212,947,637	247,759,736
C	LU0157931550	Capitalizzazione	EUR	59,724.89	127.64	130.48	130.99
C (AH)	LU2629011144	Capitalizzazione	EUR	10,748.36	151.97	155.29	-
C	LU0157931394	Distribuzione	EUR	67,953.93	31.66	33.42	33.92
I	LU0156673039	Capitalizzazione	EUR	700,977.71	140.53	143.35	143.32
I - EUR - Asset Hedged	LU0391256509	Capitalizzazione	EUR	534,390.19	129.35	131.90	127.99
R	LU2043253751	Capitalizzazione	EUR	3.67	131.30	133.80	133.53
Z	LU0252978738	Capitalizzazione	EUR	12,576.97	1,223.65	1,246.39	1,242.45

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			EUR		893,724,088	678,163,411	464,253,283
C	LU0170291933	Capitalizzazione	EUR	872,813.98	265.34	259.66	234.66
C	LU0170293392	Distribuzione	EUR	838,522.82	92.59	97.22	92.00
C - USD - Hedged	LU2637814901	Capitalizzazione	USD	30,778.60	160.57	156.04	-
C (q)	LU1269891567	Distribuzione	EUR	211,059.18	153.63	154.36	146.59
I	LU0170293806	Capitalizzazione	EUR	518,924.56	276.52	269.68	242.83
I - USD - Hedged	LU1599350359	Capitalizzazione	USD	14,098.65	2,065.19	1,999.09	1,763.72
I2	LU2026170428	Capitalizzazione	EUR	27,485.63	1,516.30	-	-
I2 - USD - Hedged	LU2800012952	Capitalizzazione	USD	5,521.96	1,538.11	-	-
N	LU0170293632	Capitalizzazione	EUR	256,667.14	236.96	232.39	211.06
R	LU1269891641	Capitalizzazione	EUR	172,556.22	219.73	214.46	192.84
R (q)	LU1375973069	Distribuzione	EUR	1,576.01	157.21	157.55	-
R (q) - GBP - Hedged	LU1375973143	Distribuzione	GBP	62,129.84	161.93	161.35	150.52
R (q) - GBP - Unhedged	LU1375973226	Distribuzione	GBP	1,296.08	153.26	157.00	151.89
R2	LU1410490038	Distribuzione	EUR	2,118.12	148.86	156.94	144.08
S	LU1797525737	Capitalizzazione	EUR	11,555.29	1,652.35	1,609.20	-
S - USD - Unhedged	LU1184248240	Capitalizzazione	USD	1.00	1,648.05	1,653.46	-
SH - GBP - Hedged	LU1582239536	Capitalizzazione	GBP	1.00	1,505.82	-	-
S-USD-Hedged	LU2620728431	Capitalizzazione	USD	25,390.52	1,690.18	1,634.61	-
V	LU0891839952	Capitalizzazione	EUR	262,139.47	293.63	286.09	257.09
V	LU2404725389	Distribuzione	EUR	16,500.00	1,452.90	1,534.03	1,414.04
V2	LU1410490384	Capitalizzazione	EUR	28,305.96	1,545.33	1,505.87	-
Z	LU0252968697	Capitalizzazione	EUR	39,158.49	305.65	297.20	265.24

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			EUR		52,552,110	62,536,927	166,576,692
C	LU0165520114	Capitalizzazione	EUR	73,249.87	142.82	142.57	139.49
C	LU0165520973	Distribuzione	EUR	39,145.82	110.31	111.65	109.29
I	LU0165522086	Capitalizzazione	EUR	482.93	156.20	155.58	151.54
R	LU0942153825	Capitalizzazione	EUR	1.06	109.13	108.49	105.77
R2	LU1410488990	Capitalizzazione	EUR	505.54	158.03	157.40	153.30
R2	LU1410489022	Distribuzione	EUR	4,692.16	152.76	154.21	150.19
Z	LU0252962658	Capitalizzazione	EUR	266,944.68	138.23	137.48	133.52



Statistiche

CANDRIAM BONDS International

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			EUR		96,447,386	98,226,810	91,850,238
C	LU0012119433	Capitalizzazione	EUR	38,510.91	894.72	908.52	873.85
C	LU0012119516	Distribuzione	EUR	28,630.18	184.69	195.08	190.18
I	LU0144746335	Capitalizzazione	EUR	6,811.97	985.45	997.87	954.34
R	LU1269891724	Capitalizzazione	EUR	520.81	136.08	137.92	132.16
Z	LU0252972020	Capitalizzazione	EUR	49,029.89	1,018.15	1,029.46	981.61

CANDRIAM BONDS Total Return

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale	Valore patrimoniale
					netto par azione al 30.06.2024	netto par azione al 31.12.2023	netto par azione al 31.12.2022
Patrimonio netto totale			EUR		427,029,476	586,111,602	670,169,537
C	LU0252128276	Capitalizzazione	EUR	307,924.70	136.94	137.79	131.15
C	LU0252129167	Distribuzione	EUR	164,898.23	117.61	123.24	118.54
C - USD - Hedged	LU1184248596	Capitalizzazione	USD	338.85	171.52	171.31	159.82
C (q)	LU1269892029	Distribuzione	EUR	15,147.55	132.44	134.68	131.18
I	LU0252132039	Capitalizzazione	EUR	74,172.20	1,456.03	1,461.49	1,384.64
I	LU1120698102	Distribuzione	EUR	7,482.00	1,279.83	1,337.36	1,279.59
I - GBP - Hedged	LU1184249305	Capitalizzazione	GBP	1.00	1,604.15	1,598.08	-
I - USD - Hedged	LU1184249644	Capitalizzazione	USD	5,572.36	1,758.28	1,752.11	1,627.70
N	LU0252131148	Capitalizzazione	EUR	4,068.56	125.74	126.72	121.00
R	LU1184248752	Capitalizzazione	EUR	4,876.48	152.45	152.99	144.86
R2	LU1410491861	Distribuzione	EUR	13,227.68	141.27	147.46	140.78
S	LU1511858513	Capitalizzazione	EUR	54,374.74	1,579.67	1,583.56	1,495.85
S	LU1511858430	Distribuzione	EUR	418.00	1,402.45	1,464.68	1,399.41
S - GBP - Hedged	LU1582239882	Capitalizzazione	GBP	8,149.09	1,642.38	1,638.01	1,528.99
V	LU1269892375	Capitalizzazione	EUR	1.00	1,574.86	1,577.01	-
Z	LU0252136964	Capitalizzazione	EUR	80,407.29	1,614.68	1,616.75	1,523.54
Z - USD - Hedged	LU1546486744	Capitalizzazione	USD	850.26	1,850.39	1,839.61	1,700.43



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Australia				
ANZ BANKING GROUP 0.669 21-31 05/05A	500,000	EUR	466,868	1.12
WESTPAC BANKING CORP 0.766 21-31 13/05A	400,000	EUR	373,682	0.90
			840,550	2.02
Austria				
ERSTE GROUP BANK 7.0000 24-49 31/12S	200,000	EUR	196,638	0.47
			196,638	0.47
Francia				
AXA SA -49 31/12S	500,000	EUR	512,488	1.23
CRED MU 4.81 24-35 15/05	200,000	EUR	200,368	0.48
SOCIETE GENERALE 4.7500 21-XX XX/XXS	1,000,000	USD	837,313	2.01
			1,550,169	3.72
Germania				
DEUTSCHE BANK AG FL.R 14-XX 30/04A	800,000	USD	709,483	1.70
			709,483	1.70
Italia				
UNICREDIT SPA 5.375 24-34 16/04A	500,000	EUR	507,833	1.22
			507,833	1.22
Paesi Bassi				
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	800,000	EUR	739,492	1.77
ING GROEP NV 3.875 21-99 31/12S	900,000	USD	713,227	1.71
ING GROUP NV FL.R 19-XX 16/11S	1,000,000	USD	899,039	2.16
			2,351,758	5.64
Spagna				
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	600,000	EUR	577,383	1.38
BBVA FL.R 24-36 08/02A	200,000	EUR	201,476	0.48
			778,859	1.87
Regno Unito				
BARCLAYS PLC 1.125 21-31 22/03A	200,000	EUR	188,569	0.45
HSBC HOLDINGS PLC 4.00 21-99 31/12S	500,000	USD	439,750	1.05
LLOYDS BANKING GROUP 7.5 18-XX 27/03Q	400,000	USD	373,794	0.90
STANDARD CHARTERED 1.2 21-31 23/03A	500,000	EUR	462,375	1.11
			1,464,488	3.51
Totale obbligazioni			8,399,778	20.14
Obbligazioni a tasso variabile				
Austria				
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-31 08/09	300,000	EUR	283,409	0.68
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 15/04S	600,000	EUR	542,865	1.30
RAIFFEISEN BANK SUB FL.R 17-XX 15/12S	200,000	EUR	193,976	0.47
			1,020,250	2.45
Belgio				
BELFIUS BANK SA FL.R 18-XX XX/XXS	1,200,000	EUR	1,143,252	2.74
KBC GROUPE NV FL.R 18-XX XX/XXS	1,200,000	EUR	1,165,794	2.79
			2,309,046	5.54
Danimarca				
DANSKE BANK AS FL.R 21-XX 18/11S	1,400,000	USD	1,222,711	2.93
DANSKE CV FL.R 18-XX 26/06S	200,000	USD	186,565	0.45
			1,409,276	3.38
Francia				
AXA SA FL.R 18-49 28/05A	1,000,000	EUR	953,280	2.29
BNP PARIBAS SA FL.R 22-32 31/03A	1,000,000	EUR	950,555	2.28
BNP PARIBAS SA FL.R 22-99 31/12S	2,000,000	USD	1,680,540	4.03
BPCE SA FL.R 21-42 13/01A	1,600,000	EUR	1,474,879	3.54
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	400,000	EUR	410,150	0.98

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
CREDIT AGRICOLE FL.R 16-48 27/09A	800,000	EUR	804,944	1.93
GROUPE DES ASSURANC FL.R 24-44 30/10A	700,000	EUR	689,532	1.65
SCOR FL.R 15-XX 05/06A	900,000	EUR	867,861	2.08
SCOR SE FL.R 14-XX 01/10A	600,000	EUR	590,583	1.42
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S	1,000,000	USD	945,407	2.27
			9,367,731	22.46
Germania				
ALLIANZ SE FL.R 22-38 07/09A	400,000	EUR	405,094	0.97
CMZB FRANCFORT FL.R 22-32 06/12A	200,000	EUR	211,323	0.51
COMMERZBANK AKTIENG FL.R 24-34 16/10A	300,000	EUR	299,291	0.72
DEUTSCHE BANK A FL.R 21-49 31/12A	400,000	EUR	357,834	0.86
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-XX 30/04A	800,000	EUR	861,960	2.07
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	300,000	EUR	277,274	0.66
			2,412,776	5.78
Irlanda				
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	1,000,000	EUR	969,760	2.32
AIB GROUP PLC FL.R 24-XX 30/10S	300,000	EUR	300,527	0.72
			1,270,287	3.05
Italia				
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	400,000	EUR	391,298	0.94
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	400,000	EUR	420,505	1.01
INTESA SANPAOLO FL.R 23-XX 07/03S	400,000	EUR	442,544	1.06
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	300,000	EUR	286,119	0.69
			1,540,466	3.69
Paesi Bassi				
ASR NEDERLAND FL.R 17-XX 19/10S	400,000	EUR	369,488	0.89
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	600,000	EUR	678,123	1.63
ING GROEP NV FL.R 24-34 15/08A	500,000	EUR	497,955	1.19
NN GROUP NV FL.R 22-43 01/03A	600,000	EUR	618,309	1.48
NN GROUP NV FL.R 24-XX 12/03S	200,000	EUR	200,553	0.48
			2,364,428	5.67
Spagna				
BANCO DE BADELL FL.R 24-34 27/06A	200,000	EUR	201,370	0.48
BANCO SANTANDER -49 31/12Q	200,000	EUR	200,974	0.48
BANCO SANTANDER ALL FL.R 23-XX 21/02Q	400,000	USD	400,002	0.96
BBVA SUB FL.R 17-XX 16/11Q	1,400,000	USD	1,201,334	2.88
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	200,000	EUR	195,818	0.47
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	1,200,000	EUR	1,169,609	2.80
			3,369,107	8.08
Svezia				
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 19-XX 13/05S	400,000	USD	366,666	0.88
SWEDBANK AB FL.R 24-XX 17/09S	400,000	USD	373,313	0.89
			739,979	1.77
Svizzera				
UBS GROUP AG FL.R 15-XX 07/08S	400,000	USD	370,680	0.89
UBS GROUP SA FL.R 22-99 31/12S	1,000,000	USD	859,384	2.06
			1,230,064	2.95
Regno Unito				
BARCLAYS FL.R 23-XX 15/03Q	600,000	USD	606,572	1.45
BARCLAYS PLC FL.R 20-XX XX/XXQ	200,000	USD	182,994	0.44
BARCLAYS PLC FL.R 21-XX 15/12Q	600,000	USD	469,805	1.13
HSBC FL.R 24-35 22/03A	400,000	EUR	400,764	0.96
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX XX/XXQ	400,000	USD	365,884	0.88
NATWEST GROUP PLC FL.R 23-34 28/02A	700,000	EUR	731,266	1.75
ROYAL BK SCOTLAND G FL.R 15-49 30/09Q	400,000	USD	376,174	0.90
SWISS RE FINANCE UK FL.R 20-52 04/06A	500,000	EUR	441,850	1.06
			3,575,309	8.57
Totale obbligazioni a tasso variabile			30,608,719	73.38

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			39,008,497	93.52
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni a tasso variabile				
Germania				
COMMERZBANK FL.R 24-XX 02/07A	400,000	EUR	404,328	0.97
DEUTSCHE BK FRANKFU FL.R 24-XX 30/04A	400,000	EUR	403,120	0.97
			807,448	1.94
Regno Unito				
BARCLAYS FL.R 24-XX 15/12Q	200,000	GBP	235,183	0.56
BARCLAYS PLC FL.R 24-36 31/05A	200,000	EUR	200,902	0.48
			436,085	1.05
Totale obbligazioni a tasso variabile			1,243,533	2.98
Totale altri titoli negoziabili			1,243,533	2.98
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1	EUR	1,564	0.00
			1,564	0.00
Totale azioni/quote di fondi di investimento			1,564	0.00
Totale organismi di investimento collettivo			1,564	0.00
Totale del portafoglio titoli			40,253,594	96.51
Costi di acquisizione			39,043,706	



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Francia	26.18
Regno Unito	13.13
Paesi Bassi	11.31
Spagna	9.94
Germania	9.42
Belgio	5.54
Italia	4.91
Danimarca	3.38
Irlanda	3.05
Svizzera	2.95
Austria	2.92
Australia	2.02
Svezia	1.77
	96.51

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Banche e altre istituti finanziari	81.13
Assicurazioni	15.37
Fondi di investimento	0.00
	96.51



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Antigua e Barbuda				
SIMON GLOBAL DEVELOP 3.5 23-26 14/11A	2,500,000	EUR	2,599,963	0.98
			2,599,963	0.98
Giappone				
DAIFUKU CO LTD 0.0 23-30 14/09U	90,000,000	JPY	582,669	0.22
NIPPON STEEL CORP CV 0.00 21-26 05/10U5/10U	100,000,000	JPY	803,562	0.30
			1,386,231	0.52
Spagna				
IBERDROLA FINANZAS S 0.8 22-27 07/12S	7,500,000	EUR	7,622,288	2.87
			7,622,288	2.87
Stati Uniti d'America				
AMERICAN WATER CAPIL 3.625 23-26 16/06S	10,000,000	USD	9,166,597	3.46
			9,166,597	3.46
Totale obbligazioni			20,775,079	7.83
Obbligazioni convertibili				
Belgio				
GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	4,000,000	EUR	3,898,480	1.47
SAGERPAR SA CV 0 21-26 01/04U1-26 01/04U	4,000,000	EUR	3,725,580	1.40
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	1,300,000	EUR	1,239,823	0.47
			8,863,883	3.34
Isole Cayman				
ALIBABA GROUP HOLDING CV 24-31 01/06S	10,500,000	USD	9,503,638	3.58
MEITUAN CV 0.00 21-27 27/04U0 21-27 27/04U	5,000,000	USD	4,441,311	1.67
			13,944,949	5.26
Francia				
ACCOR SA CV 0.7 20-27 07/12A	140,000	EUR	6,975,790	2.63
BNP PARIBAS SA CV 0.00 22-25 13/05U5 13/05U	2,100,000	EUR	2,551,752	0.96
EDENRED SA CV 0.00 19-24 06/09U	110,000	EUR	6,668,035	2.51
EDENRED SA CV 0.00 21-28 14/06U	50,000	EUR	2,956,375	1.11
ELIS SA CV 2.25 22-29 22/09A22-29 22/09A	2,000,000	EUR	2,717,110	1.02
SPIE CV 2.0 23-28 17/01S	2,000,000	EUR	2,310,700	0.87
VEOLIA ENVIRONNEMENT CV 0.00 19-25 01/01U	231,295	EUR	7,236,642	2.73
WENDEL CV 2.625 23-26 27/03A	9,500,000	EUR	9,409,750	3.55
			40,826,154	15.39
Germania				
DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	9,000,000	EUR	8,659,215	3.26
LEG IMMOBILIEN SE CV 0.4 20-28 30/06S	6,000,000	EUR	5,184,360	1.95
LEG IMMOBILIEN SE CV 0.875 17-25 01/09S	2,000,000	EUR	1,942,780	0.73
MTU AERO ENGINES AG CV 0.05 19-27 18/03A	3,000,000	EUR	2,776,980	1.05
			18,563,335	7.00
Hong Kong				
LENOVO GROUP LTD CV 2.5 22-29 26/08S/08S	3,000,000	USD	3,780,896	1.43
XIAOMI BEST TIME CV 0.00 20-27 17/12U17/12U	5,800,000	USD	5,035,867	1.90
			8,816,763	3.32
Italia				
DAVIDE CAMPARI-MI CV 2.375 24-29 17/01S	4,000,000	EUR	4,022,020	1.52
NEXI SPA CV 1.75 20-27 24/04S	1,000,000	EUR	925,270	0.35
PIRELLI AND C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	5,000,000	EUR	5,285,400	1.99
			10,232,690	3.86
Giappone				
DAIFUKU CO LTD CV 0.0 23-28 14/09U	220,000,000	JPY	1,400,789	0.53
JFE HOLDINGS INC CV 0.0 23-28 28/09U	400,000,000	JPY	2,426,206	0.91
			3,826,995	1.44

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Lussemburgo				
CITI GLOB CV FL.R 23-28 15/03 A	2,000,000	EUR	2,128,480	0.80
			2,128,480	0.80
Messico				
FOME EC CV 2.625 23-26 24/02A	2,600,000	EUR	2,577,835	0.97
			2,577,835	0.97
Paesi Bassi				
MONDELEZ INTL HDLG NL CV 0.00 21-24 20/09UU	6,000,000	EUR	5,946,480	2.24
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	5,000,000	USD	4,311,850	1.63
STMICROELECTRONIC CV 0.0001 17-27 04/08S	8,400,000	USD	8,318,096	3.14
			18,576,426	7.00
Corea del Sud				
SK HYNIX CV 1.75 23-30 11/04Q	1,200,000	USD	2,299,577	0.87
			2,299,577	0.87
Spagna				
AMADEUS IT GROUP SA CV 1.5 20-25 09/04S	2,600,000	EUR	3,097,770	1.17
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75 20-31 20/11AA	9,000,000	EUR	7,413,975	2.79
CRITERIA CAIXA SAU CV 0.00 21-25 22/06U	8,000,000	EUR	7,688,080	2.90
INTL CONSO AIRLINE CV 1.125 21-28 18/05S	4,000,000	EUR	3,707,620	1.40
			21,907,445	8.26
Regno Unito				
BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 22-25 24/01U	6,000,000	EUR	6,086,460	2.29
			6,086,460	2.29
Stati Uniti d'America				
AIRBNB INC CV 0.00 21-26 15/03U	5,000,000	USD	4,272,778	1.61
AKAMAI TECHNO CV 0.375 19-27 01/09S	4,800,000	USD	4,343,110	1.64
AKAMAI TECHNOLOG CV 1.125 23-29 15/02S	5,700,000	USD	5,037,779	1.90
CITIGROUP GLOBAL CV 0.00 23-26 26/02U	32,000,000	HKD	3,537,397	1.33
DEXCOM INC 0.375 23-28 15/05S	1,400,000	USD	1,278,033	0.48
ENPHASE ENERGY INC CV 0.00 21-26 01/03U	2,000,000	USD	1,701,087	0.64
FORD MOTOR CO CV 0.00 21-26 15/03U26 15/03U	5,300,000	USD	5,009,199	1.89
GLOBAL PAYMENTS CV 1.5 24-31 01/03S	5,000,000	USD	4,278,750	1.61
JPM CHASE FIN CO LLC CV 0 22-25 14/01U1U	4,000,000	EUR	4,021,120	1.52
JPM CHASE FIN CO LLC CV 0.00 22-25 29/04U4U	1,000,000	EUR	1,215,360	0.46
NEXTERA ENERGY CA CV 3.0 24-27 01/03S	4,000,000	USD	4,266,573	1.61
REXFORD INDUSTRIA CV 4.125 24-29 15/03S	2,857,000	USD	2,605,475	0.98
SOUTHWEST AIRLINES CV 1.25 20-25 01/05S	7,500,000	USD	7,008,187	2.64
SPOTIFY USA INC CV 0.00 21-26 15/03U 15/03U	5,000,000	USD	4,446,816	1.68
WELLTOWER OP LLC CV 2.75 23-28 15/05S	4,000,000	USD	4,457,159	1.68
			57,478,823	21.67
Isole Vergini (Regno Unito)				
ANLLIAN CAPITAL LTD CV 0.00 20-25 05/02U	3,200,000	EUR	3,175,408	1.20
LINK 2019 CB CV 4.5 22-27 12/12Q	30,000,000	HKD	3,566,345	1.34
			6,741,753	2.54
Totale obbligazioni convertibili			222,871,568	84.02
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			243,646,647	91.85
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Stati Uniti d'America				
VENTAS REALTY LP 3.75 24-26 01/06S	4,500,000	USD	4,393,457	1.66
			4,393,457	1.66
Totale obbligazioni			4,393,457	1.66
Obbligazioni convertibili				
Isole Cayman				
JDCOM 0.25 24-29 01/06S	5,600,000	USD	4,913,840	1.85
			4,913,840	1.85

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Totale obbligazioni convertibili			4,913,840	1.85
Obbligazioni a tasso variabile				
Francia				
SCHNEIDER ELECTRIC SE FL.R 24-31 28/06S	2,600,000	EUR	2,601,742	0.98
			2,601,742	0.98
Totale obbligazioni a tasso variabile			2,601,742	0.98
Totale altri titoli negoziabili			11,909,039	4.49
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Lussemburgo				
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z C	3,000	EUR	3,183,240	1.20
			3,183,240	1.20
Totale azioni/quote di fondi di investimento			3,183,240	1.20
Totale organismi di investimento collettivo			3,183,240	1.20
Totale del portafoglio titoli			258,738,926	97.54
Costi di acquisizione			260,877,558	



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Stati Uniti d'America	26.78
Francia	16.37
Spagna	11.13
Isole Cayman	7.11
Germania	7.00
Paesi Bassi	7.00
Italia	3.86
Belgio	3.34
Hong Kong	3.32
Isole Vergini (Regno Unito)	2.54
Regno Unito	2.29
Lussemburgo	2.00
Giappone	1.97
Antigua e Barbuda	0.98
Messico	0.97
Corea del Sud	0.87
	97.54

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Banche e altre istituti finanziari	31.24
Internet e servizi di Internet	13.47
Energia e acqua	8.43
Società immobiliari	8.35
Trasporti	5.91
Elettronica e semiconduttori	4.00
Commercio al dettaglio e grande distribuzione	3.05
Comunicazioni	2.79
Industria alberghiera	2.63
Tabacco e alcol	2.49
Industria aeronautica e astronautica	2.44
Chimica	1.99
Industria automobilistica	1.89
Biotechologia	1.63
Servizi diversi	1.61
Articoli per ufficio e computer	1.43
Fondi di investimento	1.20
Elettrotecnica	0.98
Costruzione di macchine e dispositivi	0.75
Farmacia	0.48
Metalli non ferrosi	0.47
Industria mineraria, siderurgica e chimica	0.30
	97.54



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Francia				
CROWN EUROPEAN HLDG 2.625 16-24 30/09S9S	5,200,000	EUR	5,185,284	2.26
CROWN EUROPEAN HLDG 3.375 15-25 15/05S	2,970,000	EUR	2,949,403	1.29
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	3,000,000	EUR	2,933,640	1.28
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	5,993,000	EUR	5,985,659	2.61
			17,053,986	7.43
Germania				
IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	5,000,000	EUR	4,934,250	2.15
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	4,600,000	EUR	4,732,277	2.06
ONE HOTELS 7.75 24-31 02/04S	4,800,000	EUR	5,014,440	2.18
			14,680,967	6.40
Lussemburgo				
BERRY GLOBAL INC 1 20-25 02/01S	5,000,000	EUR	4,914,200	2.14
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	3,500,000	EUR	3,419,325	1.49
			8,333,525	3.63
Paesi Bassi				
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	3,600,000	EUR	3,426,228	1.49
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	5,000,000	EUR	5,768,375	2.51
TRIVIUM PACKAGING 3.75 19-26 15/08S5/08S	3,965,000	EUR	3,888,178	1.69
TRIVIUM PACKAGING 5.50 19-26 15/08S	2,000,000	USD	1,830,393	0.80
			14,913,174	6.50
Polonia				
CANPACK SA/EASTERN P 3.125 20-25 26/10S	4,733,000	USD	4,253,925	1.85
			4,253,925	1.85
Svezia				
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	9,200,000	EUR	9,101,790	3.97
			9,101,790	3.97
Regno Unito				
PINNACLE BIDCO 10.0000 23-28 11/10	4,000,000	GBP	5,015,628	2.19
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	7,500,000	USD	5,911,410	2.58
			10,927,038	4.76
Stati Uniti d'America				
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	2,800,000	EUR	2,744,126	1.20
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	5,000,000	USD	4,384,151	1.91
COTY INC 5.0000 21-26 15/04S	5,071,000	USD	4,672,750	2.04
PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	4,265,000	EUR	4,253,804	1.85
PRA HEALTH SCIENCES 2.875 21-26 15/07S7S	7,000,000	USD	6,204,250	2.70
SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	9,800,000	EUR	9,713,564	4.23
			31,972,645	13.93
Totale obbligazioni			111,237,050	48.47
Obbligazioni convertibili				
Spagna				
CELLNEX TELECOM CV 2.125 23-30 11/08A	9,000,000	EUR	9,012,195	3.93
			9,012,195	3.93
Totale obbligazioni convertibili			9,012,195	3.93
Obbligazioni a tasso variabile				
Messico				
CEMEX SAB DE CV FL.R 21-XX 08/09S	4,800,000	USD	4,310,348	1.88
			4,310,348	1.88
Regno Unito				
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	7,054,000	USD	6,579,027	2.87
			6,579,027	2.87

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Totale obbligazioni a tasso variabile			10,889,375	4.74
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			131,138,620	57.14
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Paesi Bassi				
HEINEKEN NV 3.812 24-36 04/07A	4,500,000	EUR	4,480,470	1.95
KONINKLIJKE DSM NV 3.625 24-34 02/07A	3,300,000	EUR	3,271,208	1.43
QPARK HOLDING I BV 5.125 24-30 15/02S	7,000,000	EUR	6,993,630	3.05
			14,745,308	6.42
Svezia				
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25 24-30 01/07S	2,600,000	EUR	2,614,924	1.14
			2,614,924	1.14
Totale obbligazioni			17,360,232	7.56
Obbligazioni a tasso variabile				
Svezia				
ASSEMBLIN GROUP AB FL.R 24-31 01/07Q	4,231,000	EUR	4,235,041	1.85
			4,235,041	1.85
Totale obbligazioni a tasso variabile			4,235,041	1.85
Totale altri titoli negoziabili			21,595,273	9.41
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V C	148	EUR	15,508,872	6.76
			15,508,872	6.76
Totale azioni/quote di fondi di investimento			15,508,872	6.76
Totale organismi di investimento collettivo			15,508,872	6.76
Totale del portafoglio titoli			168,242,765	73.30
Costi di acquisizione			165,786,492	

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Francia	14.19
Stati Uniti d'America	13.93
Paesi Bassi	12.92
Regno Unito	7.63
Svezia	6.95
Germania	6.40
Spagna	3.93
Lussemburgo	3.63
Messico	1.88
Polonia	1.85
	73.30

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Banche e altre istituti finanziari	27.30
Industrie dell'imballaggio	9.63
Comunicazioni	8.28
Fondi di investimento	6.76
Servizi diversi	4.76
Biotechologia	2.70
Alimenti e bevande analcoliche	2.61
Salute	2.06
Farmacia	2.04
Tabacco e alcol	1.95
Industria alberghiera	1.91
Materiale di costruzione	1.88
Chimica	1.43
	73.30



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Belgio				
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	17,990,000	EUR	18,462,238	3.31
			18,462,238	3.31
Francia				
CROWN EUROPEAN HLDG 4.7500 23-29 15/03S	11,450,000	EUR	11,577,210	2.08
ELIS EX HOLDELIS 3.75 24-30 21/03A	1,800,000	EUR	1,771,551	0.32
GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	9,145,000	EUR	9,053,550	1.62
ILIAD SA 5.625 23-30 15/02A	15,500,000	EUR	15,861,631	2.84
NEXANS 4.25 24-30 11/03A	5,500,000	EUR	5,439,363	0.97
NEXANS 5.5 23-28 05/04A	9,000,000	EUR	9,353,250	1.68
NEXANS SA 4.1250 24-29 29/05A	3,600,000	EUR	3,560,850	0.64
REXEL SA 2.1250 21-28 15/12S	2,100,000	EUR	1,916,250	0.34
REXEL SA 5.25 23-30 15/09S	17,000,000	EUR	17,379,100	3.12
SCHNEIDER ELECTRIC 3.5 22-32 09/11A	5,000,000	EUR	5,020,025	0.90
SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S	21,000,000	EUR	19,556,249	3.51
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	5,800,000	EUR	5,637,020	1.01
			106,126,049	19.02
Germania				
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 15/04S	19,770,000	EUR	18,583,800	3.33
			18,583,800	3.33
Irlanda				
JAMES HARDIE INTL 3.625 18-26 01/10S	19,653,000	EUR	19,358,204	3.47
			19,358,204	3.47
Lussemburgo				
ARAMARK INTL FINANCE 3.125 17-25 01/04S	19,958,000	EUR	19,793,745	3.55
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	18,576,000	EUR	18,114,386	3.25
			37,908,131	6.79
Paesi Bassi				
ASHLAND SERVICES BV 2.00 20-28 30/01S	20,428,000	EUR	18,836,373	3.38
DARLING GLOBAL FIN 3.625 18-26 15/05S	19,522,000	EUR	19,297,984	3.46
			38,134,357	6.84
Spagna				
MINOR HOTELS 4 21-26 28/06S	6,222,000	EUR	6,180,468	1.11
			6,180,468	1.11
Svezia				
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	9,800,000	EUR	9,677,500	1.73
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	2,500,000	EUR	2,643,750	0.47
			12,321,250	2.21
Regno Unito				
NOMAD FOODS BONDCO 2.50 21-28 24/06S	20,135,000	EUR	18,549,369	3.32
ROLLS ROYCE PLC 1.625 18-28 09/05A	9,742,000	EUR	8,925,377	1.60
ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	8,970,000	EUR	9,053,107	1.62
			36,527,853	6.55
Stati Uniti d'America				
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	10,100,000	EUR	9,873,659	1.77
AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S	9,630,000	EUR	9,377,213	1.68
COTY INC 4.5 24-27 15/05S	1,995,000	EUR	2,009,963	0.36
COTY INC 5.0000 21-26 15/04S	3,600,000	USD	3,314,655	0.59
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	12,500,000	EUR	13,015,625	2.33
GRAPHIC PACKAGING 2.625 21-29 01/02S/02S	15,400,000	EUR	14,286,755	2.56
HOLOGIC INC 3.2500 20-29 15/02S	8,000,000	USD	6,696,407	1.20
IQVIA INC 2.25 19-28 15/01S	5,200,000	EUR	4,836,000	0.87
IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S	1,900,000	EUR	1,720,051	0.31
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	6,000,000	EUR	5,901,687	1.06
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	4,500,000	EUR	4,242,196	0.76

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
MOZART DEBT MERGER 3.875 21-29 01/04S	5,200,000	USD	4,468,141	0.80
SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S	9,900,000	EUR	9,040,076	1.62
SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	10,000,000	EUR	9,911,800	1.78
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	21,314,000	EUR	20,130,049	3.61
WMG ACQUISITION 2.75 20-28 15/07S	19,112,000	EUR	17,992,610	3.23
			136,816,887	24.52
Totale obbligazioni			430,419,237	77.15
Obbligazioni a tasso variabile				
Francia				
ARKEMA SA FL.R 19-XX 17/09A	4,500,000	EUR	4,486,793	0.80
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	5,600,000	EUR	5,512,052	0.99
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20.04A	8,900,000	EUR	8,522,863	1.53
			18,521,708	3.32
Germania				
INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	9,200,000	EUR	9,093,556	1.63
MERCK KGAA FL.R 14-74 12/12A	4,718,000	EUR	4,694,646	0.84
			13,788,202	2.47
Italia				
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	15,400,000	EUR	15,257,242	2.73
			15,257,242	2.73
Paesi Bassi				
IBERDROLA INTL BV FL.R 19-XX 12/02A	5,600,000	EUR	5,565,532	1.00
			5,565,532	1.00
Totale obbligazioni a tasso variabile			53,132,684	9.52
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			483,551,921	86.67
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Francia				
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT R C	72,000	EUR	8,113,680	1.45
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V C	100	EUR	10,483,459	1.88
			18,597,139	3.33
Lussemburgo				
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	3,334	EUR	5,833,233	1.05
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Z EUR C	5,415	EUR	8,979,965	1.61
			14,813,198	2.66
Totale azioni/quote di fondi di investimento			33,410,337	5.99
Totale organismi di investimento collettivo			33,410,337	5.99
Totale del portafoglio titoli			516,962,258	92.66
Costi di acquisizione			517,973,553	

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Francia	25.68
Stati Uniti d'America	24.52
Lussemburgo	9.45
Paesi Bassi	7.83
Regno Unito	6.55
Germania	5.80
Irlanda	3.47
Belgio	3.31
Italia	2.73
Svezia	2.21
Spagna	1.11
	92.66

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Banche e altre istituti finanziari	28.56
Elettrotecnica	8.65
Industrie dell'imballaggio	8.03
Farmacia	5.33
Fondi di investimento	4.38
Chimica	4.31
Energia e acqua	4.26
Comunicazioni	4.23
Tessile e abbigliamento	3.61
Beni strumentali diversi	3.33
Altri beni di consumo	3.23
Industria aeronautica e astronautica	3.22
Salute	2.99
Internet e servizi di Internet	2.84
Elettronica e semiconduttori	1.63
Trasporti	1.62
Industria alberghiera	1.11
Materiale di costruzione	1.01
Servizi diversi	0.32
	92.66



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Prodotti strutturati				
Messico				
MEXICO 3.375 16-31 23/02A	540,000	MXN	2,593,548	1.19
MEXICO 7.75 13-34 23/11S	400,000	MXN	1,885,519	0.86
			4,479,067	2.05
Totale prodotti strutturati			4,479,067	2.05
Obbligazioni				
Brasile				
BRAZIL 10.00 20-31 01/01S	33,500	BRL	5,422,115	2.48
BRAZIL 7.1250 24-54 13/05S	1,763,000	USD	1,708,858	0.78
			7,130,973	3.26
Cile				
BONOS DE LA TRESO DE 6.0 23-33 01/04S	3,250,000,000	CLP	3,408,481	1.56
			3,408,481	1.56
Colombia				
COLOMBIA 13.25 22-33 09/02A	20,000,000,000	COP	5,491,307	2.51
COLOMBIA 6.25 20-36 09/07A	15,750,000,000	COP	2,620,737	1.20
COLOMBIA 7.0 16-32 30/06A	10,000,000,000	COP	1,957,579	0.90
COLOMBIA 8.75 23-53 14/11S	2,000,000	USD	2,108,710	0.97
			12,178,333	5.57
Repubblica ceca				
CZECH REPUBLIC 2.75 18-29 23/07A	385,000,000	CZK	15,542,071	7.11
			15,542,071	7.11
Repubblica Dominicana				
DOMINICAN REPUBLIC 13.625 23-33 03/02S	200,000,000	DOP	4,015,782	1.84
			4,015,782	1.84
Ungheria				
HUNGARY 3.00 18-38 27/10A	2,500,000,000	HUF	4,467,400	2.04
HUNGARY 6.75 11-28 22/10A	450,000,000	HUF	1,223,240	0.56
			5,690,640	2.60
India				
INDIA GOVERNMENT BON 7.3 23-53 19/06S	500,000,000	INR	6,174,547	2.83
			6,174,547	2.83
Indonesia				
INDONESIA 7.5 16-32 15/08A	50,000,000,000	IDR	3,133,069	1.43
INDONESIA 8.25 11-32 15/06S	50,000,000,000	IDR	3,275,282	1.50
INDONESIA 8.25 15-36 15/05S	50,000,000,000	IDR	3,338,580	1.53
INDONESIA 8.375 13-34 15/03S	50,000,000,000	IDR	3,335,618	1.53
			13,082,549	5.99
Giamaica				
JAMAICA 9.625 23-30 03/11S	150,000,000	JMD	1,023,902	0.47
			1,023,902	0.47
Lussemburgo				
BANQ EU 3.0 19-29 25/11A	13,000,000	PLN	2,837,450	1.30
			2,837,450	1.30
Malesia				
MALAYSIA 3.885 19-29 15/08S	15,000,000	MYR	3,214,455	1.47
MALAYSIA 4.498 10-30 15/04S	5,000,000	MYR	1,101,103	0.50
MALAYSIA 4.504 22-29 30/04S	15,000,000	MYR	3,298,970	1.51
			7,614,528	3.49
Messico				
MEXICAN BONOS 8.5 23-29 01/03S	3,000,000	MXN	15,449,646	7.07
MEXICO 8.00 17-47 07/11S	350,000	MXN	1,568,997	0.72
			17,018,643	7.79
Perù				
PERU 5.4 19-34 12/08S	10,000,000	PEN	2,302,242	1.05

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
PERU 6.95 08-31 12/08S	10,000,000	PEN	2,680,876	1.23
			4,983,118	2.28
Polonia				
POLAND 3.7500 22-27 25/05A	68,000,000	PLN	16,238,137	7.43
			16,238,137	7.43
Romania				
ROMANIA 6.7 22-32 25/02A	35,000,000	RON	7,497,200	3.43
ROMANIA 8.25 22-32 29/09A	8,500,000	RON	1,992,204	0.91
			9,489,404	4.34
Sudafrica				
SOUTH AFRICA 8.25 14-32 31/03S	120,000,000	ZAR	5,735,410	2.63
SOUTH AFRICA 8.50 13-37 31/01S	50,000,000	ZAR	2,156,353	0.99
SOUTH AFRICA 8.75 12-48 28/02S	74,553,265	ZAR	3,045,971	1.39
SOUTH AFRICA 8.75 14-44 31/01S	41,000,000	ZAR	1,684,364	0.77
SOUTH AFRICA 9.00 15-40 31/01S	130,000,000	ZAR	5,618,237	2.57
			18,240,335	8.35
Thailandia				
THAILAND 3.45 22-43 17/06S	285,000,000	THB	7,991,454	3.66
			7,991,454	3.66
Tunisia				
BANQUE CENT TUNISIE 5.75 15-25 30/01S	2,000,000	USD	1,906,560	0.87
			1,906,560	0.87
Turchia				
TURKEY 26.2 23-33 05/10S	35,000,000	TRY	1,045,873	0.48
TURKEY 31.08 23-28 08/11S	40,000,000	TRY	1,256,033	0.57
TURKEY GOVERNMENT B 37.0 24-26 18/02S	35,000,000	TRY	1,051,440	0.48
			3,353,346	1.53
Regno Unito				
EUROPEAN BANK FOR RE 4.25 21-28 07/02A	110,000,000,000	IDR	6,230,299	2.85
EUROPEAN BANK FOR RE 6.30 21-27 26/10A	200,000,000	INR	2,348,002	1.07
			8,578,301	3.93
Stati Uniti d'America				
INTL BK FOR RECONS 5.35 22-29 09/02A	79,000,000,000	IDR	4,589,671	2.10
UNITED STATES 1.5 22-25 15/02S	16,000,000	USD	15,626,562	7.15
			20,216,233	9.25
Uruguay				
URUGUAY 9.75 23-33 20/07S	200,149,544	UYU	5,094,127	2.33
			5,094,127	2.33
Totale obbligazioni			191,808,914	87.80
Obbligazioni a tasso variabile				
Congo				
CONGO 6.00 07-29 30/06S	1,070,736	USD	901,131	0.41
			901,131	0.41
Totale obbligazioni a tasso variabile			901,131	0.41
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			197,189,112	90.26
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Brasile				
BRAZIL 0.01 22-33 01/01S	5,000	BRL	751,094	0.34
BRAZIL 10.00 18-29 05/01S	20,000	BRL	3,163,305	1.45
RIO SMART LIGHTING 12.25 21-32 20/09S	22,323,476	BRL	3,999,960	1.83
			7,914,359	3.62
Repubblica Dominicana				
DOMINICAN REP INTL BD 12.75 22-29 23/09S	120,000,000	DOP	2,240,586	1.03
			2,240,586	1.03

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
Russia				
RUSSIA 7.00 13-23 16/08S	25,000,000	RUB	0	0.00
RUSSIA 7.05 13-28 19/01S	180,000,000	RUB	0	0.00
RUSSIA 7.60 12-22 20/07S	25,000,000	RUB	0	0.00
RUSSIA 7.65 19-30 10/04S	210,000,000	RUB	0	0.00
			0	0.00
Ucraina				
UKRAINE 15.84 19-25 26/02S	13,000,000	UAH	259,700	0.12
			259,700	0.12
Totale obbligazioni			10,414,645	4.77
Obbligazioni a tasso variabile				
Argentina				
ARGENTINA TREASURY BOND ZCP 24-25 30/06U	879,000,000	ARS	1,519,198	0.70
			1,519,198	0.70
Totale obbligazioni a tasso variabile			1,519,198	0.70
Totale altri titoli negoziabili			11,933,843	5.46
Totale del portafoglio titoli			209,122,955	95.72
Costi di acquisizione			225,614,563	

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Messico	9.84
Stati Uniti d'America	9.25
Sudafrica	8.35
Polonia	7.43
Repubblica ceca	7.11
Brasile	6.89
Indonesia	5.99
Colombia	5.57
Romania	4.34
Regno Unito	3.93
Thailandia	3.66
Malesia	3.49
Repubblica Dominicana	2.86
India	2.83
Ungheria	2.60
Uruguay	2.33
Perù	2.28
Cile	1.56
Turchia	1.53
Lussemburgo	1.30
Tunisia	0.87
Argentina	0.70
Giamaica	0.47
Congo	0.41
Ucraina	0.12
Russia	0.00
	95.72

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Obbligazioni di Stati, province e comuni	84.73
Organizzazioni sovranazionali	7.33
Energia e acqua	2.80
Banche e altre istituti finanziari	0.87
	95.72



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Angola				
ANGOLA 8.75 22-32 14/04S	3,000,000	USD	2,655,570	0.84
ANGOLA 9.125 19-49 26/11S	3,000,000	USD	2,457,270	0.78
ANGOLA 9.375 18-48 08/05S	1,000,000	USD	835,615	0.27
			5,948,455	1.89
Argentina				
ARGENTINA 1.00 20-29 09/07S	2,500,000	USD	1,431,838	0.46
			1,431,838	0.46
Azerbaijan				
AZERBAIDJAN 3.50 17-32 01/09S	3,400,000	USD	2,905,980	0.92
			2,905,980	0.92
Bahrain				
BAHRAIN GOVERNMENT I 7.5 24-36 12/02S	2,000,000	USD	2,044,190	0.65
KINGDOM OF BAHR 6.2500 21-51 25/01S	2,000,000	USD	1,667,540	0.53
			3,711,730	1.18
Benin				
BENIN 4.875 21-32 19/01A	2,000,000	EUR	1,798,975	0.57
BENIN 7.96 24-38 13/02S	1,250,000	USD	1,163,156	0.37
			2,962,131	0.94
Brasile				
BRAZIL 12.25 00-30 06/03S	1,000,000	USD	1,302,735	0.41
BRAZIL 4.75 19-50 14/01S	1,500,000	USD	1,088,340	0.35
BRAZIL 6.1250 24-34 15/03S	3,125,000	USD	3,011,766	0.96
BRAZIL 7.1250 24-54 13/05S	1,810,000	USD	1,754,415	0.56
			7,157,256	2.28
Isole Cayman				
ALIBABA GROUP HLD LTD 4.20 17-47 06/12S	4,000,000	USD	3,173,320	1.01
GACI FIRST INVE 5.2500 24-34 29/01S	4,521,000	USD	4,435,237	1.41
GACI FIRST INVESTMENT 5.375 24-54 29/01S	4,521,000	USD	3,979,723	1.27
			11,588,280	3.68
Cile				
CHILE 3.25 21-71 21/09S	5,300,000	USD	3,294,374	1.05
CORP NAC DE CBR CHL 6.3 23-53 08/09S	1,000,000	USD	988,175	0.31
CORPORACION NACI 5.95 23-34 08/01S	2,200,000	USD	2,197,184	0.70
			6,479,733	2.06
Colombia				
COLOMBIA 5.20 19-49 15/05S	3,000,000	USD	2,112,885	0.67
COLOMBIA 6.125 09-41 18/01S	4,000,000	USD	3,360,560	1.07
COLOMBIA 7.5 23-49 02/02S	2,350,000	USD	2,353,243	0.75
COLOMBIA 8 22-33 20/04S	2,800,000	USD	2,906,792	0.92
COLOMBIA 8.0000 23-35 14/11S	674,000	USD	693,590	0.22
COLOMBIA 8.75 23-53 14/11S	812,000	USD	856,136	0.27
ECOPETROL SA 4.6250 21-31 02/11S	1,000,000	USD	819,146	0.26
ECOPETROL SA 8.3750 24-36 19/01S	3,500,000	USD	3,440,050	1.09
ECOPETROL SA 8.8750 23-33 13/01S	1,100,000	USD	1,136,724	0.36
			17,679,126	5.62
Costa Rica				
COSTA RICA GOVE 7.3000 23-54 13/11S	1,240,000	USD	1,295,961	0.41
			1,295,961	0.41
Repubblica Dominicana				
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	4,000,000	USD	3,597,800	1.14
DOMINICAN REPUBLIC 5.3 21-41 21/01S	4,500,000	USD	3,825,248	1.22
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	5,000,000	USD	4,262,125	1.36
DOMINICAN REPUBLIC 7.05 23-31 03/02A	1,176,000	USD	1,212,921	0.39
			12,898,094	4.10

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
Ecuador				
ECUADOR 0.50 20-40 31/07S	6,000,000	USD	2,725,980	0.87
ECUADOR 5 20-30 31/01S	4,000,000	USD	2,537,920	0.81
			5,263,900	1.67
Egitto				
EGYPT 8.7002 19-49 01/03S	4,500,000	USD	3,369,690	1.07
EGYPT 8.875 20-50 29/05S	8,000,000	USD	6,081,000	1.93
			9,450,690	3.01
El Salvador				
EL SALVADOR 7.65 05-35 15/06S	4,000,000	USD	2,890,040	0.92
EL SALVADOR 9.5 20-52 15/07S	2,000,000	USD	1,565,070	0.50
			4,455,110	1.42
Georgia				
GEORGIAN RAILWAY JSC 4 21-28 17/06S	1,039,000	USD	915,754	0.29
			915,754	0.29
Ghana				
GHANA 7.875 20-35 11/02S	2,000,000	USD	1,028,100	0.33
			1,028,100	0.33
Ungheria				
HUNGARY 5.25 22-29 16/06S	2,500,000	USD	2,457,688	0.78
HUNGARY 5.50 24-36 26/03S	2,400,000	USD	2,308,056	0.73
HUNGARY 7.625 11-41 29/03S	1,200,000	USD	1,371,360	0.44
MAGYAR EXPORT-I 6.0000 23-29 16/05A	1,508,000	EUR	1,701,041	0.54
			7,838,145	2.49
Indonesia				
INDONESIA 8.50 05-35 12/10S	3,000,000	USD	3,804,045	1.21
			3,804,045	1.21
Costa d'Avorio				
COTE D IVOIRE 6.625 18-48 22/03A	3,500,000	EUR	2,924,114	0.93
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	4,000,000	EUR	3,599,344	1.14
IVORY COAST 7.625 24-33 30/01S	1,647,000	USD	1,600,464	0.51
IVORY COAST 8.25 24-37 30/01S	1,470,000	USD	1,425,202	0.45
			9,549,124	3.04
Kenya				
KENYA 8.25 18-48 28/02S	1,000,000	USD	777,025	0.25
REPUBLIC OF KEN 9.7500 24-31 16/02S	1,500,000	USD	1,439,280	0.46
REPUBLIC OF KENYA 8.0 19-32 22/05S	1,031,000	USD	896,728	0.29
			3,113,033	0.99
Lussemburgo				
BAHRAIN 7.50 17-47 20/09S	3,000,000	USD	2,870,865	0.91
EIG PEARL HOLDINGS SA 4.387 22-46 30/11S	4,000,000	USD	3,166,900	1.01
GREENSAIF PIPELINES 6.129 23-38 23/02S	3,000,000	USD	3,064,470	0.97
MINERVA LUXEMBOURG S 8.875 23-33 13/09S	2,333,000	USD	2,418,306	0.77
RAIZEN FUELS FINANCE 6.45 24-34 05/03S	1,000,000	USD	1,017,215	0.32
ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	4,000,000	EUR	2,852,505	0.91
			15,390,261	4.89
Messico				
MEXICO 5.75 10-10 12/10S	3,000,000	USD	2,483,610	0.79
MEXICO GOVERNMENT IN 3.50 22-34 12/02S	4,000,000	USD	3,264,860	1.04
			5,748,470	1.83
Micronesia				
KAZMUNAYGAS 6.375 18-48 24/04S	4,000,000	USD	3,785,180	1.20
			3,785,180	1.20
Mongolia				
MONGOLIA 4.45 21-31 07/07S	1,000,000	USD	846,575	0.27
			846,575	0.27
Montenegro				
MONTENEGRO 2.875 20-27 16/12A	1,500,000	EUR	1,481,515	0.47
MONTENEGRO 7.25 24-31 12/03S	1,200,000	USD	1,206,390	0.38
			2,687,905	0.85

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
Marocco				
MOROCCO 4.00 20-50 15/12S	3,500,000	USD	2,407,213	0.77
			2,407,213	0.77
Mozambico				
MOZAMBIQUE FL.R 19-31 15/09S	3,400,000	USD	2,822,119	0.90
			2,822,119	0.90
Nigeria				
NIGERIA 7.6250 18-25 21/11S	2,500,000	USD	2,507,525	0.80
NIGERIA 7.875 17-32 16/02S	1,000,000	USD	865,265	0.28
NIGERIA 8.25 21-51 28/09S	2,200,000	USD	1,688,181	0.54
			5,060,971	1.61
Oman				
OMAN 6.00 19-29 01/08S	1,000,000	USD	1,015,955	0.32
OMAN 6.75 18-48 17/01S	2,027,000	USD	2,068,645	0.66
OMAN 7.00 21-51 25/01S	2,500,000	USD	2,636,650	0.84
OMAN GOV INTERN 6.2500 21-31 25/01S	1,000,000	USD	1,030,415	0.33
			6,751,665	2.15
Pakistan				
PAKISTAN 8.875 21-51 08/04S	3,500,000	USD	2,640,960	0.84
			2,640,960	0.84
Panama				
PANAMA GOVERNMENT INT 6.875 23-36 31/01S	1,666,000	USD	1,632,713	0.52
REPUBLIC OF PAN 4.5000 22-63 19/01S	6,000,000	USD	3,838,380	1.22
			5,471,093	1.74
Papua Nuova Guinea				
PAPUA NEW GUINEA 18-28 04/10S	1,942,000	USD	1,856,542	0.59
			1,856,542	0.59
Perù				
PERU 3.23 20-21 28/07S	3,000,000	USD	1,694,595	0.54
PERU 3.60 21-72 15/01S	2,000,000	USD	1,291,010	0.41
			2,985,605	0.95
Polonia				
BANK GOSPODARSTWA 4.3750 24-39 13/03A	3,000,000	EUR	3,197,952	1.02
POLAND 5.1250 24-34 18/09S	5,500,000	USD	5,415,603	1.72
REPUBLIC OF POL 5.5000 24-54 18/03S	2,459,000	USD	2,393,222	0.76
			11,006,777	3.50
Romania				
ROMANIA 5.25 22-27 25/05S	2,000,000	USD	1,966,840	0.63
ROMANIA 5.625 24-36 22/02A	2,500,000	EUR	2,615,592	0.83
ROMANIA 5.6250 24-37 30/05A	931,000	EUR	963,061	0.31
ROMANIA 6.375 24-34 30/01S	1,000,000	USD	1,005,270	0.32
ROMANIA 6.625 22-29 27/09A	5,000,000	EUR	5,745,813	1.83
			12,296,576	3.91
Senegal				
SENEGAL 5.375 21-37 08/06A	4,000,000	EUR	3,131,053	1.00
			3,131,053	1.00
Sudafrica				
SOUTH AFRICA 5.75 19-49 30/09S	2,000,000	USD	1,514,340	0.48
SOUTH AFRICA 5.875 22-32 20/04S	1,000,000	USD	929,930	0.30
SOUTH AFRICA 7.3 22-52 20/04S	2,000,000	USD	1,814,030	0.58
			4,258,300	1.35
Tunisia				
BANQUE CENT TUNISIE 5.75 15-25 30/01S	2,900,000	USD	2,764,512	0.88
			2,764,512	0.88
Turchia				
TAV HAVALIMANLARI HO 8.50 23-28 07/12S	2,778,000	USD	2,842,991	0.90
TURKEY 5.75 17-47 11/05S	7,000,000	USD	5,384,995	1.71
			8,227,986	2.62
Emirati Arabi Uniti				
UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S	4,000,000	USD	2,593,000	0.82

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
			2,593,000	0.82
Regno Unito				
ANTOFAGASTA 6.25 24-34 02/05S	1,666,000	USD	1,731,815	0.55
SISECAM UK PLC 8.25 24-29 02/05S	2,813,000	USD	2,857,811	0.91
WE SODA INVESTMENTS 9.5 23-28 06/10S	1,000,000	USD	1,026,755	0.33
			5,616,381	1.79
Stati Uniti d'America				
ARGENTINA 0.5 20-30 09/07S	4,000,000	USD	2,251,040	0.72
BRAZIL 6.25 23-31 18/03S	2,291,000	USD	2,278,468	0.72
MEXICO 5.0000 20-51 27/04S	4,000,000	USD	3,208,860	1.02
SOUTH AFRICA 5.875 13-25 16/09S	4,000,000	USD	3,991,100	1.27
			11,729,468	3.73
Totale obbligazioni			239,555,097	76.17
Obbligazioni a tasso variabile				
Argentina				
ARGENTINA 0.125 20-46 09/07S	5,000,000	USD	2,186,550	0.70
ARGENTINA FL.R 20-41 09/07S	5,200,000	USD	2,037,490	0.65
			4,224,040	1.34
Congo				
CONGO 6.00 07-29 30/06S	1,768,720	USD	1,488,554	0.47
			1,488,554	0.47
Romania				
BANCA TRANSILVANIA SA7.25 23-28 07/12A	4,000,000	EUR	4,468,892	1.42
			4,468,892	1.42
Totale obbligazioni a tasso variabile			10,181,486	3.24
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			249,736,583	79.41
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Argentina				
ARGENTINA 8.75 98-03 04/02A	720,000	EUR	0	0.00
			0	0.00
Brasile				
BRAZILIAN GOVT INT 6.125 24-32 22/01S	1,818,000	USD	1,772,459	0.56
			1,772,459	0.56
Repubblica Dominicana				
DOMINICAN REPUBLIC I 6.6 24-36 01/06S	1,412,000	USD	1,409,134	0.45
			1,409,134	0.45
Ghana				
GHANA 8.625 21-34 07/04S	4,000,000	USD	2,051,220	0.65
			2,051,220	0.65
Indonesia				
PERUSAHAAN PENERBIT 5.5 24-54 02/07S	2,000,000	USD	1,987,480	0.63
			1,987,480	0.63
Romania				
ROMANIA 5.2500 24-32 30/05A	1,035,000	EUR	1,080,864	0.34
			1,080,864	0.34
Sri Lanka				
SRI LANKA 0 16-26 18/07S	1,400,000	USD	827,001	0.26
SRI LANKA 0 17-27 11/05S	2,300,000	USD	1,353,309	0.43
SRI LANKA 0 19-30 28/03S	1,500,000	USD	869,798	0.28
			3,050,108	0.97
Ucraina				
STATE ROAD AGENCY OF 6.25 21-30 24/06S	5,200,000	USD	1,451,424	0.46
UKRAINE 7.253 20-35 15/03S	5,000,000	USD	1,446,025	0.46
			2,897,449	0.92
Venezuela				
PETROLEOS VENEZUELA 6.00 14-24 16/05S	35,000,000	USD	4,217,850	1.34

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
			4,217,850	1.34
Zambia				
ZAMBIA GOVERNMENT IN 0.50 24-53 31/12S	645,597	USD	313,931	0.10
ZAMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.75% 30-06-33	777,106	USD	684,556	0.22
			998,487	0.32
Totale obbligazioni			19,465,051	6.19
Totale altri titoli negoziabili			19,465,051	6.19
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Lussemburgo				
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	13,394	USD	21,130,399	6.72
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z C	5,900	USD	9,727,093	3.09
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS I C	50	USD	55,632	0.02
			30,913,124	9.83
Totale azioni/quote di fondi di investimento			30,913,124	9.83
Totale organismi di investimento collettivo			30,913,124	9.83
Totale del portafoglio titoli			300,114,758	95.43
Costi di acquisizione			305,353,197	

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Lussemburgo	14.72
Romania	5.67
Colombia	5.62
Repubblica Dominicana	4.55
Stati Uniti d'America	3.73
Isole Cayman	3.68
Polonia	3.50
Costa d'Avorio	3.04
Egitto	3.01
Brasile	2.84
Turchia	2.62
Ungheria	2.49
Oman	2.15
Cile	2.06
Angola	1.89
Indonesia	1.84
Messico	1.83
Argentina	1.80
Regno Unito	1.79
Panama	1.74
Ecuador	1.67
Nigeria	1.61
El Salvador	1.42
Sudafrica	1.35
Venezuela	1.34
Micronesia	1.20
Bahrain	1.18
Senegal	1.00
Kenya	0.99
Ghana	0.98
Sri Lanka	0.97
Perù	0.95
Benin	0.94
Azerbaijani	0.92
Ucraina	0.92
Mozambico	0.90
Tunisia	0.88
Montenegro	0.85
Pakistan	0.84
Emirati Arabi Uniti	0.82
Marocco	0.77
Papua Nuova Guinea	0.59
Congo	0.47
Costa Rica	0.41
Zambia	0.32
Georgia	0.29
Mongolia	0.27
	95.43

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Obbligazioni di Stati, province e comuni	66.33
Fondi di investimento	10.55
Banche e altre istituzioni finanziarie	8.00
Petrolio	4.26
Trasporti	1.20
Industria mineraria, siderurgica e chimica	1.01
Internet e servizi di Internet	1.01
Servizi diversi	0.91
Alimenti e bevande analcoliche	0.59

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Metalli non ferrosi	0.55
Beni strumentali diversi	0.46
Salute	0.29
Energia e acqua	0.27
	95.43



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Bermuda				
INVESTMENT ENERGY RE 6.25 21-29 26/04S	800,000	USD	755,448	1.05
			755,448	1.05
Brasile				
AEGEA FINANCE SA RL 9.0 23-31 20/01S	417,000	USD	433,004	0.60
BCO DO BRASIL SA GRA 6.0 24-31 18/03S	333,000	USD	327,903	0.46
			760,907	1.06
Isole Cayman				
ALIBABA GROUP HLD LTD 3.15 21-51 09/02S	1,550,000	USD	991,923	1.38
LIMA METRO LINE 2 FIN 4.35 19-36 05/04Q	848,294	USD	773,695	1.08
MEITUAN 3.05 20-30 28/10S	500,000	USD	430,328	0.60
SUN HUNG KAI PROP 5.875 20-30 21/01S	500,000	USD	443,408	0.62
			2,639,354	3.67
Cile				
INVERSIONES CMPC 3.0000 21-31 06/04	750,000	USD	637,114	0.89
METRO 4.70 20-50 07/05S	800,000	USD	652,340	0.91
SOCIEDAD QUIMICA Y M 6.5 23-33 07/11S	750,000	USD	781,504	1.09
			2,070,958	2.88
Colombia				
COLOMBIA TELECOM 4.95 20-30 17/07S	200,000	USD	156,276	0.22
			156,276	0.22
Repubblica ceca				
ENERGO PRO AS 11.00 23-28 02/11S	800,000	USD	847,572	1.18
			847,572	1.18
Egitto				
AFRICAN EXP-IMP BANK 3.798 21-31 17/05S	1,000,000	USD	854,420	1.19
			854,420	1.19
Georgia				
SILKNET JSC 8.3750 22-27 31/01S	575,000	USD	574,161	0.80
			574,161	0.80
Guatemala				
CT TRUST 5.1250 22-32 03/02S	700,000	USD	617,852	0.86
			617,852	0.86
Hong Kong				
AIA GROUP LTD 3.2000 20-40 16/09S	1,200,000	USD	882,732	1.23
SWIRE PAC MTN HK 2.875 20-30 30/01S	750,000	USD	667,496	0.93
XIAOMI BEST TIME 4.1 21-51 14/07S	450,000	USD	327,461	0.46
			1,877,689	2.61
Indonesia				
INDOFOOD CBP SUKSES 3.398 21-31 09/06S	1,000,000	USD	872,780	1.21
STAR ENERGY GEOTHERM 4.85 20-30 14/10S	1,000,000	USD	915,180	1.27
			1,787,960	2.48
Israele				
ENERGEAN ISRAEL FINA 8.5 23-33 30/09S	400,000	USD	378,938	0.53
LEVIATHAN BOND LTD 6.75 20-30 30/06S	400,000	USD	357,988	0.50
			736,926	1.02
Jersey				
GALAXY PIPELINE ASSET 2.16 21-34 31/03S	810,400	USD	695,400	0.97
			695,400	0.97
Kuwait				
KUWAIT FINANCE 5.0110 24-29 17/01S	706,000	USD	696,335	0.97
			696,335	0.97
Lussemburgo				
AMBIPAR LUX 9.87524-31 06/02S	1,050,000	USD	1,018,625	1.42
EIG PEARL HOLDINGS SA 4.387 22-46 30/11S	1,000,000	USD	791,725	1.10
MILLICOM INTL CELL 6.25 19-29 25/03S	450,000	USD	434,203	0.60

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
MINERVA LUXEMBOURG S 8.875 23-33 13/09S	750,000	USD	777,424	1.08
PUMA INTL FINANCING 7.75 24-29 25/04S	1,300,000	USD	1,311,732	1.82
QNB FINANCE LTD 2.75 20-27 12/02S	500,000	USD	469,633	0.65
RAIZEN FUELS FINANCE 6.45 24-34 05/03S	900,000	USD	915,494	1.27
RUMO LUXEMBOURG 4.2000 21-32 18/01S	400,000	USD	339,776	0.47
			6,058,612	8.42
Malesia				
CIMB BANK BHD 2.1250 22-27 20/07S	1,000,000	USD	912,850	1.27
KHAZANAH CAPITAL LTD 4.876 23-33 01/06S	1,000,000	USD	980,200	1.36
			1,893,050	2.63
Mauritius				
GREENKO POWER II LTD 4.3 21-28 13/12S	520,500	USD	475,177	0.66
GREENKO WIND PROJECTS 5.5 22-25 06/04S	500,000	USD	493,255	0.69
			968,432	1.35
Messico				
AMERICA MOVIL 4.375 19-49 22/04S	250,000	USD	208,158	0.29
AMERICA MOVIL 6.125 10-40 30/03S	750,000	USD	778,399	1.08
BECLE SA DE CV 2.5000 21-31 14/10S	1,000,000	USD	790,990	1.10
NEMAK SAB DE CV 3.625 21-31 28/06S	1,000,000	USD	777,475	1.08
ORBIA ADVANCE CORP 5.875 14-44 17/09S09S	500,000	USD	445,978	0.62
			3,001,000	4.17
Paesi Bassi				
IHS NETHERLANDS HOLDCO 8 19-27 18/09S09S	1,100,000	USD	1,069,892	1.49
PROSUS NV 3.061 21-31 13/07S	1,000,000	USD	829,365	1.15
PROSUS NV 4.0270 20-50 03/08S	1,000,000	USD	682,205	0.95
TEVA PHARMA FIN 4.10 16-46 01/10S	1,900,000	USD	1,329,096	1.85
VIVO ENERGY INVEST 5.125 20-27 24/09S	950,000	USD	898,425	1.25
			4,808,983	6.68
Nigeria				
AFRICA FINANCE CORP 2.875 21-28 28/04S	1,000,000	USD	884,430	1.23
			884,430	1.23
Panama				
CABLE ONDA SA 4.5 19-30 30/01S	800,000	USD	711,988	0.99
			711,988	0.99
Filippine				
GLOBE TELECOM INC 2.5 20-30 23/07S	1,250,000	USD	1,047,118	1.46
PHILIPPINES 2.50 20-31 23/01S	1,250,000	USD	1,050,243	1.46
			2,097,361	2.91
Qatar				
NAKILAT INC REG S 6.067 06-33 31/12S	624,518	USD	648,462	0.90
			648,462	0.90
Singapore				
MEDCO MAPLE TREE PTE 8.96 23-29 27/04S	1,000,000	USD	1,046,439	1.45
SATS LTD 4.828 24-29 23/01S	1,111,000	USD	1,099,378	1.53
			2,145,817	2.98
Corea del Sud				
SK HYNIX 6.375 23-28 17/01S	500,000	USD	514,405	0.71
SK HYNIX INC 5.5000 24-29 16/01S	273,000	USD	273,209	0.38
SK HYNIX INC 6.5000 23-33 17/01S	500,000	USD	529,143	0.74
WOORI BANK 2 22-27 20/01S	1,000,000	USD	925,080	1.29
			2,241,837	3.12
Spagna				
AI CANDELARIA SPAIN 5.75 21-33 15/06S5S	1,000,000	USD	806,420	1.12
			806,420	1.12
Togo				
BANQUE OUEST AFRICAINE 4.7 19-31 22/10S	700,000	USD	611,576	0.85
			611,576	0.85
Turchia				
ARCELIK 8.5 23-28 25/09S	750,000	USD	784,314	1.09
AYDEM YENILENEBILIR 7.75 21-27 02/08S	600,000	USD	585,510	0.81

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
COCA-COLA ICECEK AS 4.5 22-29 20/01S	400,000	USD	369,004	0.51
FORD OTOMOTIV SANAYI 7.125 24-29 25/04S	750,000	USD	757,793	1.05
MERSIN ULUSLARA 8.2500 23-28 15/11S	750,000	USD	768,401	1.07
TAV HAVALIMANLARI HO 8.50 23-28 07/12S	556,000	USD	569,008	0.79
			3,834,030	5.33
Emirati Arabi Uniti				
1ST ABU DHABI FIX TO FLOAT 20-XX XX/XXS	500,000	USD	482,323	0.67
ALDAR INVESTMENT PRO 4.875 23-33 24/05S	750,000	USD	720,739	1.00
ALPHA STAR HOLDING 8.375 23-27 12/04S	700,000	USD	716,188	1.00
EMIRATES NBD BANK 5.875 23-28 11/10S	441,000	USD	454,814	0.63
MASDAR ABU DHABI FUT 4.875 23-33 25/07S	600,000	USD	579,276	0.81
			2,953,340	4.10
Regno Unito				
ANTOFAGASTA 6.25 24-34 02/05S	750,000	USD	779,629	1.08
ENERGEAN PLC 6.5000 21-27 30/04S	1,000,000	USD	986,905	1.37
SISECAM UK PLC 8.25 24-29 02/05S	563,000	USD	571,969	0.79
WE SODA INVESTMENTS 9.5 23-28 06/10S	200,000	USD	205,351	0.29
			2,543,854	3.54
Stati Uniti d'America				
BANGKOK BANK HK 9.025 98-29 15/03S	600,000	USD	682,851	0.95
CENCOSUD SA 6.625 15-45 12/02S	769,000	USD	785,960	1.09
SINGAPORE TELECOMMUN 7.375 01-31 01/1	1,000,000	USD	1,148,324	1.60
ST MARYS CEMENT INC 5.75 24-34 02/04S	450,000	USD	444,074	0.62
STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75 18-33 24-04S	704,700	USD	709,037	0.99
TELECOM TRINIDAD 8.875 19-29 18/10S	750,000	USD	742,688	1.03
			4,512,934	6.27
Isole Vergini (Regno Unito)				
FORTUNE STAR BVI LTD 5.05 21-27 27/01S	300,000	USD	271,679	0.38
GOLD FIELDS OROGEN 6.125 19-29 15/05S	500,000	USD	506,715	0.70
GTL TRADE FINANCE 7.25 14-44 16/04S	400,000	USD	438,684	0.61
			1,217,078	1.69
Totale obbligazioni			57,010,462	79.23
Obbligazioni a tasso variabile				
Isole Cayman				
DIB TIER 1 SUKUK FL.R 21-XX 19/10S	500,000	USD	460,053	0.64
			460,053	0.64
Colombia				
BANCOLOMBIA SA FL.R 19-29 18/12S	750,000	USD	726,071	1.01
			726,071	1.01
Hong Kong				
BANGKOK BANK HK FL.R 21-36 23/09S	500,000	USD	417,968	0.58
KASIKORNBANK PCL HK FL.R 19-31 02/10S	600,000	USD	560,188	0.78
			978,156	1.36
Ungheria				
OTP BANK PLC 8.75 23-33 15/05S	800,000	USD	840,200	1.17
			840,200	1.17
Israele				
BANK LEUMI-ISRAEL CV FL.R 20-31 29/01S	750,000	USD	696,536	0.97
			696,536	0.97
Messico				
BBVA BANCOMER FL.R 18-33 18/01S	800,000	USD	730,588	1.02
CEMEX SAB DE CV FL.R 23-XX 14/06S	800,000	USD	854,644	1.19
			1,585,232	2.20
Romania				
BANCA TRANSILVANIA SA7.25 23-28 07/12A	444,000	EUR	496,047	0.69
			496,047	0.69
Emirati Arabi Uniti				
FIRST ABU DHABI BANK FL.R 23-34 04/04S	1,200,000	USD	1,223,789	1.70
NBK TIER 1 FINANCING FL.R 21-XX 24/08S	1,000,000	USD	926,170	1.29

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
			2,149,959	2.99
Regno Unito				
STANDARD CHARTERED PLC FL.R 19-30 21/05S	750,000	USD	710,580	0.99
STANDARD CHARTERED PLC FL.R 21-32 29/06S	700,000	USD	575,225	0.80
			1,285,805	1.79
Stati Uniti d'America				
NETWORK I2I LIMITED FL.R 19-XX 15/04S	1,250,000	USD	1,239,668	1.72
			1,239,668	1.72
Totale obbligazioni a tasso variabile			10,457,727	14.53
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			67,468,189	93.77
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Isole Cayman				
ARADA SUKUK 2 8.0 24-29 24/06S	1,000,000	USD	1,017,189	1.41
			1,017,189	1.41
Turchia				
TURK TELEKOMUNIKASYO 7.375 24-29 20/05S	1,000,000	USD	1,004,355	1.40
			1,004,355	1.40
Totale obbligazioni			2,021,544	2.81
Totale altri titoli negoziabili			2,021,544	2.81
Totale del portafoglio titoli			69,489,733	96.58
Costi di acquisizione			69,615,462	

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Ripartizione Corporate geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Lussemburgo	8.42
Stati Uniti d'America	7.99
Emirati Arabi Uniti	7.09
Turchia	6.72
Paesi Bassi	6.68
Messico	6.37
Isole Cayman	5.72
Regno Unito	5.32
Hong Kong	3.97
Corea del Sud	3.12
Singapore	2.98
Filippine	2.91
Cile	2.88
Malesia	2.63
Indonesia	2.48
Israele	1.99
Isole Vergini (Regno Unito)	1.69
Mauritius	1.35
Colombia	1.23
Nigeria	1.23
Egitto	1.19
Repubblica ceca	1.18
Ungheria	1.17
Spagna	1.12
Brasile	1.06
Bermuda	1.05
Panama	0.99
Jersey	0.97
Kuwait	0.97
Qatar	0.90
Guatemala	0.86
Togo	0.85
Georgia	0.80
Romania	0.69
	96.58

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Banche e altre istituti finanziari	42.83
Comunicazioni	12.64
Energia e acqua	4.90
Internet e servizi di Internet	4.53
Trasporti	4.29
Società immobiliari	3.03
Petrolio	2.80
Industria automobilistica	2.13
Organizzazioni sovranazionali	2.08
Farmacia	1.85
Elettronica e semiconduttori	1.83
Materiale di costruzione	1.80
Alimenti e bevande analcoliche	1.73
Elettrotecnica	1.27
Assicurazioni	1.23
Tabacco e alcol	1.10
Chimica	1.09
Altri beni di consumo	1.09
Commercio al dettaglio e grande distribuzione	1.09
Metalli non ferrosi	1.08
Carta e legno	0.89
Servizi diversi	0.79

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Ripartizione Corporate geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Istituzioni non classificabili

0.50

96.58



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Angola				
ANGOLA 8.75 22-32 14/04S	450,000	USD	398,336	1.51
			398,336	1.51
Argentina				
ARGENTINA 1.00 20-29 09/07S	325,000	USD	186,139	0.71
			186,139	0.71
Brasile				
AEGEA FINANCE SA RL 9.0 23-31 20/01S	208,000	USD	215,983	0.82
BRAZIL 6.1250 24-34 15/03S	513,000	USD	494,411	1.88
			710,394	2.70
Colombia				
COLOMBIA 9.25 21-42 28/05A	3,000,000,000	COP	603,583	2.29
			603,583	2.29
Repubblica Dominicana				
DOMINICAN REPUBLIC 5.3 21-41 21/01S	500,000	USD	425,028	1.61
DOMINICAN REPUBLIC 6.875 16-26 29/01S	500,000	USD	506,855	1.93
			931,883	3.54
Ecuador				
ECUADOR 0.50 20-40 31/07S	300,000	USD	136,299	0.52
			136,299	0.52
Egitto				
EGYPT 8.875 20-50 29/05S	300,000	USD	228,038	0.87
			228,038	0.87
Georgia				
GEORGIAN RAILWAY JSC 4 21-28 17/06S	250,000	USD	220,345	0.84
SILKNET JSC 8.3750 22-27 31/01S	200,000	USD	199,708	0.76
			420,053	1.60
Guatemala				
CT TRUST 5.1250 22-32 03/02S	400,000	USD	353,058	1.34
			353,058	1.34
Ungheria				
HUNGARY 4.75 22-32 24/11A	75,000,000	HUF	177,591	0.67
			177,591	0.67
Indonesia				
INDONESIA 8.25 15-36 15/05S	11,000,000,000	IDR	734,488	2.79
			734,488	2.79
Israele				
LEVIATHAN BOND LTD 6.125 20-25 30/06S	400,000	USD	388,316	1.48
			388,316	1.48
Costa d'Avorio				
COTE D IVOIRE 6.625 18-48 22/03A	900,000	EUR	751,914	2.86
			751,914	2.86
Lussemburgo				
AMBIPAR LUX 9.87524-31 06/02S	500,000	USD	485,060	1.84
MINERVA LUXEMBOURG S 8.875 23-33 13/09S	292,000	USD	302,677	1.15
			787,737	2.99
Mauritius				
GREENKO POWER II LTD 4.3 21-28 13/12S	260,250	USD	237,589	0.90
			237,589	0.90
Messico				
NEMAK SAB DE CV 3.625 21-31 28/06S	500,000	USD	388,738	1.48
			388,738	1.48
Paesi Bassi				
IHS NETHERLANDS HOLDCO 8 19-27 18/09S09S	300,000	USD	291,789	1.11
PROSUS NV 3.257 22-27 19/01S	400,000	USD	374,306	1.42
VIVO ENERGY INVEST 5.125 20-27 24/09S	350,000	USD	330,999	1.26

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
			997,094	3.79
Nigeria				
NIGERIA 7.6250 18-25 21/11S	1,000,000	USD	1,003,009	3.81
			1,003,009	3.81
Perù				
PERU 6.90 07-37 12/08S	500,000	PEN	125,063	0.48
			125,063	0.48
Polonia				
POLAND 5.1250 24-34 18/09S	900,000	USD	886,189	3.37
POLAND 6.00 22-33 25/10A	2,000,000	PLN	509,410	1.94
			1,395,599	5.30
Romania				
ROMANIA 5.625 24-36 22/02A	500,000	EUR	523,118	1.99
ROMANIA 6 22-34 25/05A	500,000	USD	491,178	1.87
ROMANIA 6.375 24-34 30/01S	400,000	USD	402,108	1.53
ROMANIA 8.25 22-32 29/09A	1,000,000	RON	234,377	0.89
			1,650,781	6.27
Senegal				
SENEGAL 5.375 21-37 08/06A	1,000,000	EUR	782,762	2.97
SENEGAL 6.25 14-24 30/07S	300,000	USD	299,093	1.14
			1,081,855	4.11
Singapore				
MEDCO MAPLE TREE PTE 8.96 23-29 27/04S	400,000	USD	418,576	1.59
			418,576	1.59
Corea del Sud				
SK HYNIX 6.375 23-28 17/01S	300,000	USD	308,643	1.17
			308,643	1.17
Tunisia				
BANQUE CENT TUNISIE 5.75 15-25 30/01S	325,000	USD	309,816	1.18
			309,816	1.18
Turchia				
MERSIN ULUSLARA 8.2500 23-28 15/11S	250,000	USD	256,134	0.97
TAV HAVALIMANLARI HO 8.50 23-28 07/12S	555,000	USD	567,984	2.16
			824,118	3.13
Emirati Arabi Uniti				
ALPHA STAR HOLDING 8.375 23-27 12/04S	300,000	USD	306,938	1.17
			306,938	1.17
Regno Unito				
WE SODA INVESTMENTS 9.5 23-28 06/10S	300,000	USD	308,027	1.17
			308,027	1.17
Stati Uniti d'America				
ARGENTINA 0.5 20-30 09/07S	325,000	USD	182,897	0.69
			182,897	0.69
Totale obbligazioni			16,346,572	62.10
Obbligazioni a tasso variabile				
Isole Cayman				
DP WORLD SALAAM FL.R 20-XX 01/01S	400,000	USD	397,800	1.51
MAF GLOBAL SECURITIES FL.R 22-XX 31/03SS	400,000	USD	410,200	1.56
			808,000	3.07
Ungheria				
OTP BANK PLC 8.75 23-33 15/05S	300,000	USD	315,075	1.20
			315,075	1.20
Messico				
CEMEX SAB DE CV FL.R 21-XX 08/09S	400,000	USD	384,968	1.46
			384,968	1.46
Romania				
BANCA TRANSILVANIA SA7.25 23-28 07/12A	445,000	EUR	497,164	1.89
			497,164	1.89
Emirati Arabi Uniti				
FIRST ABU DHABI BANK FL.R 23-34 04/04S	300,000	USD	305,948	1.16

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
Stati Uniti d'America			305,948	1.16
NETWORK I2I LIMITED FL.R 19-XX 15/04S	400,000	USD	396,694	1.51
			396,694	1.51
Totale obbligazioni a tasso variabile			2,707,849	10.29
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			19,054,421	72.39
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Brasile				
BRAZIL 0.01 22-33 01/01S	5,000	BRL	751,094	2.85
			751,094	2.85
Totale obbligazioni			751,094	2.85
Totale altri titoli negoziabili			751,094	2.85
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Lussemburgo				
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	1,650	USD	2,603,413	9.89
			2,603,413	9.89
Totale azioni/quote di fondi di investimento			2,603,413	9.89
Totale organismi di investimento collettivo			2,603,413	9.89
Totale del portafoglio titoli			22,408,928	85.13
Costi di acquisizione			22,379,942	

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Lussemburgo	12.88
Romania	8.16
Brasile	5.55
Polonia	5.30
Senegal	4.11
Nigeria	3.81
Paesi Bassi	3.79
Repubblica Dominicana	3.54
Turchia	3.13
Isole Cayman	3.07
Messico	2.94
Costa d'Avorio	2.86
Indonesia	2.79
Emirati Arabi Uniti	2.33
Colombia	2.29
Stati Uniti d'America	2.20
Ungheria	1.87
Georgia	1.60
Singapore	1.59
Angola	1.51
Israele	1.48
Guatemala	1.34
Tunisia	1.18
Corea del Sud	1.17
Regno Unito	1.17
Mauritius	0.90
Egitto	0.87
Argentina	0.71
Ecuador	0.52
Perù	0.48
	85.13

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Obbligazioni di Stati, province e comuni	41.16
Banche e altre istituti finanziari	19.33
Fondi di investimento	9.89
Trasporti	5.48
Comunicazioni	2.27
Petrolio	1.48
Industria automobilistica	1.48
Materiale di costruzione	1.46
Internet e servizi di Internet	1.42
Elettronica e semiconduttori	1.17
	85.13



CANDRIAM BONDS Euro

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Australia				
AUSTRALIA NEW ZEA BK 3.652 23-26 20/01A	1,000,000	EUR	1,000,130	0.25
MACQUARIE GROUP LTD 0.35 20-28 03/12A	1,000,000	EUR	890,100	0.22
NATL AUSTRALIA BANK 3.2627 23-26 13/02A	812,000	EUR	810,234	0.20
TELSTRA CORPORATION 1 20-30 23/04A	918,000	EUR	804,599	0.20
			3,505,063	0.88
Austria				
AUSTRIA 0.00 20-40 20/10U	1,800,000	EUR	1,067,706	0.27
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	7,500,000	EUR	6,454,312	1.61
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	2,600,000	EUR	1,866,788	0.47
AUSTRIA 1.85 22-49 23/05A	2,402,000	EUR	1,821,629	0.46
AUSTRIA 2.9 23-33 20/02A	2,000,000	EUR	1,981,030	0.50
ERSTE GROUP BANK 3.125 24-33 12/12A	1,400,000	EUR	1,389,080	0.35
ERSTE GROUP BANK AG 0.05 20-25 16/09A	500,000	EUR	478,923	0.12
			15,059,468	3.76
Belgio				
ANHEUSER INBEV SANV 3.75 24-37 22/03A	686,000	EUR	682,206	0.17
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.125 19-27 01/07A	800,000	EUR	752,936	0.19
BELFIUS BANQUE SA 0.125 20-30 28/01A	500,000	EUR	422,110	0.11
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 21-27 08/06A	1,000,000	EUR	910,560	0.23
BELFIUS SANV 3.875 23-28 12/06A	1,500,000	EUR	1,521,615	0.38
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	657,000	EUR	569,100	0.14
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	2,300,000	EUR	2,140,000	0.53
BELGIUM 3 23-33 22/06A	8,000,000	EUR	7,978,799	1.99
BELGIUM 3.00 14-34 22/06A	500,000	EUR	495,428	0.12
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	338,000	EUR	350,949	0.09
COMMUNAUTE FLAMANDE 1.00 16-36 13/10A	1,300,000	EUR	982,807	0.25
COMMUNAUTE FLAMANDE 1.375 18-33 21/11A	200,000	EUR	169,381	0.04
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	2,644,000	EUR	1,877,610	0.47
EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A	2,000,000	EUR	1,940,990	0.49
EUROPEAN UNION 2.875 24-27 06/12A	2,500,000	EUR	2,489,274	0.62
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	2,746,167	EUR	2,490,155	0.62
EUROPEAN UNION 3.25 23-34 04/07A	3,100,000	EUR	3,128,411	0.78
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	600,000	EUR	421,551	0.11
SOLVAY SA 3.8750 24-28 03/04A	1,400,000	EUR	1,399,615	0.35
			30,723,497	7.68
Bulgaria				
BULGARIA GOVERNMENT I 4.875 23-36 13/05A	1,610,000	EUR	1,702,599	0.43
			1,702,599	0.43
Canada				
BANK OF NOVA SCOTIA 3.5 24-29 17/04A	2,000,000	EUR	1,986,080	0.50
CANADA 0.00 19-29 15/10U	1,000,000	EUR	850,165	0.21
CPPIB CAPITAL INC 0.75 19-49 15/07A	1,000,000	EUR	568,015	0.14
EXPO DEV CA 0.5 22-27 25/02A	1,500,000	EUR	1,402,103	0.35
NATL BANK OF CANADA 3.75 23-28 25/01A	991,000	EUR	993,596	0.25
NATL BANK OF CANADA 3.75 24-29 02/05A	500,000	EUR	498,468	0.12
TORONTO DOMINION BK 1.952 22-30 08/04A	500,000	EUR	453,530	0.11
			6,751,957	1.69
Danimarca				
CARLSBERG BREWERIES 0.625 20-30 09/03A	750,000	EUR	637,973	0.16
ISS GLOBAL AS 3.875 24-29 05/06A	688,000	EUR	690,429	0.17
VESTAS WIND SYSTEMS A 4.125 23-26 15/06A	1,124,000	EUR	1,131,126	0.28
			2,459,528	0.61

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Finlandia				
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	1,300,000	EUR	1,090,824	0.27
FINNVERA 0.50 16-26 13/04A	2,035,000	EUR	1,940,484	0.48
OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A	606,000	EUR	554,966	0.14
STORA ENSO OYJ 4.0 23-26 01/06A	833,000	EUR	835,878	0.21
			4,422,152	1.11
Francia				
AGENCE FRANCAISE DE 3.00 24-34 17/01A	2,100,000	EUR	2,021,187	0.51
AGENCE FRANCAISE DEV 0.25 19-29 29/06A	1,000,000	EUR	859,686	0.21
AIR LIQUIDE FINANCE 2.875 22-32 16/09A	500,000	EUR	481,135	0.12
ARKEMA 3.5 23-31 23/01A	500,000	EUR	492,973	0.12
ARVAL SERVICE LEASE 0.0000 21-25 01/10U	500,000	EUR	476,243	0.12
AXA 3.625 23-33 10/01A	823,000	EUR	834,135	0.21
BANQUE FED CRED 4.1250 23-30 18/09A	500,000	EUR	513,285	0.13
BFCM 1.75 19-29 15/03A	500,000	EUR	455,898	0.11
BFCM EMTN 4.00 22-29 21/11A	800,000	EUR	812,256	0.20
BNP PARIBAS SA 3.625 22-29 01/09A	1,000,000	EUR	991,750	0.25
BPCE SFH 0.125 21-30 03/06A	1,500,000	EUR	1,233,885	0.31
BQ POSTALE HOME LOAN 1.0 18-28 10/04A	1,000,000	EUR	915,395	0.23
CA 3.75 24-34 22/01A	500,000	EUR	498,900	0.12
CA 4.0 23-33 18/01A	1,100,000	EUR	1,123,887	0.28
CAISSE DEPOTS CONS 0.01 20-25 15/09A	700,000	EUR	671,013	0.17
COMPAGNIE DE SAINT G 3.375 24-30 08/04A	1,100,000	EUR	1,085,612	0.27
COMPAGNIE DE SAINT G 3.75 23-26 29/11A	1,000,000	EUR	1,004,690	0.25
CREDIT AGRICOLE 0.375 19-25 21/10A	500,000	EUR	479,245	0.12
CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A	500,000	EUR	442,388	0.11
DANONE 3.47 23-31 22/05A	500,000	EUR	499,473	0.12
DANONE SA 3.706 23-29 13/11A	1,000,000	EUR	1,013,315	0.25
EDENRED SA 3.625 23-26 13/12A	600,000	EUR	599,946	0.15
ELIS EX HOLDELIS 3.75 24-30 21/03A	600,000	EUR	590,517	0.15
ENGIE SA 3.625 23-26 06/12A	1,100,000	EUR	1,101,975	0.28
FRANCE 0.5 16-25 14/06A	1,000,000	EUR	970,150	0.24
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	3,276,000	EUR	1,857,786	0.46
FRANCE 0.75 19-52 25/05A	1,500,000	EUR	751,103	0.19
FRANCE 1.375 17-29 14/03A	1,500,000	EUR	1,372,110	0.34
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	4,300,000	EUR	2,769,307	0.69
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	2,800,000	EUR	2,245,459	0.56
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	1,868,000	EUR	1,384,459	0.35
FRANCE 2.50 13-30 25/05A	500,000	EUR	485,838	0.12
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	2,814,000	EUR	2,670,541	0.67
KERING SA 3.625 23-27 05/09A	1,500,000	EUR	1,505,543	0.38
KLEPIERRE SA 0.625 19-30 01/07A	800,000	EUR	662,968	0.17
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	1,500,000	EUR	1,212,000	0.30
LA POSTE 2.625 22-28 14/09A	500,000	EUR	483,963	0.12
LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A	1,000,000	EUR	811,365	0.20
ORANGE SA 1.375 18-28 20/03A	500,000	EUR	465,495	0.12
PSA BANQUE FRANCE 3.50 24-27 19/07A	600,000	EUR	597,240	0.15
REGIE AUTONOME TRANS 0.875 17-27 25/05A	1,600,000	EUR	1,494,072	0.37
SCHNEIDER ELECT 3.0000 24-31 10/01A	1,500,000	EUR	1,469,790	0.37
SCHNEIDER ELECTRIC S 1 20-27 09/04A	500,000	EUR	472,283	0.12
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.25 23-28 12/06A	1,200,000	EUR	1,203,252	0.30
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375 18-27 21/06A	900,000	EUR	855,873	0.21
SNCF RESEAU 1.875 17-34 30/03A	700,000	EUR	604,034	0.15
SOCIETE GENERALE SA 4.0 22-27 16/11A	700,000	EUR	706,605	0.18
SOCIETE GENERALE SFH 0.01 20-30 11/02A	1,000,000	EUR	839,145	0.21
SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A	800,000	EUR	793,228	0.20
SODEXO 1 20-29 27/04A	1,000,000	EUR	901,610	0.23
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.00 20-28 25/11U	1,800,000	EUR	1,570,077	0.39

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.25 20-28 15/04A	600,000	EUR	553,554	0.14
VILLE DE PARIS 1.75 15-31 25/05A	2,000,000	EUR	1,795,670	0.45
			52,703,309	13.17
Germania				
ADIDAS AG 0.0000 20-28 05/10U	1,200,000	EUR	1,050,312	0.26
BOSCH GMBH ROBERT 3.625 23-27 02/06A	500,000	EUR	502,673	0.13
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.30 23-33 15/02A	200,000	EUR	197,694	0.05
DEUTSCHE BOERSE AG 0.00 21-26 22/02U	1,000,000	EUR	946,336	0.24
E.ON SE 3.3750 24-31 15/01A	1,000,000	EUR	989,755	0.25
EUROGRID GMBH 1.113 20-32 15/05A	300,000	EUR	246,846	0.06
GERMANY 0.2 19-39 15/08A	857,000	EUR	549,183	0.14
GERMANY 0.625 17-27 07/04A	1,500,000	EUR	1,404,885	0.35
GERMANY 0.625 17-27 08/02A	700,000	EUR	657,650	0.16
GERMANY 0.625 19-29 05/02A	2,000,000	EUR	1,802,970	0.45
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	5,700,000	EUR	6,128,753	1.53
GERMANY 4.75 98-28 04/07A	500,000	EUR	542,463	0.14
GERMANY 5.625 98-28 04/01A	2,000,000	EUR	2,204,379	0.55
HENKEL AG & CO KGAA 2.625 22-27 13/09A	500,000	EUR	490,990	0.12
HOCHTIEF AG 0.5 19-27 03/09A	566,000	EUR	513,915	0.13
INFINEON TECHNOLOGIE 3.375 24-27 26/02A	1,000,000	EUR	998,480	0.25
KFW 0.00 20-30 17/09U	1,000,000	EUR	837,140	0.21
KFW 0.0100 19-27 05/05A	1,115,000	EUR	1,026,926	0.26
KFW 1.25 22-27 30/06A	3,000,000	EUR	2,857,335	0.71
KREDITANSTA 2.7500 23-33 14/02U	3,000,000	EUR	2,962,320	0.74
KREDITANSTALT FUER W 2.75 23-30 15/05A	1,030,000	EUR	1,023,928	0.26
LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A	1,000,000	EUR	818,345	0.20
MUENCHENER RUECK FL.R 20-41 26/05A	600,000	EUR	501,771	0.13
NRW.BANK 0.25 22-27 16/03A	1,500,000	EUR	1,390,995	0.35
REPUBLIQUE FEDERALE 2.2 24-34 15/02A	1,200,000	EUR	1,169,724	0.29
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	300,000	EUR	288,645	0.07
VONOVIA SE 5.0 22-30 23/11A	900,000	EUR	940,842	0.24
			33,045,255	8.26
Ungheria				
HUNGARY 4.0 24-29 25/07A	1,045,000	EUR	1,037,199	0.26
			1,037,199	0.26
Indonesia				
INDONESIA 1.45 19-26 18/06A	1,000,000	EUR	948,000	0.24
			948,000	0.24
Irlanda				
ABBOTT IRL FINANCING 0.375 19-27 19/11A	969,000	EUR	884,334	0.22
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	4,800,000	EUR	4,381,487	1.09
SMURFIT KAPPA TSY 0.5000 21-29 22/09A	534,000	EUR	455,873	0.11
			5,721,694	1.43
Italia				
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	870,000	EUR	764,969	0.19
BUONI POLIENNAL 1.50 21-45 30/04S	7,024,000	EUR	4,297,247	1.07
INTESA SANPAOLO 0.75 21-28 16/03A	1,500,000	EUR	1,349,918	0.34
ITALY 0.90 20-31 01/04S	1,700,000	EUR	1,418,412	0.35
ITALY 0.95 20-30 01/08S	1,300,000	EUR	1,110,161	0.28
ITALY 1.65 20-30 01/12S	1,500,000	EUR	1,327,088	0.33
ITALY 1.80 20-41 01/03S	2,000,000	EUR	1,400,670	0.35
ITALY 2.00 18-28 01/02S	5,500,000	EUR	5,243,672	1.31
ITALY 2.25 16-36 01/09S	4,512,000	EUR	3,704,892	0.93
ITALY 2.70 16-47 01/03S	1,800,000	EUR	1,362,151	0.34
ITALY 2.8 18-28 01/12S	4,600,000	EUR	4,480,836	1.12
ITALY 4 22-35 30/04S	2,003,000	EUR	1,994,488	0.50
ITALY 4.00 05-37 01/02S	700,000	EUR	691,282	0.17
ITALY 4.2 23-34 01/03S	6,000,000	EUR	6,096,419	1.52

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
TERNA S.P.A. 0.375 20-30 25/09A	500,000	EUR	409,513	0.10
TERNA SPA 0.375 21-29 23/06A	561,000	EUR	481,529	0.12
TERNA SPA 0.75 20-32 24/07A	362,000	EUR	289,444	0.07
			36,422,691	9.10
Costa d'Avorio				
BQUE AFRICAINE DEV 0.125 16-26 07/10A	1,000,000	EUR	935,185	0.23
			935,185	0.23
Giappone				
JAPAN FINANCE ORGANI 0.01 21-28 02/02A	839,000	EUR	748,199	0.19
TAKEDA PHARMA 2.25 18-26 21/11A	511,000	EUR	496,590	0.12
TAKEDA PHARMA 3 18-30 21/11A	500,000	EUR	481,883	0.12
			1,726,672	0.43
Lussemburgo				
BANQUE EUROP INVEST 0 21-31 14/01A	2,000,000	EUR	1,656,520	0.41
BANQUE EUROPEENNE D IN 2.75 24-34 16/01A	1,500,000	EUR	1,461,030	0.37
BECTON DICKINSON EUR 3.553 23-29 13/09A	947,000	EUR	944,211	0.24
BEI 4.00 05-37 15/10A	700,000	EUR	762,902	0.19
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	1,408,000	EUR	1,266,221	0.32
DH EUROPE FINANCE II 0.75 19-31 18/09A	500,000	EUR	414,393	0.10
ENEL FINANCE INTL 1.125 18-26 16/09A	478,000	EUR	454,249	0.11
EURO UNIO BILL 0.00 20-30 04/10U	2,500,000	EUR	2,085,662	0.52
EUROP FIN STABILITY 1.25 17-33 24/05A	503,000	EUR	433,646	0.11
EUROP FIN STABILITY 3 13-34 04/09A	1,000,000	EUR	991,420	0.25
EUROPEAN STABILITY 0 21-26 15/12A	1,389,000	EUR	1,290,930	0.32
EUROPEAN UNION 0.00 21-31 04/07U	2,950,000	EUR	2,399,898	0.60
LUXEMBOURG GRAND DUC 2.875 24-34 01/03A	1,500,000	EUR	1,485,458	0.37
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	1,000,000	EUR	850,940	0.21
NESTLE FIN 3.5 23-27 13/12A	1,000,000	EUR	1,010,865	0.25
TRATON FINANCE LUXEM 4.0 23-25 16/09A	500,000	EUR	500,375	0.13
			18,008,720	4.50
Messico				
MEXICO 4.4899 24-32 25/05A	1,074,000	EUR	1,062,863	0.27
			1,062,863	0.27
Paesi Bassi				
ABB FINANCE BV 3.125 24-29 15/01A	1,006,000	EUR	998,616	0.25
ABN AMRO BANK 1 16-31 13/04A	300,000	EUR	262,148	0.07
AMERICAN MEDICAL SYS 3.5 24-32 08/03A	787,000	EUR	775,604	0.19
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	1,254,000	EUR	1,117,133	0.28
ASML HOLDING NV 3.5 23-25 06/12A	1,000,000	EUR	1,000,080	0.25
BMW FINANCE NV 1.5000 19-29 06/02A	500,000	EUR	463,363	0.12
BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A	800,000	EUR	650,480	0.16
COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A	500,000	EUR	421,818	0.11
COOPERATIEVE RABOBANK 0.625 21-33 25/02A	1,000,000	EUR	779,360	0.19
DAIMLER TRUCK INTL F 3.875 23-26 19/06A	700,000	EUR	704,498	0.18
DEUTSCHE BAHN FIN 1.50 17-32 08/12A	1,231,000	EUR	1,104,398	0.28
DEUTSCHE TELEKOM INTL 4.50 10-30 28/10A	1,000,000	EUR	1,069,105	0.27
EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	1,054,000	EUR	983,830	0.25
ENEL FI 4.5 23-43 20/02A	356,000	EUR	354,387	0.09
ENEL FINANCE INTL 3.375 24-28 23/07A	710,000	EUR	704,061	0.18
HEINEKEN NV 1.25 18-27 17/03A	1,500,000	EUR	1,417,853	0.35
ING BANK NV 0.1250 21-31 08/12A	2,000,000	EUR	1,606,330	0.40
KONINKLIJKE AHOLD 3.5 23-28 04/04A	1,000,000	EUR	1,006,345	0.25
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 16-36 27/05A	785,000	EUR	632,906	0.16
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 17-32 07/06A	1,577,000	EUR	1,378,858	0.34
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01U	1,000,000	EUR	464,845	0.12
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	4,100,000	EUR	2,872,028	0.72
NETHERLANDS GOVERNME 2.5 24-34 15/07A	1,500,000	EUR	1,457,123	0.36
NN GROUP NV 1.625 17-27 01/06A	1,310,000	EUR	1,243,079	0.31

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
RELX FINANCE BV 3.375 24-33 20/03A	840,000	EUR	824,435	0.21
RELX FINANCE BV 3.75 23-31 12/06A	1,018,000	EUR	1,032,043	0.26
RENTOKIL INITIAL FIN 3.875 22-27 27/06A	1,500,000	EUR	1,508,895	0.38
ROCHE FINANCE EUR 3.586 23-36 04/12A	966,000	EUR	974,018	0.24
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	924,000	EUR	928,477	0.23
STELLANTIS NV 4.375 23-30 14/03A	727,000	EUR	747,341	0.19
TENNET HOLDING BV 4.50 22-34 28/10A	600,000	EUR	640,620	0.16
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.125 24-27 11/01A	1,000,000	EUR	991,830	0.25
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.375 23-26 13/01A	537,000	EUR	535,429	0.13
VOLKSWAGEN INTL FIN 0.875 20-28 22/09A	500,000	EUR	444,863	0.11
VOLKSWAGEN INTL FIN 4.125 22-25 15/11A	900,000	EUR	905,652	0.23
WOLTERS KLUWER 3.0 22-26 23/09A	450,000	EUR	447,035	0.11
WOLTERS KLUWER NV 3.25 24-29 18/03A	997,000	EUR	989,896	0.25
			34,438,782	8.61
Nuova Zelanda				
AUCKLAND COUNCIL 0.25 21-31 17/11A	1,421,000	EUR	1,149,625	0.29
AUCKLAND COUNCIL 1.00 17-27 19/01A	800,000	EUR	756,772	0.19
			1,906,397	0.48
Norvegia				
KOMMUNALBANKEN AS 0.875 17-27 24/05A	1,200,000	EUR	1,126,704	0.28
			1,126,704	0.28
Polonia				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	1,744,000	EUR	1,512,432	0.38
			1,512,432	0.38
Portogallo				
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	600,000	EUR	604,809	0.15
PORTUGAL 2.25 18-34 18/04A	1,000,000	EUR	923,955	0.23
			1,528,764	0.38
Romania				
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	1,042,000	EUR	782,839	0.20
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	3,400,000	EUR	3,123,800	0.78
			3,906,639	0.98
Slovacchia				
SLOVAKIA 3.625 23-33 08/06A	2,207,129	EUR	2,224,906	0.56
			2,224,906	0.56
Slovenia				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	1,082,000	EUR	880,581	0.22
			880,581	0.22
Spagna				
ADIF - ALTA VELOCIDAD 0.55 20-30 30/04AA	1,100,000	EUR	931,854	0.23
AMADEUS CM 3.5 24-29 21/03A	1,400,000	EUR	1,393,133	0.35
BANCO DE SABADELL SA 0.125 20-28 10/02A	1,200,000	EUR	1,068,702	0.27
BANCO SANTANDER 3.875 23-28 16/01A	1,100,000	EUR	1,114,135	0.28
BBVA 3.375 22-27 20/09A	1,000,000	EUR	999,085	0.25
CAIXABANK SA 0.5 21-29 09/02A02A	700,000	EUR	622,825	0.16
CELLNEX FINANCE COMP 3.625 24-29 24/01A	1,300,000	EUR	1,289,958	0.32
IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A	1,100,000	EUR	1,036,057	0.26
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	700,000	EUR	692,773	0.17
IBERDROLA FINANZAS S 3.625 23-33 13/07A	300,000	EUR	300,803	0.08
SPAIN 0.00 21-27 31/01U	2,000,000	EUR	1,848,990	0.46
SPAIN 1 21-42 30/07A	3,131,000	EUR	2,007,253	0.50
SPAIN 2.35 17-33 30/07A	2,500,000	EUR	2,317,374	0.58
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	4,500,000	EUR	4,277,362	1.07
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	3,050,000	EUR	2,618,455	0.65
SPAIN 3.25 24-34 30/04A	500,000	EUR	494,878	0.12
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	5,100,000	EUR	5,440,832	1.36
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	2,100,000	EUR	2,485,392	0.62
TELEFONICA EMISIONES 3.698 24-32 24/01A	600,000	EUR	597,045	0.15
			31,536,906	7.88

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Svezia				
SKANDINAVISKA ENSKIL 4.375 23-28 06/11A	1,127,000	EUR	1,158,922	0.29
SWEDBANK AB 3.75 22-25 14/11A	1,000,000	EUR	1,001,005	0.25
VOLVO TREASURY 3.1250 24-29 08/02A	600,000	EUR	592,290	0.15
VOLVO TREASURY AB 3.625 23-27 25/05A	775,000	EUR	778,065	0.19
			3,530,282	0.88
Emirati Arabi Uniti				
EMIRATES TELECO 0.3750 21-28 17/05A	569,000	EUR	504,225	0.13
			504,225	0.13
Regno Unito				
NATWEST MARKETS PLC 0.125 21-26 18/06A	1,617,000	EUR	1,514,539	0.38
RECKITT BENCK TREA SE 3.625 23-28 14/09A	1,180,000	EUR	1,186,974	0.30
RECKITT BENCKISER TR 0.375 20-26 19/05A	1,000,000	EUR	943,495	0.24
VODAFONE GROUP 1.875 17-29 20/11A	600,000	EUR	555,828	0.14
WESTPAC SECURITIES 1.099 22-26 24/03A	1,081,000	EUR	1,034,366	0.26
			5,235,202	1.31
Stati Uniti d'America				
AIR PROD CHEMICALS 0.5 20-28 05/05A	500,000	EUR	449,353	0.11
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.895 22-27 23/03A	1,993,000	EUR	1,870,251	0.47
APPLE INC 0.5 19-31 15/11A	955,000	EUR	796,193	0.20
AT&T INC 2.35 18-29 05/09A	1,000,000	EUR	943,060	0.24
BANQUE INTERNATIONAL 0 20-30 21/02A	1,500,000	EUR	1,273,718	0.32
BIRD 1.50 16-36 14/01A	367,000	EUR	310,599	0.08
BMW US LLC 3.0 24-27 02/11A	1,313,000	EUR	1,298,662	0.32
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	1,336,000	EUR	1,215,473	0.30
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.875 19-29 12/11S	837,000	EUR	573,625	0.14
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	571,000	EUR	538,864	0.13
FORD MOTOR CREDIT 4.165 24-28 21/11A	912,000	EUR	910,878	0.23
GENERAL MOTORS 3.9000 24-28 12/01A	582,000	EUR	584,165	0.15
IBM CORP 3.6250 23-31 06/02A	1,000,000	EUR	1,006,585	0.25
ILLINOIS TOOL WORKS 3.375 24-32 17/05A	1,000,000	EUR	990,485	0.25
KELLOGG CO 0.5 21-29 20/05A	923,000	EUR	797,726	0.20
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A	500,000	EUR	479,088	0.12
MANPOWERGROUP INC 1.75 18-26 22/06A	526,000	EUR	509,334	0.13
MONDELEZ INTERNATION 0.25 21-28 17/03A	1,402,000	EUR	1,247,941	0.31
NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	613,000	EUR	531,569	0.13
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	500,000	EUR	506,425	0.13
PROCTER AND GAMBLE 3.2 24-34A	1,000,000	EUR	987,080	0.25
PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	1,567,000	EUR	1,395,131	0.35
STRYKER 3.375 23-28 11/12A	633,000	EUR	629,452	0.16
T-MOBILE USA 3.55 24-29 08/05A	1,000,000	EUR	1,002,385	0.25
VERIZON COMMUNICATIO 0.375 21-29 22/03A	1,000,000	EUR	868,240	0.22
			21,716,282	5.43
Totale obbligazioni			326,283,954	81.53
Obbligazioni a tasso variabile				
Australia				
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	406,000	EUR	417,396	0.10
			417,396	0.10
Belgio				
KBC GROUPE SA FL.R 20-27 16/06A	500,000	EUR	469,790	0.12
KBC GROUPE SA FL.R 21-31 07/12A	500,000	EUR	460,713	0.12
KBC GROUPE SA FL.R 23-30 19/04A	500,000	EUR	512,755	0.13
			1,443,258	0.36
Danimarca				
JYSKE BANK DNK FL.R 21-26 02/09A	1,173,000	EUR	1,121,417	0.28
			1,121,417	0.28
Finlandia				
NORDEA BANK ABP FL.R 23-34 23/02A	1,004,000	EUR	1,036,766	0.26

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
			1,036,766	0.26
Francia				
ARKEMA FL.R 24-XX 25/03A	300,000	EUR	299,723	0.07
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	1,000,000	EUR	820,390	0.21
BNP PARIBAS FL.R 23-31 13/04A	1,000,000	EUR	1,019,475	0.25
BPCE FL.R 22-28 14/01A	1,000,000	EUR	918,515	0.23
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	600,000	EUR	615,225	0.15
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-30 05/06A	200,000	EUR	194,958	0.05
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	1,000,000	EUR	940,558	0.24
			4,808,844	1.20
Germania				
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	800,000	EUR	832,188	0.21
			832,188	0.21
Irlanda				
AIB GROUP FL.R 23-31 23/10A	500,000	EUR	534,645	0.13
AIB GROUP PLC FL.R 23-29 23/07A	273,000	EUR	281,202	0.07
BANK OF IRELAND GRP FL.R 22-26 05/06A	1,011,000	EUR	992,974	0.25
BANK OF IRELAND GRP FL.R 23-28 16/07A	326,000	EUR	336,629	0.08
			2,145,450	0.54
Italia				
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	592,000	EUR	622,347	0.16
UNICREDIT FL.R 24-31 23/01A	1,000,000	EUR	1,003,360	0.25
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	550,000	EUR	524,551	0.13
			2,150,258	0.54
Lussemburgo				
DNB BANK ASA FL.R 23-27 16/02A	1,133,000	EUR	1,131,233	0.28
			1,131,233	0.28
Paesi Bassi				
ABN AMRO BANK NV FL.R 22-33 22/02A	300,000	EUR	306,290	0.08
			306,290	0.08
Portogallo				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	400,000	EUR	417,257	0.10
			417,257	0.10
Spagna				
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/02A	400,000	EUR	415,354	0.10
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A	900,000	EUR	863,703	0.22
BANCO DE SABADELL SA FL.R 22-26 24/03A	500,000	EUR	495,618	0.12
BBVA FL.R 23-31 13/01A	1,000,000	EUR	1,033,485	0.26
CAIXABANK SA FL.R 22-26 13/04A	1,000,000	EUR	983,115	0.25
CAIXABANK SA FL.R 22-30 14/11A	800,000	EUR	856,084	0.21
			4,647,359	1.16
Svezia				
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	1,600,000	EUR	1,505,632	0.38
TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/02A	510,000	EUR	482,860	0.12
			1,988,492	0.50
Svizzera				
UBS GROUP AG FL.R 23-31 11/01A	512,000	EUR	523,589	0.13
			523,589	0.13
Regno Unito				
LLOYDS BANK GROUP FL.R 24-34 05/04A	506,000	EUR	502,144	0.13
			502,144	0.13
Stati Uniti d'America				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 19-29 08/08A	571,000	EUR	506,954	0.13
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	672,000	EUR	565,955	0.14
CITIGROUP INC FL.R 18-26 24/07A	1,000,000	EUR	976,465	0.24
JPMORGAN CHASE CO FL.R 17-28 18/05A	1,774,000	EUR	1,681,229	0.42
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	633,000	EUR	586,066	0.15
			4,316,669	1.08
Totale obbligazioni a tasso variabile			27,788,610	6.94

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			354,072,564	88.48
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Francia				
AXA 3.375 24-34 31/05A	1,256,000	EUR	1,236,105	0.31
BUREAU VERITAS 3.5 24-36 22/05A	500,000	EUR	486,690	0.12
			1,722,795	0.43
Germania				
VOLKSWAGEN FINANCIAL 3.75 24-26 10/09A	1,503,000	EUR	1,505,345	0.38
			1,505,345	0.38
Irlanda				
LINDE PUBLIC LIMITED 3.5 24-34 04/06A	1,300,000	EUR	1,293,143	0.32
			1,293,143	0.32
Paesi Bassi				
BMW INTERNATIONAL INVE 3.5 24-32 17/11A	649,000	EUR	646,469	0.16
MSD NETHERLANDS CAP 3.25 24-32 30/05A	700,000	EUR	693,350	0.17
NOVO NORDISK FINANCE 3.25 24-31 21/01A	1,543,000	EUR	1,539,173	0.38
SWISSCOM FINANCE BV 3.50 24-28 29/08A	1,000,000	EUR	1,006,505	0.25
			3,885,497	0.97
Portogallo				
OBRIGACOES DO T 3.6250 24-54 12/06A	1,694,900	EUR	1,636,104	0.41
			1,636,104	0.41
Spagna				
BANCO DE BADELL 3.25 24-34 05/06A	900,000	EUR	893,552	0.22
			893,552	0.22
Svizzera				
UBS SWITZERLAND AG 3.146 24-31 21/06A	3,200,000	EUR	3,186,895	0.80
			3,186,895	0.80
Regno Unito				
SANTANDER UK 3.125 24-31 12/05A	3,012,000	EUR	2,997,556	0.75
			2,997,556	0.75
Totale obbligazioni			17,120,887	4.28
Obbligazioni a tasso variabile				
Stati Uniti d'America				
JPM CHASE FL.R 24-28 06/06Q	2,020,000	EUR	2,023,969	0.51
			2,023,969	0.51
Totale obbligazioni a tasso variabile			2,023,969	0.51
Totale altri titoli negoziabili			19,144,856	4.78
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	7,400	EUR	11,570,343	2.89
			11,570,343	2.89
Lussemburgo				
CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z C	23,500	EUR	3,983,484	1.00
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C	1,600	EUR	2,528,127	0.63
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C	5,100	EUR	4,438,478	1.11
			10,950,089	2.74
Totale azioni/quote di fondi di investimento			22,520,432	5.63
Totale organismi di investimento collettivo			22,520,432	5.63
Totale del portafoglio titoli			395,737,852	98.89
Costi di acquisizione			432,039,443	

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam BONDS Euro

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Francia	17.69
Paesi Bassi	9.65
Italia	9.64
Spagna	9.27
Germania	8.84
Belgio	8.04
Lussemburgo	7.52
Stati Uniti d'America	7.01
Austria	3.76
Irlanda	2.29
Regno Unito	2.18
Canada	1.69
Svezia	1.38
Finlandia	1.36
Australia	0.98
Romania	0.98
Svizzera	0.93
Portogallo	0.90
Danimarca	0.89
Slovacchia	0.56
Nuova Zelanda	0.48
Bulgaria	0.43
Giappone	0.43
Polonia	0.38
Norvegia	0.28
Messico	0.27
Ungheria	0.26
Indonesia	0.24
Costa d'Avorio	0.23
Slovenia	0.22
Emirati Arabi Uniti	0.13
	98.89

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Obbligazioni di Stati, province e comuni	35.26
Banche e altre istituzioni finanziarie	32.62
Organizzazioni sovranazionali	6.38
Fondi di investimento	5.63
Comunicazioni	1.66
Assicurazioni	1.50
Energia e acqua	1.48
Farmacia	1.38
Elettrotecnica	1.33
Articoli per ufficio e computer	1.31
Servizi diversi	1.02
Alimenti e bevande analcoliche	1.01
Altri beni di consumo	0.94
Trasporti	0.92
Tabacco e alcol	0.87
Società immobiliari	0.82
Elettronica e semiconduttori	0.78
Chimica	0.66
Internet e servizi di Internet	0.61
Costruzione di macchine e dispositivi	0.57
Industria automobilistica	0.53
Materiale di costruzione	0.38
Arti grafiche e case editrici	0.36
Tessile e abbigliamento	0.26
Commercio al dettaglio e grande distribuzione	0.25

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam BONDS Euro

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Carta e legno	0.21
Altro	0.15
	98.89



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Australia				
MACQUARIE GROUP 4.7471 23-30 23/01A	2,435,000	EUR	2,544,709	0.27
TOYOTA FINANCE AUST 3.38624-3018/03U	10,200,000	EUR	10,141,706	1.08
			12,686,415	1.35
Belgio				
BELFIUS SANV 3.75 24-29 22/01A	2,000,000	EUR	1,998,620	0.21
FLUVIUS SYSTEM OPER 3.875 23-31 18/03A	6,000,000	EUR	6,073,890	0.64
FLUVIUS SYSTEM OPERA 3.875 24-34 02/05A	3,600,000	EUR	3,596,130	0.38
PROXIMUS SA 4.0 23-30 08/03A	5,000,000	EUR	5,111,350	0.54
SOLVAY 4.25 24-31 03/10A	800,000	EUR	800,972	0.09
SOLVAY SA 3.8750 24-28 03/04A	1,500,000	EUR	1,499,588	0.16
			19,080,550	2.03
Canada				
TORONTO DOMINION BANK 2.551 22-27 03/08A	2,200,000	EUR	2,133,527	0.23
TORONTO DOMINION BANK 3.631 22-29 13/12A	979,000	EUR	975,182	0.10
TORONTO-DOMINIO 3.5630 24-31 16/04A	2,500,000	EUR	2,467,350	0.26
			5,576,059	0.59
Danimarca				
DANSKE BANK BG 4.5 23-28 09/11A	2,750,000	EUR	2,807,393	0.30
NYKREDIT REALKREDIT 3.875 24-27 05/07A	3,200,000	EUR	3,212,000	0.34
			6,019,393	0.64
Finlandia				
NORDEA BKP 4.125 23-28 05/05A	1,500,000	EUR	1,528,853	0.16
			1,528,853	0.16
Francia				
0473820FRENCH R ZCP 140824	15,000,000	EUR	14,908,453	1.58
ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	4,200,000	EUR	3,956,211	0.42
AIR FRANCE - KLM 4.625 24-29 23/05A	9,200,000	EUR	9,072,625	0.96
ARVAL SERVICE LEASE 4.0 22-26 22/09A	5,100,000	EUR	5,116,601	0.54
ARVAL SERVICE LEASE 4.25 23-25 11/11A	3,500,000	EUR	3,513,563	0.37
BANQUE FED CRED 4.1250 23-30 18/09A	3,200,000	EUR	3,285,024	0.35
BANQUE FEDERATIVE DU 4.375 24-34 11/01A	5,000,000	EUR	4,889,425	0.52
BANQUE FEDERATIVE DU 4.75 23-31 10/11A	8,300,000	EUR	8,668,768	0.92
BFCM 0.75 19-26 08/06A	2,900,000	EUR	2,746,532	0.29
BFCM 3.125 22-27 14/09A	4,000,000	EUR	3,939,460	0.42
BFCM BANQUE 4.125 23-29 13/03A	6,000,000	EUR	6,119,550	0.65
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	2,000,000	EUR	1,947,000	0.21
BOUYGUES 3.875 23-31 17/07A	5,800,000	EUR	5,899,586	0.63
BOUYGUES 4.625 22-32 07/06A	3,200,000	EUR	3,395,616	0.36
CA 3.75 24-34 22/01A	2,400,000	EUR	2,394,720	0.25
CARMILA 5.5 23-28 09/10A	9,900,000	EUR	10,329,313	1.10
COVIVIO 4.6250 23-32 05/06A	1,500,000	EUR	1,522,065	0.16
CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A	2,700,000	EUR	2,394,009	0.25
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375 22-27 19/09A	7,000,000	EUR	6,949,320	0.74
CROWN EUROPEAN HLDG 3.375 15-25 15/05S	1,639,000	EUR	1,627,634	0.17
EDF 4.625 23-43 25/01A	3,000,000	EUR	2,974,050	0.32
ENGIE SA 1.875 18-33 19/09A	800,000	EUR	682,552	0.07
ICADE SANTE SAS 5.5 23-28 19/09A	3,000,000	EUR	3,105,345	0.33
JC DECAUX SE 5.0 3-29 11/01A	5,000,000	EUR	5,212,175	0.55
L OREAL 2.875 23-28 19/05A	10,000,000	EUR	9,874,549	1.05
LA BANQUE POSTALE 3.00 21-99 31/12S	2,000,000	EUR	1,541,250	0.16
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	800,000	EUR	730,676	0.08
LA POSTE 1.375 20-32 21/04A	4,900,000	EUR	4,166,323	0.44
LA POSTE 2.625 22-28 14/09A	3,900,000	EUR	3,774,908	0.40

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
LA POSTE 3.75 23-30 12/06A	11,000,000	EUR	11,077,109	1.18
NEXANS SA 4.1250 24-29 29/05A	8,700,000	EUR	8,620,069	0.92
ORANO SA 4.0 24-31 12/03A	2,000,000	EUR	1,982,320	0.21
PRAEMIA HEALTHCARE 0.875 19-29 04/11A	4,000,000	EUR	3,340,900	0.35
PRAEMIA HEALTHCARE 375 20-30 17/09A	2,000,000	EUR	1,676,870	0.18
RTE EDF TRANSPORT 3.50 24-33 30/04A	6,000,000	EUR	5,949,360	0.63
SOCIETE GENERALE 4.7500 21-XX XX/XXS	4,000,000	USD	3,349,251	0.36
SOCIETE GENERALE SA 1.125 21-31 30/06A	6,000,000	EUR	5,607,150	0.60
SUEZ SACA 4.50 23-33 13/11A	3,000,000	EUR	3,067,500	0.33
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125 23-30 11/12A	5,300,000	EUR	5,314,628	0.56
VERALLIA SASU 1.625 21-28 14/05A	3,500,000	EUR	3,213,245	0.34
WPP FINANCE 4.125 23-28 30/05A	3,286,000	EUR	3,332,957	0.35
			191,268,662	20.31
Germania				
COMMERZBANK AG 4.625 24-21 17/01A	400,000	EUR	407,756	0.04
DEUTSCHE BAHN FINANC 0.875 20-39 23/06A	5,000,000	EUR	3,438,775	0.37
DEUTSCHE BANK AG 1.625 20-27 20/01A	2,000,000	EUR	1,893,160	0.20
DEUTSCHE BOERSE 3.75 23-29 28/09A	3,100,000	EUR	3,157,583	0.34
DEUTSCHE BOERSE 3.875 23-26 28/09A	9,000,000	EUR	9,081,899	0.96
DEUTSCHE LUFTHANSA A 4.0 24-30 21/05A	2,000,000	EUR	1,996,270	0.21
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.5 21-29 14/07A	1,000,000	EUR	982,120	0.10
EON SE 3.5 24-32 25/03A	3,000,000	EUR	2,961,315	0.31
EUROGRID GMBH 1.113 20-32 15/05A	200,000	EUR	164,564	0.02
HOCHTIEF AG 4.25 24-30 31/05A	3,308,000	EUR	3,328,311	0.35
LEG IMMOBILIEN 0.8750 22-29 17/01A	4,000,000	EUR	3,514,740	0.37
VONOVIA FINANCE BV 0.625 19-27 07/10A	500,000	EUR	452,593	0.05
VONOVIA SE 0.2500 21-28 01/09A	1,200,000	EUR	1,032,654	0.11
VONOVIA SE 4.25 24-34 10/04A	6,400,000	EUR	6,294,624	0.67
VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A	1,800,000	EUR	1,848,843	0.20
			40,555,207	4.31
Irlanda				
ABBOTT IRL FINANCING 0.375 19-27 19/11A	1,000,000	EUR	912,625	0.10
SECURITAS TREASURY I 4.375 23-29 06/03A	4,265,000	EUR	4,355,845	0.46
			5,268,470	0.56
Italia				
AUTOSTRADIE ITALIA 2 21-30 15/01A/01A	3,000,000	EUR	2,689,365	0.29
MEDIOBANCA 0.875 19-26 15/01A	1,481,000	EUR	1,417,450	0.15
MEDIOBANCA 1 20-27 08/09A/09A	1,500,000	EUR	1,380,188	0.15
MEDIOBANCA DI C 4.8750 23-27 13/09A	1,000,000	EUR	1,021,410	0.11
UNICREDIT SPA 5.375 24-34 16/04A	2,000,000	EUR	2,031,330	0.22
			8,539,743	0.91
Lussemburgo				
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	5,000,000	EUR	4,254,700	0.45
NESTLE FINANCE INTER 3.375 22-34 15/11A	3,000,000	EUR	3,005,700	0.32
NOVARTIS 1.625 14-26 09/11A	5,000,000	EUR	4,826,800	0.51
NOVARTIS FINANCE SA 0 20-28 23/09A	1,000,000	EUR	876,360	0.09
TRATON FINANCE LUXEM 4.0 23-25 16/09A	3,200,000	EUR	3,202,400	0.34
TRATON FINANCE LUXEM 4.125 22-25 22/11A	3,500,000	EUR	3,508,033	0.37
TRATON FINANCE LUXEM 4.5 23-26 23/11A	3,000,000	EUR	3,040,560	0.32
			22,714,553	2.41
Paesi Bassi				
BMW FINANCE NV 3.8750 23-28 04/10A	8,000,000	EUR	8,164,000	0.87
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	1,800,000	EUR	1,663,857	0.18
DIGITAL DUTCH FINCO 1 20-32 23/09A	1,280,000	EUR	1,025,139	0.11
DIGITAL DUTCH FINCO 1.25 20-31 26/06A	500,000	EUR	416,658	0.04
DIGITAL INTREPID 0.625 21-31 15/07A	2,988,000	EUR	2,353,259	0.25
ENEL FINANCE INTL 1.125 19-34 17/10A	1,000,000	EUR	767,190	0.08
ENEXIS HOLDING NV 0.875 16-26 28/04A	3,000,000	EUR	2,864,865	0.30

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
GIVAUDAN FINANCE EUR 1 20-27 22/04A	5,000,000	EUR	4,703,625	0.50
GIVAUDAN FINANCE EUR 4.125 23-33 28/11A	3,000,000	EUR	3,081,810	0.33
ING GROEP NV 4.50 23-29 23/05A	4,000,000	EUR	4,096,880	0.43
JDE PEET S BV 0.625 21-28 09/02A	2,500,000	EUR	2,241,075	0.24
MERCEDESBENZ INTL FI 3.25 24-30 15/11A	12,375,000	EUR	12,184,238	1.29
RENTOKIL INITIAL FIN 4.375 22-30 27/06AA	5,000,000	EUR	5,177,625	0.55
ROCHE FINANCE E 3.5640 24-44 03/05A	5,000,000	EUR	4,879,850	0.52
ROCHE FINANCE EUR 3.312 23-27 04/12A	1,500,000	EUR	1,504,103	0.16
ROYAL PHILIPS NV 3.75 24-32 31/05A	4,500,000	EUR	4,474,733	0.48
SIEM FI 3.625 23-43 24/02A	1,000,000	EUR	977,310	0.10
SIEMENS FINANCIERING1.0 22-30 25/02A	5,000,000	EUR	4,438,600	0.47
SWISSCOM FINANCE BV 3.875 24-44 29/05A	3,667,000	EUR	3,630,678	0.39
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.125 24-29 11/07A	5,000,000	EUR	4,921,125	0.52
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/03A3A	8,000,000	EUR	7,375,840	0.78
ZF EUROPE FINANCE 4.75 24-29 31/01A	1,900,000	EUR	1,909,084	0.20
			82,851,544	8.80
Spagna				
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	8,100,000	EUR	7,794,679	0.83
BANCO SANTANDER SA 0.2 21-28 11/02A	2,700,000	EUR	2,398,815	0.25
BANCO SANTANDER SA 1.375 20-26 05/05A	2,600,000	EUR	2,515,618	0.27
BBVA 3.375 22-27 20/09A	3,200,000	EUR	3,197,072	0.34
CAIXABANK SA 0.5 21-29 09/02A02A	1,500,000	EUR	1,334,625	0.14
CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A	8,000,000	EUR	7,019,480	0.75
INTERNATIONAL CONSOL 3.75 21-29 25/03A	5,000,000	EUR	4,917,150	0.52
			29,177,439	3.10
Svezia				
SKANDINAVISKA ENSKIL 3.875 23-28 09/05A	1,000,000	EUR	1,016,065	0.11
SKANDINAVISKA ENSKIL 4.375 23-28 06/11A	3,276,000	EUR	3,368,793	0.36
SVENSKA HANDELSBAN 0.05 21-28 06/09A	5,000,000	EUR	4,374,225	0.46
SVENSKA HANDELSBANKE 3.375 23-28 17/02A	5,000,000	EUR	5,005,325	0.53
SVENSKA HANDELSBANKEN 3.75 23-26 05/05A	6,800,000	EUR	6,832,198	0.73
SWEDBANK AB 4.625 23-26 30/05A	2,300,000	EUR	2,316,641	0.25
			22,913,247	2.43
Svizzera				
GIVAUDAN AG 2 18-30 17/09A	6,000,000	EUR	5,509,950	0.58
			5,509,950	0.58
Regno Unito				
BARCLAYS 4.918 23-30 08/08A	1,500,000	EUR	1,561,373	0.17
EASYJET PLC 3.7500 24-31 19/03A	8,500,000	EUR	8,355,203	0.89
GLAXOSMITHKLINE 1.375 17-29 12/09A	7,000,000	EUR	6,338,850	0.67
INTERHOTELS GR 4.375 23-29 28/11A	7,000,000	EUR	7,171,745	0.76
LLOYDS BANK CORPORAT 4.125 23-27 30/05A	2,600,000	EUR	2,641,886	0.28
NATL WESTM BK SUB 3.625 24-29 09/01A	1,875,000	EUR	1,873,697	0.20
NATWEST GROUP PLC FL.R 21-32 14/09A	572,000	EUR	515,295	0.05
NATWEST MKTS 4.25 23-28 13/01A	3,000,000	EUR	3,064,065	0.33
RECKITT BENCK TREA SE 3.625 23-28 14/09A	3,000,000	EUR	3,017,730	0.32
RECKITT BENCKIS 3.8750 23-33 14/09A	11,429,000	EUR	11,487,858	1.22
			46,027,702	4.89
Stati Uniti d'America				
AIR PRODUCTS CHEMIC 4.0 23-35 03/03A	5,000,000	EUR	5,074,050	0.54
BANK OF AMERICA CORP 4.134 23-28 12/06A	1,500,000	EUR	1,530,555	0.16
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-26 27/10A	3,226,000	EUR	3,149,915	0.33
BERRY GLOBAL INC 1.5000 20-27 15/01S	2,500,000	EUR	2,345,375	0.25
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	10,000,000	EUR	9,097,849	0.97
COTY INC 4.5 24-27 15/05S	2,297,000	EUR	2,317,673	0.25
DANAHER CORP 2.5 20-30 30/03A	300,000	EUR	285,644	0.03
DEUT TELEKOM INT FIN 3.60 17-27 19/01S	4,500,000	USD	4,051,868	0.43
DIGITAL EURO FINCO 1.125 19-28 09/10A	1,510,000	EUR	1,362,390	0.14

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A	800,000	EUR	781,716	0.08
FIDELITY NATIONAL INF 2 19-30 21/05A	5,000,000	EUR	4,549,700	0.48
FORD MOTOR CO 4.445 24-30 14/02A	4,500,000	EUR	4,532,400	0.48
FORD MOTOR CREDIT 4.165 24-28 21/11A	4,667,000	EUR	4,661,260	0.49
FORD MOTOR CREDIT CO 5.125 23-29 20/02A	2,000,000	EUR	2,078,170	0.22
IBM CORP 1.75 19-31 31/01A	800,000	EUR	720,068	0.08
MASTERCARD 2.10 15-27 01/12A	2,000,000	EUR	1,930,230	0.20
PROCTER AND GAMBLE 3.15 24-28 29/04A	7,000,000	EUR	6,989,710	0.74
PVH EX PHILLIPS VAN 4.125 24-29 16/07A	2,000,000	EUR	1,993,480	0.21
THERMO FISHER SCIENT 0.875 19-31 01/10A	5,000,000	EUR	4,190,125	0.44
TOYOTA MOTOR CREDIT 4.05 23-29 13/09A	6,000,000	EUR	6,157,110	0.65
VERIZON COMMUNICATION 1.25 19-30 08/04A	3,000,000	EUR	2,647,380	0.28
VERIZON COMMUNICATION 1.875 17-29 26/10A	2,500,000	EUR	2,306,738	0.24
VISA INC 1.5 22-26 15/06A	2,600,000	EUR	2,512,835	0.27
WP CAREY 4.25 24-32 23/07A	8,231,000	EUR	8,209,435	0.87
			83,475,676	8.86
Totale obbligazioni			583,193,463	61.92
Obbligazioni a tasso variabile				
Belgio				
BELFIUS BANK SA FL.R 18-XX XX/XXS	2,200,000	EUR	2,095,962	0.22
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	2,400,000	EUR	2,430,816	0.26
KBC GROUPE NV FL.R 18-XX XX/XXS	4,400,000	EUR	4,274,578	0.45
KBC GROUPE SA FL.R 22-25 29/06A	1,700,000	EUR	1,700,009	0.18
KBC GROUPE SA FL.R 23-30 19/04A	2,400,000	EUR	2,461,224	0.26
			12,962,589	1.38
Francia				
ALSTOM FL.R 24-XX 31/12A	12,200,000	EUR	12,401,360	1.32
BNP PARIBAS SA FL.R 22-28 25/07A	2,500,000	EUR	2,423,275	0.26
BNP PARIBAS SA FL.R 22-32 31/03A	6,000,000	EUR	5,703,330	0.61
BPCE FL.R 22-28 14/01A	3,000,000	EUR	2,755,545	0.29
BPCE SA FL.R 21-42 13/01A	1,600,000	EUR	1,474,880	0.16
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	2,000,000	EUR	2,050,750	0.22
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-26 22/04A	1,300,000	EUR	1,270,185	0.13
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-27 22/04A	4,200,000	EUR	4,059,174	0.43
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 20-29 11/06A	3,000,000	EUR	2,708,670	0.29
EDF FL.R 13-XX 29/01A	5,300,000	EUR	5,298,622	0.56
EDF FL.R 14-XX 22/01A	5,000,000	EUR	4,969,488	0.53
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A.R 20-XX 15/09A	5,400,000	EUR	4,722,138	0.50
EDF SA FL.R 22-XX 06/12A	2,000,000	EUR	2,141,820	0.23
SOCIETE GENERALE 8.5 FL.R 24-99 31/12S	2,500,000	USD	2,209,739	0.23
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S	1,000,000	USD	945,407	0.10
SOGECAP FL.R 23-44 16/05A	3,000,000	EUR	3,204,240	0.34
UNIBAIL RODAMCO SE FL.R 23-99 31/12A	5,400,000	EUR	5,676,318	0.60
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/04A	7,100,000	EUR	6,747,414	0.72
			70,762,355	7.51
Germania				
COMMERZBANK AG FL.R 23-33 05/10A	1,000,000	EUR	1,076,822	0.11
COMMERZBANK AKTIENG FL.R 24-34 16/10A	2,000,000	EUR	1,995,270	0.21
DEUTSCHE BANK A FL.R 22-28 23/02A	1,600,000	EUR	1,516,640	0.16
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-26 03/09A	2,700,000	EUR	2,621,889	0.28
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	2,400,000	EUR	2,433,144	0.26
DEUTSCHE BANK AKT FL.R 24-30 15/01A	2,500,000	EUR	2,498,725	0.27
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 22-48 23/06A	8,000,000	EUR	7,376,960	0.78
			19,519,450	2.07
Irlanda				
BANK OF IRELAND GROUP FL.R 23-29 13/11A	2,900,000	EUR	2,993,844	0.32
BANK OF IRELAND GRP FL.R 22-26 05/06A	3,921,000	EUR	3,851,089	0.41

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
BK IRELAND GROUP FL.R 24-34 10/08A	2,750,000	EUR	2,747,071	0.29
			9,592,004	1.02
Lussemburgo				
ABN AMRO BANK FL.R 17-49 01/12S	3,000,000	EUR	2,810,295	0.30
			2,810,295	0.30
Paesi Bassi				
ADECCO INTL FIN SERV FL.R 21-82 21/03A	4,000,000	EUR	3,600,260	0.38
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 20-28 05/05A	1,800,000	EUR	1,669,203	0.18
ING GROEP NV FL.R 23-34 23/05A	1,600,000	EUR	1,692,416	0.18
ING GROEP NV FL.R 24-29 12/08A	2,000,000	EUR	2,011,750	0.21
ING GROEP NV FL.R 24-34 15/08A	7,000,000	EUR	6,971,370	0.74
ING GROUP NV FL.R 22-26 23/05A	2,700,000	EUR	2,658,906	0.28
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 23-99 31/12A	5,000,000	EUR	5,414,600	0.57
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 23-99 31/12A	5,000,000	EUR	5,655,800	0.60
			29,674,305	3.15
Norvegia				
DNB BANK A FL.R 23-29 01/11A	1,515,000	EUR	1,571,078	0.17
DNB BANK ASA FL.R 23-29 14/03A	5,000,000	EUR	5,072,100	0.54
			6,643,178	0.71
Spagna				
BANCO DE BADELL FL.R 24-30 13/09A	1,900,000	EUR	1,918,411	0.20
BANCO SANTANDER FL.R 21-XX XX/XXQ	2,400,000	EUR	1,961,616	0.21
BBVA FL.R 23-26 10/05A	3,000,000	EUR	3,008,386	0.32
BBVA SUB FL.R 17-XX 16/11Q	3,000,000	USD	2,574,290	0.27
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	4,800,000	EUR	4,699,632	0.50
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	3,000,000	EUR	2,924,025	0.31
CAIXABANK SA FL.R 20-26 10/07A	800,000	EUR	776,044	0.08
CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A11A	1,200,000	EUR	1,144,686	0.12
CAIXABANK SA FL.R 22-26 13/04A	3,600,000	EUR	3,539,214	0.38
			22,546,304	2.39
Svizzera				
UBS GROUP AG FL.R 23-28 17/03A	3,333,000	EUR	3,405,376	0.36
UBS GROUP AG FL.R 23-32 17/03A	3,333,000	EUR	3,484,252	0.37
			6,889,628	0.73
Regno Unito				
BRITISH TELECOM FL.R 24-54 03/10A	2,000,000	EUR	2,009,440	0.21
NATWEST GROUP PLC FL.R 22-28 06/09A	2,439,000	EUR	2,463,536	0.26
			4,472,976	0.47
Stati Uniti d'America				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 19-29 08/08A	1,872,000	EUR	1,662,028	0.18
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-31 26/10A	1,600,000	EUR	1,321,432	0.14
CITIGROUP INC FL.R 20-26 06/05A	3,000,000	EUR	2,925,915	0.31
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	14,000,000	EUR	12,961,969	1.38
MORGAN STANLEY FL.R 23-29 02/03A	4,500,000	EUR	4,641,008	0.49
			23,512,352	2.50
Totale obbligazioni a tasso variabile			209,385,436	22.23
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			792,578,899	84.15
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Lussemburgo				
JOHN DEERE BANK 3.3 24-29 15/10A	1,750,000	EUR	1,743,096	0.19
			1,743,096	0.19
Paesi Bassi				
CNH INDUSTRIAL NV 3.75 24-31 11/06A	5,667,000	EUR	5,586,982	0.59
NOVO NORDISK A/ 3.3750 24-26 21/05A	11,500,000	EUR	11,502,242	1.22
ROCHE FINANCE E 3.2270 24-30 03/05A	8,538,000	EUR	8,537,061	0.91
			25,626,285	2.72

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Spagna				
BANCO BILBAO VICAYA 6.875 24-49 31/12Q	3,000,000	EUR	2,965,185	0.31
REDEIA CORPORACION SA 3.375 24-32 09/07A	4,000,000	EUR	3,964,660	0.42
			6,929,845	0.74
Regno Unito				
BRITISH TEL 3.875 24-34 20/01A	3,500,000	EUR	3,493,105	0.37
RECKITT BENCKISER TR 3.625 24-29 20/06A	4,000,000	EUR	4,011,160	0.43
			7,504,265	0.80
Totale obbligazioni			41,803,491	4.44
Obbligazioni a tasso variabile				
Germania				
COMMERZBANK FL.R 24-XX 02/07A	4,200,000	EUR	4,245,444	0.45
			4,245,444	0.45
Paesi Bassi				
ALLIANDER FL.R 24-XX 27/06A	1,000,000	EUR	1,002,685	0.11
			1,002,685	0.11
Regno Unito				
BARCLAYS PLC FL.R 24-36 31/05A	4,400,000	EUR	4,419,844	0.47
			4,419,844	0.47
Totale obbligazioni a tasso variabile			9,667,973	1.03
Totale altri titoli negoziabili			51,471,464	5.46
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Francia				
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT R C	222,000	EUR	25,017,179	2.66
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	2	EUR	3,127	0.00
			25,020,306	2.66
Lussemburgo				
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES I C	15	EUR	25,585	0.00
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	6,406	EUR	11,377,439	1.21
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	6,215	EUR	10,047,168	1.07
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Z EUR C	11,930	EUR	19,784,115	2.10
			41,234,307	4.38
Totale azioni/quote di fondi di investimento			66,254,613	7.03
Totale organismi di investimento collettivo			66,254,613	7.03
Totale del portafoglio titoli			910,304,976	96.65
Costi di acquisizione			903,135,786	

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Ripartizione Corporate geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Francia	30.48
Paesi Bassi	14.77
Stati Uniti d'America	11.36
Lussemburgo	7.27
Germania	6.83
Regno Unito	6.63
Spagna	6.23
Belgio	3.40
Svezia	2.43
Irlanda	1.58
Australia	1.35
Svizzera	1.32
Italia	0.91
Norvegia	0.71
Danimarca	0.64
Canada	0.59
Finlandia	0.16
	96.65

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Banche e altre istituti finanziari	53.43
Società immobiliari	6.27
Fondi di investimento	4.93
Energia e acqua	4.59
Farmacia	4.39
Trasporti	3.37
Altri beni di consumo	2.71
Comunicazioni	2.40
Elettrotecnica	2.23
Obbligazioni di Stati, province e comuni	2.21
Servizi diversi	2.04
Chimica	1.37
Materiale di costruzione	1.34
Elettronica e semiconduttori	0.92
Industrie dell'imballaggio	0.76
Costruzione di macchine e dispositivi	0.62
Assicurazioni	0.56
Arti grafiche e case editrici	0.55
Industria aeronautica e astronautica	0.52
Internet e servizi di Internet	0.48
Industria alberghiera	0.42
Alimenti e bevande analcoliche	0.24
Tessile e abbigliamento	0.21
Articoli per ufficio e computer	0.08
	96.65



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Australia				
AUSTRALIA NEW ZEA BK 3.652 23-26 20/01A	3,767,000	EUR	3,767,490	0.51
MACQUARIE GROUP 4.7471 23-30 23/01A	1,556,000	EUR	1,626,106	0.22
NATL AUSTRALIA BANK 3.2627 23-26 13/02A	1,000,000	EUR	997,825	0.13
TOYOTA FIN AUSTRALIA 3.434 24-26 18/06A	2,398,000	EUR	2,397,257	0.32
			8,788,678	1.18
Austria				
AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A	1,500,000	EUR	1,346,482	0.18
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	13,854,000	EUR	11,922,405	1.60
AUSTRIA 2.9 23-33 20/02A	8,400,000	EUR	8,320,325	1.12
AUSTRIA GOVERNMENT B 3.45 23-30 20/10A	8,000,000	EUR	8,231,559	1.11
ERSTE GROUP BANK 3.125 24-33 12/12A	2,100,000	EUR	2,083,620	0.28
ERSTE GROUP BANK AG 0.05 20-25 16/09A	1,400,000	EUR	1,340,984	0.18
OEBB-INFRASTRUKTUR 1 14-24 18/11A	500,000	EUR	494,970	0.07
			33,740,345	4.53
Belgio				
ANHEUSER INBEV SANV 3.75 24-37 22/03A	1,572,000	EUR	1,563,307	0.21
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.125 19-27 01/07A	3,000,000	EUR	2,823,510	0.38
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 20-25 02/09A	1,000,000	EUR	962,250	0.13
BELFIUS SANV 3.875 23-28 12/06A	2,600,000	EUR	2,637,466	0.35
BELGIUM 0.375 20-30 15/04A	1,800,000	EUR	1,537,713	0.21
BELGIUM 3 23-33 22/06A	7,000,000	EUR	6,981,449	0.94
COMMUNAUTE FLAMANDE 0.375 16-26 13/10A	2,000,000	EUR	1,870,820	0.25
EUROPEAN UNION 1.00 22-32 06/07A	3,300,000	EUR	2,832,110	0.38
EUROPEAN UNION 2.875 24-27 06/12A	5,000,000	EUR	4,978,549	0.67
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	772,540	EUR	700,520	0.09
EUROPEAN UNION 3.25 23-34 04/07A	6,000,000	EUR	6,054,989	0.81
FLEMISH COM 3.125 24-34 22/06A	2,000,000	EUR	1,967,080	0.26
PROXIMUS 3.75 24-34 27/03A	1,000,000	EUR	1,000,420	0.13
PROXIMUS SA 4.125 23-33 17/11A	1,500,000	EUR	1,550,978	0.21
SOLVAY SA 3.8750 24-28 03/04A	1,200,000	EUR	1,199,670	0.16
UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	800,000	EUR	721,028	0.10
			39,381,859	5.29
Bulgaria				
BULGARIA GOVERNMENT I 4.875 23-36 13/05A	2,684,000	EUR	2,838,370	0.38
			2,838,370	0.38
Canada				
BANK OF NOVA SCOTIA 3.5 24-29 17/04A	3,256,000	EUR	3,233,338	0.43
CANADA 0.01 20-30 25/11A	2,300,000	EUR	1,884,022	0.25
CANADA 0.875 18-28 05/07A	1,000,000	EUR	916,250	0.12
EXPO DEV CA 0.5 22-27 25/02A	3,000,000	EUR	2,804,206	0.38
NATL BANK OF CANADA 3.75 24-29 02/05A	3,000,000	EUR	2,990,805	0.40
TORONTO DOMINION BANK 3.879 23-26 13/03A	2,000,000	EUR	2,017,450	0.27
TORONTO DOMINION BK 1.952 22-30 08/04A	1,500,000	EUR	1,360,590	0.18
			15,206,661	2.04
Croazia				
CROATIA 1.125 19-29 19/06A	3,000,000	EUR	2,716,590	0.36
			2,716,590	0.36
Danimarca				
CARLSBERG BREWERIES 0.375 20-27 30/06A	1,565,000	EUR	1,426,677	0.19
CARLSBERG BREWERIES 0.875 19-29 01/07A	1,500,000	EUR	1,320,465	0.18
ISS GLOBAL AS 3.875 24-29 05/06A	1,981,000	EUR	1,987,993	0.27
VESTAS WIND SYSTEMS A 4.125 23-26 15/06A	1,985,000	EUR	1,997,585	0.27
			6,732,720	0.90

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Finlandia				
FINLAND 1.5000 22-32 15/09A	4,000,000	EUR	3,572,960	0.48
FINNVERA 0.50 16-26 13/04A	1,345,000	EUR	1,282,531	0.17
MUNICIPALITY FINANCE 0.0 21-28 21/04A	2,000,000	EUR	1,786,710	0.24
NOKIA OYJ 2.00 19-26 11/03A	150,000	EUR	145,924	0.02
NOKIA OYJ 4.375 23-31 21/08A	1,554,000	EUR	1,576,432	0.21
OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A	909,000	EUR	832,449	0.11
STORA ENSO OYJ 4.0 23-26 01/06A	2,467,000	EUR	2,475,523	0.33
			11,672,529	1.57
Francia				
AGENCE FRANCAISE DE 3.00 24-34 17/01A	3,400,000	EUR	3,272,398	0.44
AGENCE FRANCAISE DEV 0.25 19-29 29/06A	700,000	EUR	601,780	0.08
AGENCE FRANCAISE DEV 0.50 18-25 31/10A	2,100,000	EUR	2,017,481	0.27
AIR FRANCE - KLM 4.625 24-29 23/05A	1,200,000	EUR	1,183,386	0.16
AIR LIQUIDE FINANCE 2.875 22-32 16/09A	1,500,000	EUR	1,443,405	0.19
ARKEMA 3.5 23-31 23/01A	1,000,000	EUR	985,945	0.13
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A	1,900,000	EUR	1,947,272	0.26
AXA 3.625 23-33 10/01A	300,000	EUR	304,059	0.04
AXA 3.75 22-30 12/10A	1,000,000	EUR	1,019,920	0.14
BANQUE FED CRED 4.1250 23-30 18/09A	1,500,000	EUR	1,539,855	0.21
BFCM 5.125 23-33 13/01A	500,000	EUR	521,003	0.07
BFCM BANQUE 4.125 23-29 13/03A	2,000,000	EUR	2,039,850	0.27
BFCM BANQUE FEDERATI 3.875 23-28 26/01A	1,700,000	EUR	1,706,418	0.23
BFCM EMTN 4.00 22-29 21/11A	600,000	EUR	609,192	0.08
BNP PARIBAS 3.8750 23-31 10/01A	2,000,000	EUR	2,015,900	0.27
BPCE S.A. 0.01 21-27 14/01A	1,000,000	EUR	914,740	0.12
CA 3.75 24-34 22/01A	1,500,000	EUR	1,496,700	0.20
CA 4.0 23-33 18/01A	1,100,000	EUR	1,123,887	0.15
CAISSE DEPOTS CONS 0.01 20-25 15/09A	500,000	EUR	479,295	0.06
CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A	2,100,000	EUR	2,039,940	0.27
CIE DE SAINT-GOBAIN 1.875 18-28 21/09A	1,000,000	EUR	938,225	0.13
COMPAGNIE DE SAINT G 3.375 24-30 08/04A	1,300,000	EUR	1,282,996	0.17
COMPAGNIE DE SAINT G 3.75 23-26 29/11A	3,500,000	EUR	3,516,415	0.47
COUNCIL OF EUROPE 0.00 21-31 20/01U	2,500,000	EUR	2,069,525	0.28
CREDIT AGRICOLE 0.375 19-25 21/10A	1,000,000	EUR	958,490	0.13
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375 22-27 19/09A	2,000,000	EUR	1,985,520	0.27
CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A	300,000	EUR	265,433	0.04
DANONE 3.071 22-32 07/09A	1,000,000	EUR	970,440	0.13
DANONE 3.47 23-31 22/05A	2,400,000	EUR	2,397,468	0.32
DANONE SA 3.706 23-29 13/11A	1,700,000	EUR	1,722,636	0.23
EDENRED SA 1.875 18-26 06/03A	1,100,000	EUR	1,068,282	0.14
EDENRED SA 3.625 23-26 13/12A	1,600,000	EUR	1,599,856	0.21
ELIS EX HOLDELIS 3.75 24-30 21/03A	1,400,000	EUR	1,377,873	0.19
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	2,400,000	EUR	2,346,912	0.32
ENGIE SA 3.625 23-26 06/12A	1,700,000	EUR	1,703,052	0.23
FRANCE 0.5 16-25 14/06A	6,500,000	EUR	6,305,974	0.85
GECINA 1.375 17-28 26/01A	1,400,000	EUR	1,295,581	0.17
GROUPAMA SA 3.375 18-28 24/09A	1,100,000	EUR	1,073,782	0.14
KERING FINANCE 3.375 24-32 11/03A	2,500,000	EUR	2,452,163	0.33
KERING SA 3.625 23-31 05/09A	1,000,000	EUR	999,600	0.13
KLEPIERRE SA 0.625 19-30 01/07A	1,300,000	EUR	1,077,323	0.14
L OREAL S A 3.375 23-27 23/01A	3,500,000	EUR	3,511,445	0.47
LA BANQUE POSTALE 3.1250 24-34 26/01A	1,200,000	EUR	1,191,108	0.16
LA POSTE 2.625 22-28 14/09A	2,000,000	EUR	1,935,850	0.26
LVMH MOET HENNESSY 3.375 23-25 21/10A	2,600,000	EUR	2,596,217	0.35
ORANGE SA 0.00 19-26 04/09U	900,000	EUR	835,920	0.11
ORANGE SA 3.625 22-31 16/11A	1,200,000	EUR	1,209,180	0.16
PERNOD RICARD 3.25 22-28 02/11A	2,000,000	EUR	1,980,891	0.27

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
PERNOD RICARD SA 1.125 20-25 06/04A	800,000	EUR	784,240	0.11
PEUGEOT SA 2 18-25 20/03A	1,000,000	EUR	987,505	0.13
PRAEMIA HEALTHCARE 375 20-30 17/09A	800,000	EUR	670,748	0.09
PSA BANQUE FRANCE 3.50 24-27 19/07A	2,100,000	EUR	2,090,340	0.28
SAGESS 0.625 16-28 20/10A	1,600,000	EUR	1,424,928	0.19
SCHAEFFLER AG 4.50 24-26 14/08A	800,000	EUR	806,600	0.11
SCHNEIDER ELECT 3.0000 24-31 10/01A	3,100,000	EUR	3,037,566	0.41
SCHNEIDER ELECTRIC S 1 20-27 09/04A	500,000	EUR	472,283	0.06
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.25 23-28 12/06A	1,000,000	EUR	1,002,710	0.13
SNCF RESEAU 1.00 16-31 09/11A	1,900,000	EUR	1,604,949	0.22
SOCIETE GENERALE SA 4.0 22-27 16/11A	1,500,000	EUR	1,514,153	0.20
SOCIETE GRAND PARIS 1.125 18-28 22/10A	2,000,000	EUR	1,832,070	0.25
SODEXO 0.75 20-25 27/04A	400,000	EUR	390,082	0.05
STE AUTORPARRHI 1.5 18-30 25/01A	1,000,000	EUR	900,515	0.12
UNEDIC 0.25 20-29 25/11A	3,000,000	EUR	2,576,775	0.35
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.00 20-28 25/11U	2,000,000	EUR	1,744,530	0.23
VALEO SA 5.375 22-27 28/05A	900,000	EUR	927,891	0.12
			100,698,468	13.53
Germania				
ADIDAS AG 3.0 22-25 21/11A	1,000,000	EUR	992,770	0.13
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.30 23-33 15/02A	500,000	EUR	494,235	0.07
DEUTSCHE BOERSE 3.875 23-33 28/09A	1,300,000	EUR	1,336,322	0.18
DEUTSCHE BOERSE AG 0.00 21-26 22/02U	1,100,000	EUR	1,040,969	0.14
GERMANY 0 20-30 08/11A	3,000,000	EUR	2,498,790	0.34
GERMANY 0.50 17-27 16/02A	3,000,000	EUR	2,806,800	0.38
GERMANY 0.625 17-27 07/04A	2,500,000	EUR	2,341,475	0.31
GERMANY 0.625 17-27 08/02A	2,500,000	EUR	2,348,750	0.32
GERMANY 0.625 19-29 05/02A	2,000,000	EUR	1,802,970	0.24
HENKEL AG & CO KGAA 2.625 22-27 13/09A	2,000,000	EUR	1,963,960	0.26
HOCHTIEF AG 0.5 19-27 03/09A	566,000	EUR	513,914	0.07
INFINEON TECHNOLOGIE 3.375 24-27 26/02A	1,300,000	EUR	1,298,024	0.17
KFW 0.0100 19-27 05/05A	5,115,000	EUR	4,710,967	0.63
KFW 0.625 18-28 07/01A	3,000,000	EUR	2,772,210	0.37
KREDITANSTALT FUER W 2.75 23-30 15/05A	2,000,000	EUR	1,988,210	0.27
KREDITANSTALT FUER W 2.875 23-33 07/06A	3,000,000	EUR	2,989,785	0.40
MUENCHENER RUECK FL.R 20-41 26/05A	1,000,000	EUR	836,285	0.11
NRW.BANK 0.25 22-27 16/03A	4,000,000	EUR	3,709,320	0.50
SANTANDER CONSUMER B 4.375 23-27 13/09A	1,000,000	EUR	1,022,195	0.14
VOLKSWAGEN LEASING G 0.25 21-26 12/01A	1,500,000	EUR	1,423,628	0.19
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	300,000	EUR	288,645	0.04
VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A	1,700,000	EUR	1,746,130	0.23
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	1,600,000	EUR	1,496,490	0.20
ZF FINANCE GMBH 5.75 23-26 03/08A	800,000	EUR	821,400	0.11
			43,244,244	5.81
Ungheria				
HUNGARY 4.0 24-29 25/07A	2,724,000	EUR	2,703,665	0.36
			2,703,665	0.36
Indonesia				
INDONESIA 0.9 20-27 14/02A	5,000,000	EUR	4,631,224	0.62
INDONESIA 1.45 19-26 18/06A	800,000	EUR	758,400	0.10
			5,389,624	0.72
Irlanda				
ABBOTT IRL FINANCING 0.375 19-27 19/11A	969,000	EUR	884,334	0.12
IRELAND 0.00 21-31 18/10U	1,000,000	EUR	816,600	0.11
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	4,000,000	EUR	3,651,240	0.49
KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A	819,000	EUR	712,792	0.10
RYANAIR DAC 0.875 21-26 25/05A	359,000	EUR	340,612	0.05
SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	1,400,000	EUR	1,382,269	0.19

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
SMURFIT KAPPA TSY 0.5000 21-29 22/09A	427,000	EUR	364,528	0.05
SMURFIT KAPPA TSY 1.5 19-27 15/09S	1,000,000	EUR	938,225	0.13
			9,090,600	1.22
Italia				
ASSICURAZ GENERALI 2.124 19-30 01/10A	762,000	EUR	676,766	0.09
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	547,000	EUR	540,053	0.07
INTESA SANPAOLO 1.00 19-24 04/07A	992,000	EUR	991,816	0.13
INTESA SANPAOLO SPA 1.35 21-31 24/02A	500,000	EUR	421,093	0.06
ITALY 0.90 20-31 01/04S	5,000,000	EUR	4,171,800	0.56
ITALY 1.65 20-30 01/12S	11,500,000	EUR	10,174,337	1.37
ITALY 2.10 19-26 15/07S	3,000,000	EUR	2,925,435	0.39
ITALY 2.45 16-33 01/09S	2,500,000	EUR	2,222,763	0.30
ITALY 2.5 18-25 15/11S	2,000,000	EUR	1,975,990	0.27
ITALY 2.8 18-28 01/12S	9,500,000	EUR	9,253,901	1.24
ITALY 3.50 14-30 01/03S	4,500,000	EUR	4,484,025	0.60
ITALY 4.2 23-34 01/03S	5,500,000	EUR	5,588,384	0.75
ITALY BTP 6.50 97-27 01/11S	1,300,000	EUR	1,427,445	0.19
ITALY BUONI POLIENNALI 3.80 23-28 01/08S	8,000,000	EUR	8,099,839	1.09
TERNA S.P.A. 0.375 20-30 25/09A	1,000,000	EUR	819,026	0.11
TERNA SPA 0.375 21-29 23/06A	1,122,000	EUR	963,057	0.13
TERNA SPA 1.0000 19-26 10/04A	394,000	EUR	377,499	0.05
			55,113,229	7.40
Giappone				
JAPAN FINANCE ORGANI 0.01 21-28 02/02A	907,000	EUR	808,840	0.11
TAKEDA PHARMA 3 18-30 21/11A	1,500,000	EUR	1,445,648	0.19
			2,254,488	0.30
Lussemburgo				
BANCO SANTANDER 3.5000 24-28 09/01A	3,700,000	EUR	3,685,071	0.50
BANQUE EUROP INVEST 0 21-31 14/01A	2,500,000	EUR	2,070,650	0.28
BANQUE EUROP INVEST 0.375 22-27 15/09A	2,500,000	EUR	2,306,138	0.31
BECTON DICKINSON EUR 3.553 23-29 13/09A	1,000,000	EUR	997,055	0.13
BERRY GLOBAL INC 1 20-25 02/01S	2,000,000	EUR	1,965,680	0.26
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	1,908,000	EUR	1,715,874	0.23
EUROP FIN STABILITY 0.875 17-27 26/07A	1,500,000	EUR	1,409,768	0.19
EUROP FIN STABILITY 0.875 22-28 05/09A	2,000,000	EUR	1,839,380	0.25
EUROPEAN UNION 0.75 16-31 04/04A	2,000,000	EUR	1,732,980	0.23
FIDELITY NATIONAL INFO 1 19-28 03/12A12A	1,500,000	EUR	1,338,593	0.18
LUXEMBOURG 0.625 17-27 01/02A	446,000	EUR	419,115	0.06
LUXEMBOURG GRAND DUC 2.875 24-34 01/03A	3,600,000	EUR	3,565,098	0.48
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	2,500,000	EUR	2,127,350	0.29
NESTLE FIN 3.5 23-27 13/12A	2,000,000	EUR	2,021,730	0.27
NESTLE FINANCE INT 3.25 22-31 15/01A	2,000,000	EUR	2,010,860	0.27
NESTLE FINANCE INTERNA 3.25 24-37 23/01A	1,544,000	EUR	1,497,217	0.20
TRATON FINANCE LUXEM 4.0 23-25 16/09A	1,300,000	EUR	1,300,975	0.17
TYCO ELECTRONICS GRO 0 20-25 14/02A	544,000	EUR	531,771	0.07
			32,535,305	4.37
Messico				
MEXICO 4.4899 24-32 25/05A	2,415,000	EUR	2,389,956	0.32
			2,389,956	0.32
Paesi Bassi				
ABB FINANCE BV 3.125 24-29 15/01A	1,913,000	EUR	1,898,959	0.26
ABN AMRO BANK 0.5 19-26 15/04A	1,146,000	EUR	1,089,617	0.15
ABN AMRO BANK 3.625 23-26 10/01A	1,200,000	EUR	1,201,038	0.16
ABN AMRO BANK 4.25 22-30 21/02A	2,000,000	EUR	2,049,760	0.28
AMERICAN MEDICAL SYS 3.5 24-32 08/03A	1,087,000	EUR	1,071,260	0.14
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	1,088,000	EUR	969,250	0.13
ASML HOLDING NV 3.5 23-25 06/12A	3,160,000	EUR	3,160,253	0.42
BNG BANK N.V. 0.125 21-33 19/04A	2,000,000	EUR	1,549,400	0.21

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
BNG BANK NV 0.01 20-32 05/10A	3,000,000	EUR	2,341,020	0.31
BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A	500,000	EUR	406,550	0.05
COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A	1,800,000	EUR	1,518,543	0.20
DAIMLER TRUCK INTL F 3.875 23-26 19/06A	1,000,000	EUR	1,006,425	0.14
DEUTSCHE TELEKOM INTL 4.50 10-30 28/10A	1,500,000	EUR	1,603,658	0.22
EDP FINANCE BV 1.625 18-26 26/01A	1,083,000	EUR	1,051,988	0.14
ENEL FIN INTL 0.875 22-31 17/01A	1,000,000	EUR	840,950	0.11
ENEL FINANCE INTL 0.375 19-27 17/06A	961,000	EUR	877,931	0.12
ENEL FINANCE INTL 3.375 24-28 23/07A	1,065,000	EUR	1,056,091	0.14
GSK CAPITAL BV 3.0 22-27 28/11A	744,000	EUR	734,451	0.10
GSK CAPITAL BV 3.125 22-32 28/11A	500,000	EUR	484,225	0.07
HEINEKEN NV 1.25 18-27 17/03A	1,000,000	EUR	945,235	0.13
HEINEKEN NV 1.625 20-25 30/03A	333,000	EUR	327,977	0.04
HEINEKEN NV 1.75 18-31 17/03A	1,000,000	EUR	896,425	0.12
HEINEKEN NV 3.625 23-27 15/11A	888,000	EUR	890,362	0.12
IBERDROLA INTL BV 1.125 16-26 21/04A	500,000	EUR	481,660	0.06
ING BANK NEDERLAND N 3.0 24-34 21/05A	2,000,000	EUR	1,968,020	0.26
ING BANK NEDERLAND NV 4.125 23-26 02/10A	2,000,000	EUR	2,030,060	0.27
ING GROUP NV 2.5 18-30 15/11A	700,000	EUR	655,547	0.09
KON AHOLD DELHAIZE 0.25 19-25 26/06A	653,000	EUR	631,774	0.08
KONINKLIJKE AHOLD 3.5 23-28 04/04A	1,500,000	EUR	1,509,518	0.20
KPN NV 0.875 21-33 15/11A50 21-33 15/11A	1,000,000	EUR	778,075	0.10
MERCEDES-BENZ INTL 3.00 24-27 10/01A	1,268,000	EUR	1,256,049	0.17
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07U	2,000,000	EUR	1,702,620	0.23
NETHERLANDS 2.5 23-33 15/07A	4,500,000	EUR	4,396,950	0.59
PACCAR FINANCIAL EUR 3.25 22-25 29/11A	883,000	EUR	879,163	0.12
PLUXEE NV 3.5 24-28 04/09A	1,600,000	EUR	1,584,704	0.21
RELX FINANCE BV 3.375 24-33 20/03A	700,000	EUR	687,029	0.09
RELX FINANCE BV 3.75 23-31 12/06A	1,030,000	EUR	1,044,209	0.14
SANDOZ FINANCE BV 3.97 23-27 17/04A	1,410,000	EUR	1,424,135	0.19
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	1,386,000	EUR	1,392,715	0.19
STELLANTIS NV 3.7500 24-36 19/03A	397,000	EUR	383,442	0.05
STELLANTIS NV 4.375 23-30 14/03A	955,000	EUR	981,721	0.13
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.125 24-27 11/01A	3,003,000	EUR	2,978,465	0.40
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.375 23-26 13/01A	1,274,000	EUR	1,270,274	0.17
VOLKSWAGEN INTL FIN 4.125 22-25 15/11A	2,200,000	EUR	2,213,816	0.30
WOLTERS KLUWER 3.0 22-26 23/09A	500,000	EUR	496,705	0.07
WOLTERS KLUWER NV 3.25 24-29 18/03A	1,329,000	EUR	1,319,531	0.18
			60,037,550	8.07
Norvegia				
SANTANDER CONSUMER B 0.125 20-25 25/02A	2,200,000	EUR	2,148,762	0.29
			2,148,762	0.29
Filippine				
PHILIPPINES 0.2500 21-25 28/04A	2,800,000	EUR	2,709,070	0.36
PHILIPPINES 0.875 19-27 17/05A	1,500,000	EUR	1,379,438	0.19
			4,088,508	0.55
Polonia				
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	2,790,000	EUR	2,419,544	0.33
			2,419,544	0.33
Portogallo				
EDP SA 1.7 20-80 20/07A	500,000	EUR	487,135	0.07
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	1,000,000	EUR	1,008,015	0.14
PORTUGAL 2.25 18-34 18/04A	4,500,000	EUR	4,157,798	0.56
			5,652,948	0.76
Romania				
ROMANIA 1.3750 20-29 02/12A	2,000,000	EUR	1,656,510	0.22
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	2,367,000	EUR	1,778,292	0.24
ROMANIA 2.125 22-28 07/03A	1,714,000	EUR	1,582,451	0.21

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
ROMANIA 2.875 18-29 11/03A	2,000,000	EUR	1,857,790	0.25
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	2,000,000	EUR	1,837,530	0.25
ROMANIA 3.75 22-34 07/02A	1,080,000	EUR	928,562	0.12
			9,641,135	1.30
Slovacchia				
SLOVAKIA 3.625 23-33 08/06A	2,707,129	EUR	2,728,935	0.37
			2,728,935	0.37
Spagna				
ADIF - ALTA VELOCIDAD 0.55 20-30 30/04AA	2,100,000	EUR	1,778,994	0.24
AMADEUS CM 3.5 24-29 21/03A	1,600,000	EUR	1,592,152	0.21
BANCO DE SABADELL SA 0.875 19-25 22/07A	1,900,000	EUR	1,844,435	0.25
BANCO NTANDER 3.25 23-28 14/02A	1,500,000	EUR	1,498,665	0.20
BANCO SANTANDER 3.875 23-28 16/01A	2,400,000	EUR	2,430,840	0.33
BANCO SANTANDER ALL 3.875 24-29 22/04A	2,700,000	EUR	2,703,105	0.36
CAIXABANK SA 0.75 21-28 26/05A	2,000,000	EUR	1,844,480	0.25
CELLNEX FINANCE CO 1.25 21-29 15/01A	1,000,000	EUR	897,430	0.12
CELLNEX FINANCE COMP 3.625 24-29 24/01A	1,000,000	EUR	992,275	0.13
IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A	500,000	EUR	470,935	0.06
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	2,500,000	EUR	2,474,188	0.33
SANTANDER CONS FIN 0 21-26 23/02A	1,300,000	EUR	1,227,096	0.16
SPAIN 0.1 21-31 30/04A	5,000,000	EUR	4,085,175	0.55
SPAIN 0.7 22-32 30/04A	7,000,000	EUR	5,809,999	0.78
SPAIN 1.45 19-29 30/04A	12,300,000	EUR	11,443,118	1.54
SPAIN 1.571 19-29 30/04A	323,000	EUR	299,432	0.04
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	6,000,000	EUR	5,633,849	0.76
SPAIN 3.25 24-34 30/04A	3,000,000	EUR	2,969,265	0.40
SPAIN 3.55 23-33 31/10A	7,700,000	EUR	7,833,633	1.05
SPAIN 5.75 01-32 30/07A	1,000,000	EUR	1,179,630	0.16
TELEFONICA EMISIONES 1.495 18-25 11/09A	500,000	EUR	487,888	0.07
TELEFONICA EMISIONES 1.93 16-31 17/10A	1,000,000	EUR	893,105	0.12
			60,389,689	8.11
Svezia				
SKANDINAVISKA ENSKIL 3.75 23-28 07/02A	1,376,000	EUR	1,382,963	0.19
SKANDINAVISKA ENSKIL 4.375 23-28 06/11A	1,878,000	EUR	1,931,194	0.26
VOLVO TREASURY 3.1250 24-29 08/02A	1,000,000	EUR	987,150	0.13
VOLVO TREASURY AB 0.125 20-24 17/09A	440,000	EUR	436,586	0.06
			4,737,893	0.64
Svizzera				
UBS GROUP SA 0.25 21-28 24/02A	1,000,000	EUR	886,785	0.12
			886,785	0.12
Emirati Arabi Uniti				
EMIRATES TELECOM 2.75 14-26 18/06A	1,000,000	EUR	982,830	0.13
			982,830	0.13
Regno Unito				
ANZ NEW ZEALAND INTL 3.527 24-28 24/01A	1,156,000	EUR	1,155,208	0.16
BRITISH TEL 3.75 23-31 13/05A	1,000,000	EUR	1,002,840	0.13
HSBC HOLDINGS 3.755 24-29 20/05A	4,000,000	EUR	3,993,720	0.54
RECKITT BENCK TREA SE 3.625 23-28 14/09A	1,770,000	EUR	1,780,461	0.24
RECKITT BENCKISER TR 0.375 20-26 19/05A	2,374,000	EUR	2,239,857	0.30
WESTPAC SECURITIES 1.099 22-26 24/03A	3,164,000	EUR	3,027,505	0.41
			13,199,591	1.77
Stati Uniti d'America				
ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A	1,427,000	EUR	1,312,919	0.18
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.895 22-27 23/03A	2,392,000	EUR	2,244,677	0.30
APPLE INC 0.00 19-25 15/11U	5,327,000	EUR	5,090,774	0.68
AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A	741,000	EUR	636,189	0.09
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	2,000,000	EUR	1,960,090	0.26
BANQUE INTERNATIONAL 0 20-30 21/02A	2,000,000	EUR	1,698,290	0.23
BECTON DICKINSON 0.0340 21-25 13/08A	2,000,000	EUR	1,919,040	0.26

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	1,836,000	EUR	1,670,365	0.22
CELLNEX FINANCE CO 1.0000 21-27 15/09A	1,800,000	EUR	1,653,562	0.22
CITIGROUP INC 1.625 18-28 21/03A	1,000,000	EUR	932,860	0.13
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.5 19-26 06/03A	833,000	EUR	794,382	0.11
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	571,000	EUR	538,864	0.07
FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	650,000	EUR	607,448	0.08
FORD MOTOR CREDIT 4.165 24-28 21/11A	1,825,000	EUR	1,822,755	0.24
GENERAL MILLS INC 3.907 23-29 13/04A	696,000	EUR	705,678	0.09
GENERAL MOTORS 3.9000 24-28 12/01A	874,000	EUR	877,251	0.12
GENERAL MOTORS FINAN 4.3 23-29 15/02A	1,154,000	EUR	1,174,253	0.16
IBM CORP 3.6250 23-31 06/02A	1,395,000	EUR	1,404,186	0.19
ILLINOIS TOOL WORKS 3.375 24-32 17/05A	1,757,000	EUR	1,740,282	0.23
KELLANOVA 3.75 24-34 16/05A	1,000,000	EUR	987,865	0.13
KELLOGG CO 0.5 21-29 20/05A	923,000	EUR	797,726	0.11
MC DONALD S CORP 3.625 23-27 28/11A	1,368,000	EUR	1,376,140	0.18
MCDONALD S CORP 0.9 19-26 15/06A	1,200,000	EUR	1,142,916	0.15
MORGAN STANLEY 0.406 21-27 30/04A	2,000,000	EUR	1,857,631	0.25
NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	920,000	EUR	797,787	0.11
NASDAQ INC 1.7500 19-29 28/03A	2,000,000	EUR	1,850,020	0.25
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	800,000	EUR	810,280	0.11
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	1,000,000	EUR	851,415	0.11
PROCTER AND GAMBLE 3.2 24-34A	3,000,000	EUR	2,961,240	0.40
PROCTER AND GAMBLE 3.25 23-26 02/08A	1,603,000	EUR	1,602,639	0.22
PROLOGIS EURO FINANCE 1.875 18-29 05/01A	1,000,000	EUR	924,685	0.12
PROLOGIS EURO FINANCE 4.625 23-33 23/05A	1,400,000	EUR	1,455,742	0.20
STRYKER 3.375 23-28 11/12A	844,000	EUR	839,269	0.11
THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A	402,000	EUR	392,453	0.05
THERMO FISHER SCIENT 3.2 22-26 21/01A	1,000,000	EUR	993,865	0.13
T-MOBILE USA 3.55 24-29 08/05A	3,330,000	EUR	3,337,942	0.45
VERIZON COMMUNICATIO 0.375 21-29 22/03A	1,000,000	EUR	868,240	0.12
			52,631,720	7.07
Totale obbligazioni			594,043,221	79.82
Obbligazioni a tasso variabile				
Australia				
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	1,212,000	EUR	1,246,021	0.17
			1,246,021	0.17
Belgio				
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	2,500,000	EUR	2,532,100	0.34
KBC GROUPE SA FL.R 21-31 07/12A	800,000	EUR	737,140	0.10
KBC GROUPE SA FL.R 24-35 17/04A	1,000,000	EUR	1,008,745	0.14
			4,277,985	0.57
Canada				
CAN IMP BK SYD FL.R 24-27 29/01Q	1,097,000	EUR	1,104,213	0.15
			1,104,213	0.15
Finlandia				
NORDEA BANK ABP FL.R 23-34 23/02A	500,000	EUR	516,318	0.07
			516,318	0.07
Francia				
ARKEMA FL.R 24-XX 25/03A	500,000	EUR	499,538	0.07
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	2,429,000	EUR	1,992,727	0.27
BNP PAR FL.R 23-32 13/11A	1,000,000	EUR	1,044,140	0.14
BNP PARIBAS FL.R 23-31 13/04A	3,000,000	EUR	3,058,425	0.41
BNP PARIBAS SA FL.R 22-32 31/03A	500,000	EUR	475,278	0.06
BPCE FL.R 22-28 14/01A	1,500,000	EUR	1,377,773	0.19
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	2,000,000	EUR	2,050,750	0.28
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-30 05/06A	1,000,000	EUR	974,790	0.13
ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A	300,000	EUR	279,740	0.04

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20.04A	600,000	EUR	576,075	0.08
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	1,000,000	EUR	940,558	0.13
			13,269,794	1.78
Germania				
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	1,200,000	EUR	1,248,282	0.17
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	400,000	EUR	396,676	0.05
COMMERZBANK AKTIENG FL.R 24-27 12/03Q	600,000	EUR	602,274	0.08
DEUTSCHE BANK AKT FL.R 23-25 11/07Q	1,600,000	EUR	1,606,544	0.22
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	600,000	EUR	592,791	0.08
			4,446,567	0.60
Irlanda				
AIB GROUP PLC FL.R 23-29 23/07A	1,045,000	EUR	1,076,397	0.14
BANK OF IRELAND GRP FL.R 23-28 16/07A	1,002,000	EUR	1,034,670	0.14
			2,111,067	0.28
Italia				
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	1,220,000	EUR	1,282,540	0.17
UNICREDIT FL.R 24-31 23/01A	1,500,000	EUR	1,505,040	0.20
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	1,100,000	EUR	1,092,157	0.15
			3,879,737	0.52
Lussemburgo				
DNB BANK ASA FL.R 23-27 16/02A	2,265,000	EUR	2,261,467	0.30
			2,261,467	0.30
Paesi Bassi				
ING GROUP NV FL.R 19-25 03/09A	1,400,000	EUR	1,390,830	0.19
			1,390,830	0.19
Norvegia				
DNB BANK ASA 0.25 21-29 23/02A	500,000	EUR	442,005	0.06
			442,005	0.06
Portogallo				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	900,000	EUR	938,828	0.13
			938,828	0.13
Spagna				
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/02A	600,000	EUR	623,031	0.08
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/06A	1,000,000	EUR	1,044,435	0.14
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A	1,100,000	EUR	1,055,637	0.14
BANCO DE SABADELL SA FL.R 22-26 24/03A	200,000	EUR	198,247	0.03
BBVA FL.R 23-31 13/01A	1,400,000	EUR	1,446,879	0.19
BBVA SA FL.R 21-27 24/03A	1,000,000	EUR	942,215	0.13
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	1,000,000	EUR	1,015,300	0.14
REDELA CORPORACION 23-XX 07/08A	600,000	EUR	608,256	0.08
			6,934,000	0.93
Svezia				
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	2,000,000	EUR	1,882,040	0.25
			1,882,040	0.25
Svizzera				
UBS GROUP AG FL.R 23-31 11/01A	1,086,000	EUR	1,110,582	0.15
			1,110,582	0.15
Regno Unito				
HSBC FL.R 23-33 23/05A	500,000	EUR	527,658	0.07
LLOYDS BANK GROUP FL.R 24-34 05/04A	1,059,000	EUR	1,050,930	0.14
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A	2,137,000	EUR	2,059,602	0.28
			3,638,190	0.49
Stati Uniti d'America				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 19-29 08/08A	1,571,000	EUR	1,394,789	0.19
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	1,345,000	EUR	1,132,752	0.15
CITIGROUP FL.R 24-28 14/05Q	864,000	EUR	864,557	0.12
CITIGROUP INC FL.R 18-26 24/07A	1,866,000	EUR	1,822,084	0.24
JPMORGAN CHASE CO FL.R 19-27 11/03A	1,343,000	EUR	1,286,654	0.17
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	949,000	EUR	878,636	0.12
			7,379,472	0.99

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Totale obbligazioni a tasso variabile			56,829,116	7.64
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			650,872,337	87.45
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Francia				
AXA 3.375 24-34 31/05A	2,511,000	EUR	2,471,226	0.33
BUREAU VERITAS 3.5 24-36 22/05A	1,800,000	EUR	1,752,084	0.24
			4,223,310	0.57
Germania				
VOLKSWAGEN FINANCIAL 3.75 24-26 10/09A	2,505,000	EUR	2,508,908	0.34
			2,508,908	0.34
Irlanda				
LINDE PUBLIC LIMITED 3.5 24-34 04/06A	3,500,000	EUR	3,481,538	0.47
			3,481,538	0.47
Paesi Bassi				
BMW INTERNATIONAL INVE 3.5 24-32 17/11A	3,133,000	EUR	3,120,781	0.42
MSD NETHERLANDS CAP 3.25 24-32 30/05A	1,891,000	EUR	1,873,036	0.25
NOVO NORDISK FINANCE 3.25 24-31 21/01A	2,571,000	EUR	2,564,624	0.34
SWISSCOM FINANCE BV 3.50 24-28 29/08A	2,024,000	EUR	2,037,166	0.27
			9,595,607	1.29
Spagna				
BANCO DE BADELL 3.25 24-34 05/06A	2,400,000	EUR	2,382,804	0.32
			2,382,804	0.32
Svizzera				
UBS SWITZERLAND AG 3.146 24-31 21/06A	4,800,000	EUR	4,780,343	0.64
			4,780,343	0.64
Regno Unito				
SANTANDER UK 3.125 24-31 12/05A	4,638,000	EUR	4,615,760	0.62
			4,615,760	0.62
Totale obbligazioni			31,588,270	4.24
Obbligazioni a tasso variabile				
Canada				
ROYAL BANK OF CANAD FL.R 24-28 02/07Q	3,643,000	EUR	3,643,783	0.49
			3,643,783	0.49
Italia				
UNICREDIT FL.R 24-28 11/06A	3,246,000	EUR	3,240,238	0.44
			3,240,238	0.44
Stati Uniti d'America				
JPM CHASE FL.R 24-28 06/06Q	4,041,000	EUR	4,048,941	0.54
			4,048,941	0.54
Totale obbligazioni a tasso variabile			10,932,962	1.47
Totale altri titoli negoziabili			42,521,232	5.71
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	7,500	EUR	11,726,699	1.58
			11,726,699	1.58
Lussemburgo				
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	1,700	EUR	3,019,302	0.41
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	5,800	EUR	10,147,795	1.36
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	4,500	EUR	7,274,699	0.98
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	1	EUR	899	0.00
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z C	3,000	EUR	3,183,240	0.43
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C	11,300	EUR	9,834,276	1.32

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS I C	1	EUR	1,479	0.00
CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS Z C	1	EUR	1,506	0.00
CLEOME INDEX EURO SHORT TERM BONDS Z C	1	EUR	1,205	0.00
			33,464,401	4.50
Totale azioni/quote di fondi di investimento			45,191,100	6.07
Totale organismi di investimento collettivo			45,191,100	6.07
Totale del portafoglio titoli			738,584,669	99.24
Costi di acquisizione			756,436,478	



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Ripartizione Corporate geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Francia	17.46
Paesi Bassi	9.54
Spagna	9.37
Lussemburgo	9.17
Stati Uniti d'America	8.61
Italia	8.36
Germania	6.74
Belgio	5.87
Austria	4.53
Regno Unito	2.88
Canada	2.68
Irlanda	1.97
Finlandia	1.64
Australia	1.35
Romania	1.30
Svizzera	0.91
Danimarca	0.90
Portogallo	0.89
Svezia	0.89
Indonesia	0.72
Filippine	0.55
Bulgaria	0.38
Slovacchia	0.37
Croazia	0.36
Ungheria	0.36
Norvegia	0.35
Polonia	0.33
Messico	0.32
Giappone	0.30
Emirati Arabi Uniti	0.13
	99.24

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Banche e altre istituti finanziari	37.53
Obbligazioni di Stati, province e comuni	27.94
Fondi di investimento	6.07
Organizzazioni sovranazionali	3.72
Comunicazioni	2.37
Servizi diversi	2.09
Farmacia	2.02
Tabacco e alcol	1.74
Assicurazioni	1.40
Energia e acqua	1.40
Articoli per ufficio e computer	1.38
Altri beni di consumo	1.34
Trasporti	1.07
Alimenti e bevande analcoliche	1.02
Società immobiliari	1.00
Internet e servizi di Internet	0.93
Elettronica e semiconduttori	0.92
Elettrotecnica	0.74
Costruzione di macchine e dispositivi	0.70
Industria automobilistica	0.68
Materiale di costruzione	0.67
Commercio al dettaglio e grande distribuzione	0.62
Chimica	0.36
Industria alberghiera	0.34
Carta e legno	0.33
Altro	0.28

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Ripartizione Corporate geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Arti grafiche e case editrici	0.24
Petrolio	0.19
Tessile e abbigliamento	0.13
	99.24



CANDRIAM BONDS Euro Government

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Austria				
AUSTRIA 0.00 20-30 20/02U	12,900,000	EUR	10,968,547	0.93
AUSTRIA 0.50 17-27 20/04A	9,000,000	EUR	8,410,050	0.71
AUSTRIA 0.75 20-51 20/03A	2,500,000	EUR	1,397,913	0.12
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	17,415,000	EUR	14,986,913	1.27
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	4,000,000	EUR	2,871,980	0.24
AUSTRIA 1.85 22-49 23/05A	12,900,000	EUR	9,783,102	0.83
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	10,000,000	EUR	9,455,250	0.80
AUSTRIA 2.9 24-34 20/02A	5,000,000	EUR	4,936,725	0.42
AUSTRIA 2.90 23-29 23/05A	3,500,000	EUR	3,505,583	0.30
OEBB-INFRASTRUKTUR 1 14-24 18/11A	1,000,000	EUR	989,940	0.08
			67,306,003	5.71
Belgio				
BELGIUM 0.375 20-30 15/04A	7,700,000	EUR	6,577,995	0.56
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	19,500,000	EUR	16,891,094	1.43
BELGIUM 1.7 19-50 22/06A	8,300,000	EUR	5,716,003	0.48
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	6,500,000	EUR	6,047,828	0.51
BELGIUM 3.3 23-54 22/06A	5,000,000	EUR	4,712,400	0.40
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	4,000,000	EUR	4,153,240	0.35
COMMUNAUTE FLAMANDE 0.375 16-26 13/10A	6,000,000	EUR	5,612,460	0.48
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	2,000,000	EUR	1,420,280	0.12
EUROPEAN UNION 0.8 22-25 04/07A	2,000,000	EUR	1,950,640	0.17
EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A	10,000,000	EUR	9,704,950	0.82
EUROPEAN UNION 2.875 24-27 06/12A	5,000,000	EUR	4,978,550	0.42
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	2,723,215	EUR	2,469,343	0.21
EUROPEAN UNION 3.25 23-34 04/07A	5,000,000	EUR	5,045,825	0.43
EUROPEAN UNION 3.25 24-50 04/02A	3,800,000	EUR	3,634,966	0.31
EUROPEAN UNION 3.375 23-38 04/10A	2,000,000	EUR	1,998,050	0.17
FLEMISH COM 3.125 24-34 22/06A	1,500,000	EUR	1,475,310	0.13
			82,388,934	6.98
Bulgaria				
BULGARIA GOVERNMENT I 4.875 23-36 13/05A	5,158,000	EUR	5,454,662	0.46
			5,454,662	0.46
Croazia				
CROATIA 1.125 19-29 19/06A	4,116,000	EUR	3,727,161	0.32
CROATIA 1.125 21-33 04/03A	1,000,000	EUR	834,825	0.07
CROATIA 1.50 20-31 17/06A	1,000,000	EUR	893,195	0.08
CROATIA 1.75 21-41 04/03A	1,000,000	EUR	750,665	0.06
CROATIA 2.8750 22-32 22/04A	1,000,000	EUR	977,090	0.08
CROATIA 3.00 17-27 20/03A	2,060,000	EUR	2,046,147	0.17
			9,229,083	0.78
Finlandia				
FINLAND 0.000 20-30 15/09U	9,000,000	EUR	7,532,955	0.64
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	14,000,000	EUR	11,747,330	1.00
FINLAND 2.875 23-29 15/04A	2,000,000	EUR	1,998,260	0.17
FINNVERA 0.50 16-26 13/04A	2,018,000	EUR	1,924,274	0.16
			23,202,819	1.97
Francia				
AFD 1.375 14-24 17/09A	900,000	EUR	895,406	0.08
AGENCE FRANCAISE DE 3.00 24-34 17/01A	4,200,000	EUR	4,042,374	0.34
AGENCE FRANCAISE DEVPT 1.5 18-34 31/10A	3,000,000	EUR	2,485,500	0.21
BPIFRANCE FINAN 0.0000 21-28 25/05U	4,000,000	EUR	3,535,840	0.30
COUNCIL OF EUROPE 0.00 21-31 20/01U	4,000,000	EUR	3,311,240	0.28
FRANCE 0.00 19-25 25/03U	3,000,000	EUR	2,925,525	0.25

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Government

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
FRANCE 0.00 22-25 25/02U	5,000,000	EUR	4,889,175	0.41
FRANCE 0.00 22-32 25/05U	22,900,000	EUR	17,966,881	1.52
FRANCE 0.0000 20-30 25/11U	14,500,000	EUR	11,967,648	1.01
FRANCE 0.25 15-26 25/11A	12,900,000	EUR	12,066,209	1.02
FRANCE 0.5 16-25 14/06A	9,300,000	EUR	9,022,395	0.76
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	19,000,000	EUR	10,774,710	0.91
FRANCE 0.50 15-26 25/05A	6,000,000	EUR	5,713,740	0.48
FRANCE 0.75 17-28 25/05A	10,500,000	EUR	9,639,945	0.82
FRANCE 1.00 16-27 25/05A	15,900,000	EUR	15,011,190	1.27
FRANCE 1.25 17-34 25/04A	8,000,000	EUR	6,656,921	0.56
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	10,000,000	EUR	6,440,250	0.55
FRANCE 1.75 15-66 25/05A	7,000,000	EUR	4,306,260	0.37
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	21,000,000	EUR	16,840,950	1.43
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	5,000,000	EUR	3,705,725	0.31
FRANCE 2.5 22-43 25/05A	12,000,000	EUR	10,193,340	0.86
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	10,250,000	EUR	9,727,454	0.82
FRANCE 4.00 04-55 25/04A	7,900,000	EUR	8,310,761	0.70
FRANCE 5.5 97-29 25/04A	15,000,000	EUR	16,616,924	1.41
FRANCE GOVERNMENT BO 3.5 23-33 25/11A	9,500,000	EUR	9,696,365	0.82
FRANCE GOVT BD OAT 3.00 24-49 25/06A	3,700,000	EUR	3,321,102	0.28
REGIE AUTONOME TRANS 0.875 17-27 25/05A	3,100,000	EUR	2,894,765	0.25
SNCF RESEAU 1.00 16-31 09/11A	5,000,000	EUR	4,223,550	0.36
SNCF RESEAU 1.875 17-34 30/03A	3,500,000	EUR	3,020,168	0.26
SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A	800,000	EUR	793,228	0.07
UNEDIC 0.25 20-29 25/11A	1,000,000	EUR	858,925	0.07
UNEDIC 1.25 15-27 21/10A	500,000	EUR	469,730	0.04
UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.00 20-28 25/11U	5,000,000	EUR	4,361,325	0.37
			226,685,521	19.22
Germania				
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.30 23-33 15/02A	8,000,000	EUR	7,907,760	0.67
GERMANY 0.00 16-26 15/08U	6,000,000	EUR	5,668,050	0.48
GERMANY 0.00 19-24 26/07U	2,492,000	EUR	2,486,381	0.21
GERMANY 0.00 20-25 10/10U	6,000,000	EUR	5,778,840	0.49
GERMANY 0.00 21-36 15/05U	11,000,000	EUR	8,120,915	0.69
GERMANY 0.00 22-27 16/04U	11,000,000	EUR	10,238,580	0.87
GERMANY 0.0000 20-30 15/08U	12,000,000	EUR	10,391,280	0.88
GERMANY 0.05 21-31 08/07A	5,000,000	EUR	4,091,450	0.35
GERMANY 0.2 19-39 15/08A	2,714,000	EUR	1,739,185	0.15
GERMANY 0.2 20-27 31/03A	5,000,000	EUR	4,629,300	0.39
GERMANY 0.25 19-29 15/02A	10,000,000	EUR	9,060,201	0.77
GERMANY 0.50 17-27 16/02A	4,200,000	EUR	3,929,520	0.33
GERMANY 0.625 17-27 08/02A	5,700,000	EUR	5,355,150	0.45
GERMANY 0.625 19-29 05/02A	5,500,000	EUR	4,958,168	0.42
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	12,700,000	EUR	9,494,012	0.80
GERMANY 1.3 22-27 15/10A	17,000,000	EUR	16,348,984	1.39
GERMANY 1.8 23-53 15/08A	1,000,000	EUR	824,685	0.07
GERMANY 2.6 23-33 15/08A	19,500,000	EUR	19,701,142	1.67
KFW 0.00 20-30 17/09U	3,000,000	EUR	2,511,420	0.21
KFW 0.00 21-26 15/06U	5,000,000	EUR	4,713,600	0.40
KFW 0.0100 19-27 05/05A	4,085,000	EUR	3,762,326	0.32
KFW 0.3750 18-25 23/04A	2,000,000	EUR	1,951,880	0.17
KREDITANSTA 2.7500 23-33 14/02U	3,000,000	EUR	2,962,320	0.25
KREDITANSTALT FUER W 2.75 23-30 15/05A	5,097,000	EUR	5,066,953	0.43
LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A	1,000,000	EUR	818,345	0.07
LAND HESSEN 2.875 23-33 04/07A	5,500,000	EUR	5,463,893	0.46
LANDW RENTENBANK 0.625 16-36 31/10A	3,000,000	EUR	2,252,880	0.19
LANDWIRTSCH REN 0.000 21-31 30/06U	5,000,000	EUR	4,079,525	0.35
LANDWIRTSCHAFTLICHE 0.00 21-28 19/07U	3,000,000	EUR	2,668,245	0.23

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Government

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
NRW.BANK 0.25 22-27 16/03A	10,000,000	EUR	9,273,300	0.79
			176,248,290	14.94
Irlanda				
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	20,000,000	EUR	18,256,200	1.55
IRELAND 2.00 15-45 18/02A	2,000,000	EUR	1,642,020	0.14
IRELAND 3 23-43 18/10A	1,500,000	EUR	1,458,622	0.12
IRELAND 5.40 09-25 13/03A	14,000,000	EUR	14,181,159	1.20
			35,538,001	3.01
Italia				
BUONI POLIENNAL 1.50 21-45 30/04S	14,000,000	EUR	8,565,130	0.73
BUONI POLIENNAL 3.5000 24-31 15/02S	9,000,000	EUR	8,883,315	0.75
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	15,900,000	EUR	14,392,998	1.22
CASSA DEPOSITI 1.00 20-30 11/02A	1,600,000	EUR	1,365,448	0.12
ITALY 0.45 21-29 15/02S	17,500,000	EUR	15,257,199	1.29
ITALY 0.95 20-30 01/08S	3,000,000	EUR	2,561,910	0.22
ITALY 0.95 21-32 01/06S	10,000,000	EUR	8,073,651	0.68
ITALY 0.95 21-37 01/03S	7,000,000	EUR	4,804,205	0.41
ITALY 1.50 15-25 01/06S	1,000,000	EUR	981,885	0.08
ITALY 1.75 19-24 01/07S	9,500,000	EUR	9,499,403	0.81
ITALY 1.80 20-41 01/03S	10,500,000	EUR	7,353,518	0.62
ITALY 1.85 20-25 01/07S	5,000,000	EUR	4,919,725	0.42
ITALY 2.00 18-28 01/02S	23,000,000	EUR	21,928,084	1.86
ITALY 2.05 17-27 01/08S	2,000,000	EUR	1,923,580	0.16
ITALY 2.10 19-26 15/07S	16,000,000	EUR	15,602,320	1.32
ITALY 2.5 18-25 15/11S	8,800,000	EUR	8,694,357	0.74
ITALY 2.50 14-24 01/12S	12,000,000	EUR	11,942,879	1.01
ITALY 2.8 18-28 01/12S	14,500,000	EUR	14,124,377	1.20
ITALY 2.8 22-29 15/06S	2,000,000	EUR	1,934,460	0.16
ITALY 3.00 19-29 01/02S	4,800,000	EUR	4,684,584	0.40
ITALY 3.10 19-40 01/03S	10,500,000	EUR	9,028,898	0.77
ITALY 3.50 14-30 01/03S	12,000,000	EUR	11,957,400	1.01
ITALY 3.85 22-29 15/12S	4,000,000	EUR	4,050,880	0.34
ITALY 4 22-35 30/04S	10,200,000	EUR	10,156,650	0.86
ITALY 4.5 23-53 01/10S	1,000,000	EUR	990,320	0.08
ITALY 4.50 10-26 01/03S	7,500,000	EUR	7,628,888	0.65
ITALY 4.75 13-28 01/09S	12,800,000	EUR	13,436,160	1.14
ITALY 5.00 09-40 01/09S	8,500,000	EUR	9,094,788	0.77
ITALY BUONI POL TESO 3.5 22-26 15/01S	7,000,000	EUR	7,002,625	0.59
ITALY BUONI POLIENNA 4.35 23-33 01/11S	11,000,000	EUR	11,327,744	0.96
ITALY BUONI POLIENNALI 2.95 24-27 15/02S	5,000,000	EUR	4,943,875	0.42
ITALY BUONI POLIENNALI 4.0 23-31 30/10S	7,000,000	EUR	7,119,455	0.60
			264,230,711	22.40
Lussemburgo				
BANQUE EUROP INVEST 0 21-31 14/01A	6,000,000	EUR	4,969,560	0.42
BANQUE EUROP INVEST 0.05 22-29 15/11A	11,250,000	EUR	9,672,863	0.82
BANQUE EUROP INVEST 1.125 17-33 13/04A	2,000,000	EUR	1,711,970	0.15
BANQUE EUROP INVEST 2.875 23-33 12/01A	5,000,000	EUR	4,944,625	0.42
EURO FI 1.5 22-25 15/12A	2,000,000	EUR	1,952,600	0.17
EUROPEAN STABILITY 0 21-26 15/12A	2,381,000	EUR	2,212,890	0.19
EUROPEAN UNION 0.00 21-31 04/07U	1,300,000	EUR	1,057,582	0.09
LUXEMBOURG 0.00 20-32 14/09U	1,200,000	EUR	946,608	0.08
LUXEMBOURG 0.625 17-27 01/02A	2,500,000	EUR	2,349,300	0.20
LUXEMBOURG 3.25 23-43 02/03A	4,500,000	EUR	4,504,590	0.38
LUXEMBOURG GRAND DUC 2.875 24-34 01/03A	4,000,000	EUR	3,961,220	0.34
			38,283,808	3.25
Paesi Bassi				
BNG BANK N.V. 0.125 21-33 19/04A	6,000,000	EUR	4,648,200	0.39
BNG BANK NV 0.01 20-32 05/10A	2,000,000	EUR	1,560,680	0.13

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Government

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A	3,500,000	EUR	2,845,850	0.24
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 16-36 27/05A	4,000,000	EUR	3,225,000	0.27
NETHERLANDS 0.25 19-29 15/07A	7,000,000	EUR	6,207,250	0.53
NETHERLANDS 0.5 22-32 15/07A	14,000,000	EUR	11,744,180	1.00
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	11,000,000	EUR	7,705,445	0.65
NETHERLANDS 2.00 14-24 15/07A	4,000,000	EUR	3,997,760	0.34
NETHERLANDS 2.75 14-47 15/01A	4,450,000	EUR	4,329,116	0.37
NETHERLANDS GOVERNME 3.25 23-44 15/01A	1,000,000	EUR	1,042,710	0.09
			47,306,191	4.01
Portogallo				
PORTUGAL 0.90 20-35 12/10A	800,000	EUR	621,580	0.05
PORTUGAL 1.00 21-52 12/04A	2,000,000	EUR	1,072,170	0.09
PORTUGAL 2.125 18-28 17/10A	2,000,000	EUR	1,947,880	0.17
PORTUGAL 2.25 18-34 18/04A	2,000,000	EUR	1,847,910	0.16
PORTUGAL 3.5 23-38 18/06A	4,500,000	EUR	4,513,028	0.38
			10,002,568	0.85
Romania				
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	1,889,000	EUR	1,419,177	0.12
ROMANIA 3.75 22-34 07/02A	2,780,000	EUR	2,390,188	0.20
			3,809,365	0.32
Slovacchia				
SLOVAKIA 3.625 23-33 08/06A	4,923,786	EUR	4,963,447	0.42
			4,963,447	0.42
Slovenia				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	546,000	EUR	444,359	0.04
SLOVENIA 0.275 20-30 14/01A	3,276,000	EUR	2,830,431	0.24
SLOVENIA 3.0 24-34 10/03A	4,118,000	EUR	4,006,073	0.34
			7,280,863	0.62
Spagna				
SPAIN 0 22-25 31/05A	15,000,000	EUR	14,534,774	1.23
SPAIN 0.5 21-31 31/10A	2,000,000	EUR	1,657,780	0.14
SPAIN 0.60 19-29 31/10A	9,000,000	EUR	7,930,305	0.67
SPAIN 1 21-42 30/07A	17,000,000	EUR	10,898,530	0.92
SPAIN 1.25 20-30 31/10A	10,000,000	EUR	8,950,000	0.76
SPAIN 1.40 18-28 30/04A	24,000,000	EUR	22,613,159	1.92
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	16,000,000	EUR	15,212,399	1.29
SPAIN 1.85 19-35 30/07A	6,000,000	EUR	5,127,991	0.43
SPAIN 1.9 22-52 31/10A	11,500,000	EUR	7,553,373	0.64
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	6,000,000	EUR	5,633,850	0.48
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	6,500,000	EUR	6,178,413	0.52
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	9,000,000	EUR	7,726,590	0.66
SPAIN 3.15 23-33 30/04A	9,500,000	EUR	9,404,335	0.80
SPAIN 3.25 24-34 30/04A	6,000,000	EUR	5,938,530	0.50
SPAIN 3.45 22-43 30/07A	5,000,000	EUR	4,730,875	0.40
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	4,500,000	EUR	4,800,736	0.41
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	5,000,000	EUR	5,917,600	0.50
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	12,000,000	EUR	12,658,620	1.07
			157,467,860	13.35
Regno Unito				
EUROPEAN BANK 0.00 19-24 17/10U	1,500,000	EUR	1,484,198	0.13
			1,484,198	0.13
Totale obbligazioni			1,160,882,324	98.42
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			1,160,882,324	98.42

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Government

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Portogallo				
OBRIGACOES DO T 3.6250 24-54 12/06A	3,389,800	EUR	3,272,208	0.28
			3,272,208	0.28
Totale obbligazioni			3,272,208	0.28
Totale altri titoli negoziabili			3,272,208	0.28
Totale del portafoglio titoli			1,164,154,532	98.70
Costi di acquisizione			1,258,131,254	



CANDRIAM BONDS Euro Government

Ripartizione Corporate geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Italia	22.40
Francia	19.22
Germania	14.94
Spagna	13.35
Belgio	6.98
Austria	5.71
Paesi Bassi	4.01
Lussemburgo	3.25
Irlanda	3.01
Finlandia	1.97
Portogallo	1.13
Croazia	0.78
Slovenia	0.62
Bulgaria	0.46
Slovacchia	0.42
Romania	0.32
Regno Unito	0.13
	98.70

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Obbligazioni di Stati, province e comuni	86.24
Banche e altre istituti finanziari	5.50
Organizzazioni sovranazionali	5.30
Altro	0.70
Servizi diversi	0.48
Trasporti	0.31
Articoli per ufficio e computer	0.16
	98.70



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Belgio				
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	10,011,000	EUR	10,273,789	0.37
			10,273,789	0.37
Bermuda				
CARNIVAL HOLDINGS BER 10.37522/28 01/05S	12,037,000	USD	12,158,677	0.44
			12,158,677	0.44
Francia				
BANIJAY ENTERTAINMENT 7.00 23-29 01/05S	15,434,000	EUR	16,089,945	0.58
BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 11/02S	15,100,000	EUR	15,110,948	0.54
BERTRAND FRANCHISE FINANCE 6.5 24/30S	5,756,000	EUR	5,805,761	0.21
CROWN EUROPEAN HLDG 2.625 16-24 30/09S9S	12,600,000	EUR	12,564,342	0.45
CROWN EUROPEAN HLDG 3.375 15-25 15/05S	11,000,000	EUR	10,923,715	0.39
CROWN EUROPEAN HLDG 4.7500 23-29 15/03S	15,539,000	EUR	15,711,638	0.56
ELIS EX HOLDELIS 3.75 24-30 21/03A	3,600,000	EUR	3,543,102	0.13
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	4,300,000	EUR	4,204,884	0.15
ELIS SA 4.1250 22-27 24/05A	4,200,000	EUR	4,200,781	0.15
ERAMET SA 6.5000 24-29 30/11A	13,500,000	EUR	13,537,395	0.48
ILIAD SA 5.375 23-29 15/02A	21,000,000	EUR	21,357,420	0.76
ILIAD SA 5.375 24-31 02/05A	50,200,000	EUR	50,543,870	1.81
ILIAD SA 5.625 23-30 15/02A	11,200,000	EUR	11,461,307	0.41
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	68,400,000	EUR	68,146,919	2.44
RCI BANQUE 4.125 22-25 01/12A	22,489,000	EUR	22,552,981	0.81
RCI BANQUE SA 4.625 23-26 02/10A	9,046,000	EUR	9,185,535	0.33
			284,940,543	10.20
Germania				
DEUTSCHE LUFTHANSA 3 20-26 29/05A	27,400,000	EUR	26,951,599	0.96
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875 21-27 16/05A	6,300,000	EUR	6,136,641	0.22
IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	21,500,000	EUR	21,176,425	0.76
MAHLE-STIFTUNG GMBH 6.50 24-31 02/05S	7,500,000	EUR	7,633,125	0.27
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	75,000,000	EUR	76,999,193	2.76
ONE HOTELS 7.75 24-31 02/04S	23,000,000	EUR	23,985,550	0.86
PROGROUPE 5.375 24-31 15/04S	17,350,000	EUR	17,225,080	0.62
SCHAEFFLER AG 4.5 24-30 28/03A	27,900,000	EUR	27,554,626	0.99
TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	21,000,000	EUR	20,240,850	0.72
TUI AG 5.875 24-29 15/03S	17,250,000	EUR	17,508,750	0.63
VERTICAL HOLDCO GMBH 6.625 20-28 15/07S	13,365,000	EUR	12,867,154	0.46
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	3,900,000	EUR	3,837,444	0.14
ZF FINANCE GMBH 5.75 23-26 03/08A	2,800,000	EUR	2,870,000	0.10
			264,986,437	9.48
Israele				
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	116,163,000	EUR	112,442,298	4.02
			112,442,298	4.02
Italia				
ENEL SPA 1.375 21-99 31/12A	30,400,000	EUR	27,398,152	0.98
TELECOM ITALIA SPA 2.75 19-25 15/04A	29,000,000	EUR	28,630,105	1.02
TELECOM ITALIA SPA 6.875 24-28 15/02S	19,450,000	EUR	20,709,446	0.74
TELECOM ITALIA SPA 7.875 24-28 31/07S	51,400,000	EUR	56,704,069	2.03
			133,441,772	4.78
Jersey				
ADIANT GLOBAL HLDG 3.5 16-24 15/08S5/08S	2,092,345	EUR	2,088,265	0.07
			2,088,265	0.07
Lussemburgo				
ARAMARK INTL FINANCE 3.125 17-25 01/04S	6,521,000	EUR	6,467,332	0.23
BERRY GLOBAL INC 1 20-25 02/01S	1,540,000	EUR	1,513,574	0.05

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	88,500,000	EUR	86,300,774	3.09
			94,281,680	3.37
Paesi Bassi				
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	24,500,000	EUR	23,826,250	0.85
BOELS TOPHOLDING BV 5.75 24-30 15/05S	30,000,000	EUR	30,390,000	1.09
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	26,007,000	EUR	27,307,350	0.98
LKQ DUTCH BOND 4.125 24-31 13/03A	13,571,000	EUR	13,551,390	0.49
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25 24-29 01/06S	33,000,000	EUR	33,115,170	1.19
Q-PARK HOLDING I B.V. 5.125 24-29 01/03S	5,500,000	EUR	5,516,830	0.20
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	57,809,000	EUR	55,018,560	1.97
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 12/05A2A	25,400,000	EUR	22,632,873	0.81
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	9,800,000	EUR	10,841,250	0.39
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	6,100,000	EUR	7,021,405	0.25
TRIVIUM PACKAGING 3.75 19-26 15/08S5/08S	32,554,000	EUR	31,821,535	1.14
TRIVIUM PACKAGING 5.50 19-26 15/08S	2,575,000	USD	2,354,048	0.08
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	14,750,000	EUR	13,643,750	0.49
ZF EUROPE FINANCE BV 6.125 23-29 13/03A	8,600,000	EUR	9,086,347	0.33
ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	22,200,000	EUR	21,479,610	0.77
			307,606,368	11.01
Panama				
CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 01/03S	10,100,000	USD	9,516,994	0.34
			9,516,994	0.34
Polonia				
CANPACK SA 2.375 20-27 01/11S	21,147,000	EUR	19,797,927	0.71
CANPACK SA/EASTERN P 3.125 20-25 26/10S	7,378,000	USD	6,622,352	0.24
			26,420,279	0.95
Portogallo				
EDP SA 1.7 20-80 20/07A	28,000,000	EUR	27,230,000	0.97
			27,230,000	0.97
Romania				
RCS & RDS SA 2.5 20-25 05/02S	21,000,000	EUR	20,717,235	0.74
			20,717,235	0.74
Spagna				
CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A	24,700,000	EUR	21,672,645	0.78
LORCA TELECOM BONDCO 5.75 24-29 30/04S	15,950,000	EUR	16,328,813	0.58
			38,001,458	1.36
Svezia				
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	64,393,000	EUR	63,588,088	2.28
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	1,484,000	EUR	1,547,812	0.06
			65,135,900	2.33
Regno Unito				
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	4,900,000	EUR	4,000,973	0.14
PINNACLE BIDCO 10.0000 23-28 11/10	13,100,000	GBP	16,397,211	0.59
PINNACLE BIDCO 8.25 23-28 11/10S	7,400,000	EUR	7,844,000	0.28
ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	11,200,000	EUR	11,303,768	0.40
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	7,028,000	USD	5,530,434	0.20
VMED O2 UK FINANCING 5.625 24-32 15/04S	69,740,000	EUR	67,752,410	2.43
			112,828,796	4.04
Stati Uniti d'America				
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	32,698,000	EUR	31,965,238	1.14
CARNIVAL CORPORATION 5.75 24-30 15/01A	7,900,000	EUR	8,150,825	0.29
CATALENT PHARMA 2.375 20-28 01/03S	39,000,000	EUR	37,277,277	1.33
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	8,100,000	EUR	8,051,400	0.29
COTY INC 5.0000 21-26 15/04S	28,482,000	USD	26,224,445	0.94
FORD MOTOR CO 4.445 24-30 14/02A	33,371,000	EUR	33,611,271	1.20
FORD MOTOR CREDIT 4.165 24-28 21/11A	6,946,000	EUR	6,937,456	0.25
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	16,340,000	EUR	16,072,261	0.58
PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	5,116,000	EUR	5,090,420	0.18
PVH EX PHILLIPS VAN 4.125 24-29 16/07A	20,975,000	EUR	20,906,622	0.75

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	45,150,000	EUR	44,751,777	1.60
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	51,774,000	EUR	48,898,058	1.75
			287,937,050	10.31
Totale obbligazioni			1,810,007,541	64.79
Obbligazioni a tasso variabile				
Francia				
BERTRAND FRANCHISE FIN FL.R 24-30 18/07Q	23,224,000	EUR	23,366,595	0.84
EDF FL.R 21-XX 01/06A	57,600,000	EUR	51,984,000	1.86
VEOLIA ENVIRONNEMEN FL.R 23-XX 22/02A	52,400,000	EUR	54,486,254	1.95
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX XX/XXA	7,900,000	EUR	7,169,250	0.26
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	4,100,000	EUR	3,848,322	0.14
			140,854,421	5.04
Italia				
ENEL SPA FL.R 23-XX 16/07A	24,350,000	EUR	26,289,112	0.94
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	27,300,000	EUR	26,570,954	0.95
			52,860,066	1.89
Messico				
CEMEX SAB DE CV FL.R 21-XX 08/09S	12,300,000	USD	11,045,268	0.40
CEMEX SAB DE CV FL.R 23-XX 14/06S	24,346,000	USD	24,267,743	0.87
			35,313,011	1.26
Paesi Bassi				
ELEFONICA EUROPE BV FL.R 24-XX 15/04A	46,500,000	EUR	47,558,247	1.70
ELM BV FL.R 20-XX 03/09A	54,931,000	EUR	54,360,542	1.95
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	7,200,000	EUR	7,104,514	0.25
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	10,000,000	EUR	9,344,250	0.33
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	8,000,000	EUR	8,679,680	0.31
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-XX 03/05A	6,600,000	EUR	6,913,051	0.25
UNITED GROUP BV FL.R 24-31 15/02Q	29,725,000	EUR	29,977,217	1.07
			163,937,501	5.87
Portogallo				
ENERGIAS DE PORTUGA FL.R 21-82 14/03A	20,200,000	EUR	18,538,550	0.66
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/08A	17,500,000	EUR	16,584,750	0.59
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 24-54 29/05A	16,700,000	EUR	16,595,625	0.59
			51,718,925	1.85
Regno Unito				
VODAFONE FL.R 18-78 10/03A	10,405,000	GBP	12,063,590	0.43
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	36,550,000	USD	34,088,950	1.22
VODAFONE GROUP PLC FL.R 21-81 04/06S	2,947,000	USD	2,341,788	0.08
			48,494,328	1.74
Totale obbligazioni a tasso variabile			493,178,252	17.65
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			2,303,185,793	82.44
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Francia				
PICARD GROUPE 6.375 24-29 01/07S	21,350,000	EUR	21,408,499	0.77
			21,408,499	0.77
Irlanda				
EIRCOM FINANCE 5.75 24-29 15/12S	20,800,000	EUR	20,875,608	0.75
			20,875,608	0.75
Italia				
TELECOM ITALIA SPA 2.375 24-27 12/10A	21,330,000	EUR	19,888,540	0.71
			19,888,540	0.71
Paesi Bassi				
QPARK HOLDING I BV 5.125 24-30 15/02S	27,634,000	EUR	27,608,853	0.99
			27,608,853	0.99

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Svezia				
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25 24-30 01/07S	17,110,000	EUR	17,208,211	0.62
			17,208,211	0.62
Stati Uniti d'America				
RAY FINANCING LLC 6.5 24-31 15/07S	10,631,000	EUR	10,631,000	0.38
			10,631,000	0.38
Totale obbligazioni			117,620,711	4.21
Obbligazioni a tasso variabile				
Germania				
PRESTIGEBID FL.R 24-29 01/07Q	6,406,000	EUR	6,456,127	0.23
			6,456,127	0.23
Italia				
SPACE4 GUALA CLOSURES FL.R 24-29 29/06Q	9,795,000	EUR	9,874,144	0.35
			9,874,144	0.35
Svezia				
ASSEMBLIN GROUP AB FL.R 24-31 01/07Q	38,450,000	EUR	38,486,720	1.38
			38,486,720	1.38
Totale obbligazioni a tasso variabile			54,816,991	1.96
Totale altri titoli negoziabili			172,437,702	6.17
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V C	2,320	EUR	243,256,085	8.71
			243,256,085	8.71
Lussemburgo				
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	12,482	EUR	21,838,757	0.78
			21,838,757	0.78
Totale azioni/quote di fondi di investimento			265,094,842	9.49
Totale organismi di investimento collettivo			265,094,842	9.49
Totale del portafoglio titoli			2,740,718,337	98.10
Costi di acquisizione			2,692,369,264	

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Francia	24.71
Paesi Bassi	17.87
Stati Uniti d'America	10.69
Germania	9.72
Italia	7.73
Regno Unito	5.77
Svezia	4.32
Lussemburgo	4.16
Israele	4.02
Portogallo	2.83
Spagna	1.36
Messico	1.26
Polonia	0.95
Irlanda	0.75
Romania	0.74
Bermuda	0.44
Belgio	0.37
Panama	0.34
Jersey	0.07
	98.10

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Banche e altre istituti finanziari	27.52
Comunicazioni	13.40
Fondi di investimento	11.91
Energia e acqua	9.33
Farmacia	6.59
Industrie dell'imballaggio	4.30
Salute	3.33
Internet e servizi di Internet	2.98
Servizi diversi	2.76
Tessile e abbigliamento	2.50
Alimenti e bevande analcoliche	2.44
Trasporti	2.37
Articoli per ufficio e computer	1.70
Industria alberghiera	1.40
Materiale di costruzione	1.26
Industria automobilistica	1.26
Petrolio	0.95
Carta e legno	0.62
Arti grafiche e case editrici	0.58
Metalli non ferrosi	0.48
Industria aeronautica e astronautica	0.40
	98.10



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Australia				
MACQUARIE GROUP LTD 0.95 21-31 21/05A	400,000	EUR	336,461	0.17
			336,461	0.17
Austria				
AUSTRIA 0.75 20-51 20/03A	500,000	EUR	279,583	0.14
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	1,826,000	EUR	1,571,410	0.81
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	450,000	EUR	323,098	0.17
AUSTRIA 1.85 22-49 23/05A	2,725,000	EUR	2,066,584	1.06
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	1,650,000	EUR	1,560,116	0.80
AUSTRIA 2.9 24-34 20/02A	2,100,000	EUR	2,073,424	1.07
AUSTRIA 3.80 12-62 26/01A	190,000	EUR	210,340	0.11
ERSTE GROUP BANK 3.125 24-33 12/12A	400,000	EUR	396,880	0.20
			8,481,435	4.37
Belgio				
ANHEUSER BUSCH INBEV 3.25 13-33 24/01A	100,000	EUR	98,353	0.05
ANHEUSER INBEV SANV 3.75 24-37 22/03A	296,000	EUR	294,363	0.15
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.875 20-32 02/04A	400,000	EUR	383,720	0.20
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	2,000,000	EUR	1,732,419	0.89
BELGIUM 1.7 19-50 22/06A	2,100,000	EUR	1,446,218	0.75
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	1,000,000	EUR	930,435	0.48
BELGIUM 3 23-33 22/06A	1,550,000	EUR	1,545,893	0.80
BELGIUM 3.5 24-55 22/06A	2,100,000	EUR	2,044,685	1.05
BELGIUM 4.25 10-41 28/03A	1,000,000	EUR	1,104,955	0.57
ELIA TRANSMISSION BE 3.75 24-36 15/01A	500,000	EUR	492,480	0.25
EUROPEAN UNION 0 20-35 04/07A	2,500,000	EUR	1,779,137	0.92
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	675,000	EUR	479,345	0.25
EUROPEAN UNION 1.00 22-32 06/07A	1,000,000	EUR	858,216	0.44
EUROPEAN UNION 2.75 22-33 04/02A	800,000	EUR	781,380	0.40
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	2,036,542	EUR	1,846,684	0.95
EUROPEAN UNION 3.25 24-50 04/02A	1,536,000	EUR	1,469,292	0.76
EUROPEAN UNION 3.375 22-42 04/11A	2,500,000	EUR	2,466,688	1.27
FLEMISH COM 4.00 23-42 26/09A	500,000	EUR	522,010	0.27
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 4 22-32 06/07A	400,000	EUR	407,666	0.21
KBC GROUPE 3.75 24-32 27/03A	600,000	EUR	597,102	0.31
KBC GROUPE 4.375 23-31 06/12A	200,000	EUR	208,113	0.11
PROXIMUS SA 4.125 23-33 17/11A	200,000	EUR	206,797	0.11
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	300,000	EUR	210,776	0.11
SOLVAY 4.25 24-31 03/10A	300,000	EUR	300,365	0.15
			22,207,092	11.44
Bulgaria				
BULGARIA GOVERNMENT I 4.875 23-36 13/05A	400,000	EUR	423,006	0.22
			423,006	0.22
Canada				
CANADA 0.5 22-32 25/01A	1,200,000	EUR	985,380	0.51
CPPIB CAPITAL INC 0.75 19-49 15/07A	400,000	EUR	227,206	0.12
PROVINCE DE L ONTARI 3.1 24-34 31/01A	500,000	EUR	494,345	0.25
TORONTO DOMINION BAN 3.247 24-34 16/02A	300,000	EUR	299,532	0.15
			2,006,463	1.03
Croazia				
CROATIA GOVERNMENT I 3.375 24-34 12/03A	1,500,000	EUR	1,476,788	0.76
			1,476,788	0.76
Danimarca				
CARLSBERG BREWERIES A 4.25 23-33 05/10A	300,000	EUR	310,863	0.16
			310,863	0.16
Finlandia				
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	1,800,000	EUR	1,510,371	0.78

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
FINLAND 1.375 17-47 15/04A	800,000	EUR	562,916	0.29
MUNICIPALITY FINANCE 2.75 24-34 02/02A	500,000	EUR	483,840	0.25
NOKIA OYJ 4.375 23-31 21/08A	300,000	EUR	304,331	0.16
			2,861,458	1.47
Francia				
ACCOR SA 3.8750 24-31 11/03A	300,000	EUR	298,308	0.15
AFD 1.375 17-32 05/07A	500,000	EUR	429,265	0.22
AGENCE FRANCAISE DE 3.00 24-34 17/01A	500,000	EUR	481,235	0.25
AGENCE FRANCAISE DEVPT 1.5 18-34 31/10A	900,000	EUR	745,650	0.38
AIR LIQUIDE FINANCE 2.875 22-32 16/09A	300,000	EUR	288,681	0.15
ARKEMA 3.5 23-31 23/01A	200,000	EUR	197,189	0.10
BANQUE FEDERATIVE 3.75 24-34 03/02A	300,000	EUR	298,044	0.15
BFCM 3.625 22-32 14/09A	300,000	EUR	298,809	0.15
BFCM 5.125 23-33 13/01A	200,000	EUR	208,401	0.11
BNP PARIBAS 4.125 23-33 24/05A	900,000	EUR	931,856	0.48
BPI FRANCE E 2.875 24-32 31/01A	1,000,000	EUR	972,395	0.50
CA 3.75 24-34 22/01A	200,000	EUR	199,560	0.10
CA 4.0 23-33 18/01A	500,000	EUR	510,858	0.26
CA ASSURANCES SA 1.5 21-31 06/10A 06/10A	200,000	EUR	163,451	0.08
CA ASSURANCES SA 2 20-30 17/07A	200,000	EUR	173,657	0.09
COUNCIL OF EUROPE DE 2.875 23-33 17/01A	300,000	EUR	297,306	0.15
CREDIT AGRICOLE 0.8750 20-32 14/01A	300,000	EUR	241,952	0.12
CREDIT AGRICOLE 1.3750 17-32 03/02A	600,000	EUR	526,596	0.27
CREDIT AGRICOLE SA 4.375 23-33 27/11A	300,000	EUR	310,124	0.16
CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A	200,000	EUR	176,955	0.09
DANONE 3.071 22-32 07/09A	600,000	EUR	582,264	0.30
EDENRED SA 3.625 23-31 13/06A	100,000	EUR	98,849	0.05
ELIS EX HOLDELIS 3.75 24-30 21/03A	200,000	EUR	196,839	0.10
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	1,300,000	EUR	737,217	0.38
FRANCE 0.50 20-40 25/05A	1,200,000	EUR	764,556	0.39
FRANCE 1.25 21-38 25/05A	2,500,000	EUR	1,893,962	0.98
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	3,100,000	EUR	1,996,477	1.03
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	2,200,000	EUR	1,764,289	0.91
FRANCE 2.5 22-43 25/05A	2,350,000	EUR	1,996,195	1.03
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	2,800,000	EUR	2,657,255	1.37
FRANCE 4.00 04-55 25/04A	2,100,000	EUR	2,209,189	1.14
FRANCE 4.50 09-41 25/04A	1,500,000	EUR	1,680,907	0.87
FRANCE GOVERNMENT BO 3.25 24-55 25/05A	1,000,000	EUR	910,575	0.47
FRANCE GOVERNMENT BO 3.5 23-33 25/11A	300,000	EUR	306,201	0.16
FRANCE GOVT BD OAT 3.00 24-49 25/06A	1,300,000	EUR	1,166,874	0.60
GECINA 1.625 19-34 29/05A	300,000	EUR	246,968	0.13
ITALY 2.50 22-32 01/12S	1,400,000	EUR	1,266,020	0.65
KERING FINANCE 3.375 24-32 11/03A	500,000	EUR	490,433	0.25
LA BANQUE POSTALE 3.1250 24-34 26/01A	200,000	EUR	198,518	0.10
ORANGE SA 3.625 22-31 16/11A	300,000	EUR	302,295	0.16
PRAEMIA HEALTHCARE 375 20-30 17/09A	500,000	EUR	419,218	0.22
RATP 3.25 23-33 11/04A	500,000	EUR	489,953	0.25
RFF S95 3.30 12-42 18/12A	500,000	EUR	454,168	0.23
SANOFI SA 1.25 19-34 21/03A	200,000	EUR	166,370	0.09
SOCIETE GENERALE SA 4.25 22-32 16/11A	200,000	EUR	206,677	0.11
SOCIETE GENERALE SA 5.625 23-33 02/06A	100,000	EUR	104,196	0.05
STE DU GRAND PARIS 1.125 19-34 25/05A05A	500,000	EUR	401,295	0.21
SUEZ 1.625 17-32 21/09A	200,000	EUR	171,665	0.09
VIGIE 2.375 22-30 24/05A	200,000	EUR	184,234	0.09
			31,813,951	16.39
Germania				
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.30 23-33 15/02A	1,800,000	EUR	1,779,245	0.92
DEUTSCHE BAHN FIN 1.625 18-33 16/08A	100,000	EUR	87,686	0.05
DEUTSCHE BOERSE 3.875 23-33 28/09A	700,000	EUR	719,558	0.37

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
DEUTSCHE TELEKOM AG 3.25 24-36 20/03A	600,000	EUR	576,462	0.30
E.ON SE. 4.00 23-33 29/08A	300,000	EUR	306,206	0.16
EON SE 3.5 24-32 25/03A	300,000	EUR	296,132	0.15
EUROGRID GMBH 3.9150 24-34 02/01A	300,000	EUR	298,974	0.15
GERMANY 0.00 21-50 15/08U	1,200,000	EUR	607,764	0.31
GERMANY 0.05 21-31 08/07A	500,000	EUR	409,145	0.21
GERMANY 0.2 19-39 15/08A	471,000	EUR	301,826	0.16
GERMANY 0.5 19-39 25/11A	100,000	EUR	67,059	0.03
GERMANY 0.75 19-34 03/04A	600,000	EUR	487,107	0.25
GERMANY 1 22-38 15/05A	2,800,000	EUR	2,265,717	1.17
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	1,180,000	EUR	882,121	0.45
GERMANY 2 22-32 15/06A	400,000	EUR	372,896	0.19
GERMANY 2.375 13-33 13/05A	1,000,000	EUR	953,750	0.49
GERMANY 2.875 23-33 10/01A	200,000	EUR	198,970	0.10
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	2,660,000	EUR	2,860,084	1.47
GERMANY 4.75 08-40 04/07A	1,950,000	EUR	2,467,607	1.27
KFW 0.1250 22-32 09/01A	1,000,000	EUR	815,270	0.42
KFW 0.875 19-39 04/07A	500,000	EUR	366,133	0.19
KFW 1.375 15-35 31/07A	500,000	EUR	422,725	0.22
KRED.WIEDER. 1.125 18-33 09/05A	300,000	EUR	257,973	0.13
KREDITANSTALT FUER W 2.875 23-33 07/06A	400,000	EUR	398,638	0.21
LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A	200,000	EUR	163,669	0.08
LAND HESSEN 2.875 23-33 04/07A	500,000	EUR	496,718	0.26
LANDW RENTENBANK 0.625 16-36 31/10A	400,000	EUR	300,384	0.15
MERCEDES-BENZ GROUP 1.1250 19-34 08/08A	400,000	EUR	320,840	0.17
MUENCHENER RUECK FL.R 20-41 26/05A	200,000	EUR	167,257	0.09
NRW.BANK 0.1 20-35 09/07A	1,000,000	EUR	720,370	0.37
REPUBLIQUE FEDERALE 2.2 24-34 15/02A	700,000	EUR	682,339	0.35
VOLKSWAGEN FINANCIAL 0.375 21-30 12/08A	200,000	EUR	166,329	0.09
			21,216,954	10.93
Irlanda				
IRELAND 1.70 17-37 15/05A	350,000	EUR	299,108	0.15
IRELAND 2.00 15-45 18/02A	100,000	EUR	82,101	0.04
IRELAND 3 23-43 18/10A	1,844,444	EUR	1,793,564	0.92
SMURFIT KAPPA TSY 1 21-33 22/09A3 22/09A	400,000	EUR	318,266	0.16
VODAFONE INTERNATIONAL 4.0 23-43 10/02A	300,000	EUR	293,171	0.15
			2,786,210	1.44
Italia				
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	100,000	EUR	87,928	0.05
BUONI POLIENNAL 1.50 21-45 30/04S	2,300,000	EUR	1,407,129	0.73
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	2,350,000	EUR	2,127,266	1.10
INTESA SANPAOLO 5.125 23-31 29/08A	500,000	EUR	535,568	0.28
INTESA SANPAOLO SPA 5.625 23-33 08/03A	200,000	EUR	218,863	0.11
ITALY 0.95 21-32 01/06S	1,200,000	EUR	968,838	0.50
ITALY 1.65 15-32 01/03S	200,000	EUR	172,199	0.09
ITALY 2.95 17-38 01/09S	3,000,000	EUR	2,581,859	1.33
ITALY 3.25 14-46 01/09S	3,000,000	EUR	2,507,549	1.29
ITALY 4 22-35 30/04S	2,500,000	EUR	2,489,375	1.28
ITALY 4.2 23-34 01/03S	1,300,000	EUR	1,320,891	0.68
ITALY 4.45 22-43 01/09S	2,400,000	EUR	2,393,747	1.23
ITALY 4.5 23-53 01/10S	700,000	EUR	693,224	0.36
ITALY 5 07-39 01/08S	2,100,000	EUR	2,248,133	1.16
ITALY 5.00 03-34 01/08S	1,338,000	EUR	1,446,445	0.75
TERNA RETE ELETTRICA 3.875 23-33 24/07A	200,000	EUR	200,899	0.10
TERNA S.P.A. 0.375 20-30 25/09A	100,000	EUR	81,903	0.04
TERNA SPA 0.75 20-32 24/07A	300,000	EUR	239,871	0.12
			21,721,687	11.19
Lussemburgo				
BANQUE EUROP INVEST 1.125 17-33 13/04A	1,300,000	EUR	1,112,781	0.57
BANQUE EUROPEENNE D IN 2.75 24-34 16/01A	1,000,000	EUR	974,020	0.50

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
BEI 1.75 14-45 15/09A	500,000	EUR	386,520	0.20
BEI 4.00 05-37 15/10A	2,000,000	EUR	2,179,719	1.12
DH EUROPE FINANCE II 0.75 19-31 18/09A	600,000	EUR	497,271	0.26
EFSF 2.35 14-44 29/08A	700,000	EUR	603,449	0.31
EUROP FIN STABILITY 0.7 20-50 20/01A	880,000	EUR	493,720	0.25
EUROP FIN STABILITY 0.875 19-35 10/04A	1,300,000	EUR	1,034,560	0.53
EUROP FIN STABILITY 1.25 17-33 24/05A	876,000	EUR	755,217	0.39
EUROP FIN STABILITY 2.375 22-32 21/06A	1,000,000	EUR	954,995	0.49
EUROPEAN STABILITY 1.125 16-32 03/05A	700,000	EUR	612,161	0.32
LUXEMBOURG 3.25 23-43 02/03A	800,000	EUR	800,816	0.41
LUXEMBOURG GRAND DUC 2.875 24-34 01/03A	1,220,000	EUR	1,208,172	0.62
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	500,000	EUR	425,470	0.22
NESTLE FINANCE INTER 0 20-33 03/12A	343,000	EUR	262,416	0.14
NESTLE FINANCE INTER 3.375 22-34 15/11A	200,000	EUR	200,380	0.10
NESTLE FINANCE INTERNA 3.25 24-37 23/01A	323,000	EUR	313,213	0.16
			12,814,880	6.60
Messico				
MEXICO 1.45 21-33 25/10A	192,000	EUR	145,700	0.08
MEXICO 4.4899 24-32 25/05A	376,000	EUR	372,101	0.19
			517,801	0.27
Paesi Bassi				
ABN AMRO BANK 3 22-32 01/06A	500,000	EUR	474,758	0.24
AMERICAN MEDICAL SYS 3.5 24-32 08/03A	145,000	EUR	142,900	0.07
ASML HOLDING NV 2.25 22-32 17/05A	300,000	EUR	283,190	0.15
BK NEDERLANDSE GEM 0.875 16-36 24/10A	800,000	EUR	610,132	0.31
BNG BANK NV 0.01 20-32 05/10A	500,000	EUR	390,170	0.20
BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A	350,000	EUR	284,585	0.15
COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A	400,000	EUR	337,454	0.17
ENEL FI 4.5 23-43 20/02A	202,000	EUR	201,085	0.10
ENEL FIN INTL 0.8750 21-34 28/09A	200,000	EUR	149,282	0.08
ENEL FIN INTL 4.0 23-31 20/02A	300,000	EUR	304,653	0.16
GSK CAPITAL BV 3.125 22-32 28/11A	200,000	EUR	193,690	0.10
ING BANK NV 0.1250 21-31 08/12A	600,000	EUR	481,899	0.25
ING BANK NV 1.0000 22-37 17/02A	200,000	EUR	152,746	0.08
KONINKLIJKE AHOLD DE 3.875 24-36 11/03A	200,000	EUR	199,102	0.10
KPN NV 0.875 21-33 15/11A50 21-33 15/11A	200,000	EUR	155,615	0.08
NEDER WATERSCHAPSBANK 0.125 20-35 03/09A	400,000	EUR	285,552	0.15
NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 17-32 07/06A	700,000	EUR	612,049	0.32
NETHERLANDS 0.5 22-32 15/07A	200,000	EUR	167,774	0.09
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	2,600,000	EUR	1,821,287	0.94
NETHERLANDS 2 22-54 15/01A	950,000	EUR	780,477	0.40
NETHERLANDS 2.5 23-33 15/07A	2,500,000	EUR	2,442,749	1.26
NETHERLANDS 3.75 10-42 15/01A	1,050,000	EUR	1,163,768	0.60
NOVO NORDISK FINANCE 3.375 24-34 21/05A	500,000	EUR	498,615	0.26
RELX FINANCE BV 3.375 24-33 20/03A	140,000	EUR	137,406	0.07
ROCHE FINANCE EUR 3.586 23-36 04/12A	442,000	EUR	445,669	0.23
SIEMENS FINANCIERING 1.75 19-39 28/02A	300,000	EUR	235,127	0.12
SIEMENS FINANCIERING 3.5 23-36 24/02A	500,000	EUR	498,190	0.26
STELLANTIS N.V. 1.25 21-33 18/06A	200,000	EUR	159,749	0.08
STELLANTIS NV 2.75 22-32 01/04A	200,000	EUR	183,891	0.09
SWISSCOM FINANC 3.6250 24-36 29/11A	400,000	EUR	396,402	0.20
TENNET HOLDING BV 4.50 22-34 28/10A	100,000	EUR	106,770	0.06
			14,296,736	7.37
Nuova Zelanda				
AUCKLAND COUNCIL 0.25 21-31 17/11A	237,000	EUR	191,739	0.10
			191,739	0.10
Filippine				
PHILIPPINES 1.20 21-33 28/04A	206,000	EUR	166,412	0.09
			166,412	0.09

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Portogallo				
PORTUGAL 1.00 21-52 12/04A	750,000	EUR	402,064	0.21
PORTUGAL 4.10 06-37 15/04A	100,000	EUR	107,317	0.06
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	500,000	EUR	530,615	0.27
			1,039,996	0.54
Romania				
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	50,000	EUR	37,564	0.02
ROMANIA 2.124 19-31 16/07A	800,000	EUR	644,984	0.33
ROMANIA 3.75 22-34 07/02A	148,000	EUR	127,247	0.07
ROMANIA 3.875 15-35 29/10A	800,000	EUR	675,984	0.35
ROMANIA 5.625 24-36 22/02A	400,000	EUR	390,478	0.20
			1,876,257	0.97
Slovacchia				
SLOVAKIA 3.625 23-33 08/06A	890,473	EUR	897,646	0.46
			897,646	0.46
Slovenia				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	186,000	EUR	151,375	0.08
			151,375	0.08
Spagna				
BANCO BILBAO VIZCAYA 3.875 24-34 15/01A	400,000	EUR	402,000	0.21
BANCO SANTANDER 3.75 24-34 09/01A	500,000	EUR	499,395	0.26
CAIXABANK SA 4.375 23-33 29/11A	700,000	EUR	729,477	0.38
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	500,000	EUR	494,838	0.25
IBERDROLA FINANZAS S 3.625 23-33 13/07A	800,000	EUR	802,140	0.41
SPAIN 1 21-42 30/07A	2,900,000	EUR	1,859,160	0.96
SPAIN 1.9 22-52 31/10A	2,300,000	EUR	1,510,675	0.78
SPAIN 2.35 17-33 30/07A	2,350,000	EUR	2,178,332	1.12
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	700,000	EUR	665,368	0.34
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	2,050,000	EUR	1,759,945	0.91
SPAIN 3.55 23-33 31/10A	2,020,000	EUR	2,055,056	1.06
SPAIN 3.9 23-39 30/07A	2,100,000	EUR	2,144,551	1.11
SPAIN 4.90 07-40 30/07A	1,800,000	EUR	2,048,642	1.06
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	2,050,000	EUR	2,426,215	1.25
TELEFONICA EMISIONES 2.592 22-31 25/05A	100,000	EUR	94,154	0.05
TELEFONICA EMISIONES 3.698 24-32 24/01A	500,000	EUR	497,538	0.26
			20,167,486	10.39
Svezia				
TELIA COMPANY AB 3.50 13-33 05/09A	200,000	EUR	199,802	0.10
			199,802	0.10
Svizzera				
UBS GROUP SA 0.875 21-31 03/11A	100,000	EUR	81,424	0.04
			81,424	0.04
Regno Unito				
ASTRAZENECA PLC 3.75 23-32 03/03A	200,000	EUR	204,707	0.11
BRITISH TELECOM 4.25 23-33 06/01A	200,000	EUR	205,784	0.11
			410,491	0.21
Stati Uniti d'America				
ABBVIE INC 1.25 19-31 18/11A	400,000	EUR	344,766	0.18
APPLE INC 0.5 19-31 15/11A	200,000	EUR	166,742	0.09
AT&T 4.3 23-34 18/11A	300,000	EUR	310,125	0.16
ATT INC 3.95 23-31 30/04A	500,000	EUR	507,135	0.26
BANQUE INTERNATIONAL 0.625 16-33 12/01A	1,000,000	EUR	825,045	0.43
BANQUE INTERNATIONAL 2.9 23-33 19/01A	500,000	EUR	496,375	0.26
BIRD 1.50 16-36 14/01A	500,000	EUR	423,160	0.22
CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A	500,000	EUR	429,273	0.22
IBM CORP 3.6250 23-31 06/02A	209,000	EUR	210,376	0.11
IBM INTL BUSINESS MA 4.0 23-43 06/02A	300,000	EUR	296,513	0.15
ILLINOIS TOOL WORKS 3.375 24-32 17/05A	351,000	EUR	347,660	0.18
JOHNSON A JOHNSON 1.65 16-35 20/05A	200,000	EUR	172,135	0.09
KELLANOVA 3.75 24-34 16/05A	200,000	EUR	197,573	0.10
MC DONALD S CORP 4.25 23-35 07/03A	300,000	EUR	309,555	0.16

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
MCDONALD'S CORP 1.6000 19-31 15/03A	100,000	EUR	88,522	0.05
MCDONALD'S CORP 3.0000 22-34 31/05A	300,000	EUR	282,743	0.15
METROPOLITAN LIFE 3.750 23-31 07/12A	300,000	EUR	305,507	0.16
METROPOLITAN LIFE GL 3.625 24-34 26/03A	300,000	EUR	298,764	0.15
MONDELEZ INTERNATION 0.75 21-33 17/03A	500,000	EUR	394,160	0.20
MORGAN STANLEY 3.9550 24-35 21/03A	300,000	EUR	298,062	0.15
PROCTER AND GAMBLE 3.2 24-34A	790,000	EUR	779,793	0.40
PROLOGIS EURO FINANCE 1.0 20-35 06/02A	300,000	EUR	225,038	0.12
STRYKER CORP 1.00 19-31 03/12A	200,000	EUR	166,549	0.09
THERMO FISHER SCIENT 3.65 22-34 21/11A	406,000	EUR	407,825	0.21
UNILEVER CAPITAL 3.4000 23-33 06/06A	495,000	EUR	493,958	0.25
VERIZON COMM 4.75 22-34 31/10A	300,000	EUR	324,209	0.17
VERIZON COMMUNICATION 2.875 17-38 15/01A	200,000	EUR	178,446	0.09
			9,280,009	4.78
Totale obbligazioni			177,734,422	91.59
Obbligazioni a tasso variabile				
Australia				
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	300,000	EUR	308,421	0.16
			308,421	0.16
Francia				
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	357,000	EUR	292,879	0.15
BNP PARIBAS FL.R 23-31 13/04A	200,000	EUR	203,895	0.11
BPCE SA FL.R 23-35 25/01A	200,000	EUR	204,142	0.11
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	200,000	EUR	205,075	0.11
SG FL.R 23-31 21/11A	200,000	EUR	206,539	0.11
			1,112,530	0.57
Irlanda				
BANK OF IRELAND GRP FL.R 23-31 04/07A	200,000	EUR	211,743	0.11
			211,743	0.11
Italia				
UNICREDIT FL.R 24-31 23/01A	500,000	EUR	501,680	0.26
			501,680	0.26
Paesi Bassi				
ING GROEP NV FL.R 23-34 23/05A	500,000	EUR	528,880	0.27
ING GROUP NV FL.R 22-33 14/11A	200,000	EUR	218,306	0.11
			747,186	0.39
Portogallo				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	100,000	EUR	104,314	0.05
			104,314	0.05
Spagna				
CAIXABANK SA FL.R 22-30 14/11A	200,000	EUR	214,021	0.11
REDELA CORPORACTION 23-XX 07/08A	100,000	EUR	101,376	0.05
			315,397	0.16
Svizzera				
UBS GROUP AG FL.R 23-31 11/01A	300,000	EUR	306,791	0.16
			306,791	0.16
Stati Uniti d'America				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A	293,000	EUR	246,763	0.13
			246,763	0.13
Totale obbligazioni a tasso variabile			3,854,825	1.99
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			181,589,247	93.58
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Austria				
AUSTRIA GOVERNMENT B 3.2 24-39 15/07A	1,000,000	EUR	992,725	0.51
			992,725	0.51
Canada				
PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA 3.4% 24-05-39	200,000	EUR	199,317	0.10

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
			199,317	0.10
Francia				
AIR LIQ FIN 3.375 24-34 29/05A	300,000	EUR	297,908	0.15
AXA 3.375 24-34 31/05A	502,000	EUR	494,048	0.25
BUREAU VERITAS 3.5 24-36 22/05A	300,000	EUR	292,014	0.15
UNEDIC 3.125 24-34 25/11A	1,000,000	EUR	984,515	0.51
			2,068,485	1.07
Irlanda				
LINDE PUBLIC LIMITED 3.5 24-34 04/06A	500,000	EUR	497,363	0.26
			497,363	0.26
Paesi Bassi				
BMW INTERNATIONAL INVE 3.5 24-32 17/11A	392,000	EUR	390,471	0.20
MSD NETHERLANDS CAP 3.25 24-32 30/05A	504,000	EUR	499,212	0.26
			889,683	0.46
Nuova Zelanda				
AUCKLAND COUNCIL 3.0 24-34 18/03A	400,000	EUR	390,596	0.20
			390,596	0.20
Portogallo				
OBRIGACOES DO T 3.6250 24-54 12/06A	654,200	EUR	631,506	0.33
			631,506	0.33
Spagna				
BANCO DE BADELL 3.25 24-34 05/06A	500,000	EUR	496,418	0.26
			496,418	0.26
Svizzera				
UBS SWITZERLAND AG 3.146 24-31 21/06A	700,000	EUR	697,134	0.36
			697,134	0.36
Stati Uniti d'America				
BECTON DICKINSON 3.828 24-32 07/06A	300,000	EUR	301,427	0.16
JOHNSON AND JOHNSON 3.2 24-32 01/06A	400,000	EUR	399,840	0.21
T-MOBILE USA 3.7 24-32 08/05A	300,000	EUR	300,432	0.15
			1,001,699	0.52
Totale obbligazioni			7,864,926	4.05
Totale altri titoli negoziabili			7,864,926	4.05
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1	EUR	1,564	0.00
			1,564	0.00
Lussemburgo				
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	300	EUR	286,242	0.15
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z C	200	EUR	212,216	0.11
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C	1,000	EUR	870,290	0.45
			1,368,748	0.71
Totale azioni/quote di fondi di investimento			1,370,312	0.71
Totale organismi di investimento collettivo			1,370,312	0.71
Totale del portafoglio titoli			190,824,485	98.34
Costi di acquisizione			207,525,546	

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Francia	18.03
Italia	11.45
Belgio	11.44
Germania	10.93
Spagna	10.81
Paesi Bassi	8.21
Lussemburgo	7.31
Stati Uniti d'America	5.43
Austria	4.88
Irlanda	1.80
Finlandia	1.47
Canada	1.14
Romania	0.97
Portogallo	0.92
Croazia	0.76
Svizzera	0.56
Slovacchia	0.46
Australia	0.33
Nuova Zelanda	0.30
Messico	0.27
Bulgaria	0.22
Regno Unito	0.21
Danimarca	0.16
Svezia	0.10
Filippine	0.09
Slovenia	0.08
	98.34

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Obbligazioni di Stati, province e comuni	57.63
Banche e altre istituti finanziari	18.22
Organizzazioni sovranazionali	10.73
Comunicazioni	2.25
Farmacia	1.35
Energia e acqua	1.24
Assicurazioni	0.73
Fondi di investimento	0.71
Alimenti e bevande analcoliche	0.60
Tabacco e alcol	0.56
Industria alberghiera	0.50
Società immobiliari	0.46
Costruzione di macchine e dispositivi	0.44
Servizi diversi	0.41
Altri beni di consumo	0.40
Elettronica e semiconduttori	0.36
Commercio al dettaglio e grande distribuzione	0.36
Articoli per ufficio e computer	0.35
Industria automobilistica	0.34
Chimica	0.26
Altro	0.23
Trasporti	0.21
	98.34



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Australia				
AUSTRALIA NEW ZEA BK 3.652 23-26 20/01A	4,427,000	EUR	4,427,575	1.10
TELSTRA CORP LTD 1.125 16-26 14/04A	1,400,000	EUR	1,344,462	0.33
WESTPAC BANKING 3.703 23-26 16/01A	2,000,000	EUR	2,003,860	0.50
			7,775,897	1.93
Belgio				
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 20-25 02/09A	2,000,000	EUR	1,924,500	0.48
BELFIUS SANV 3.875 23-28 12/06A	2,900,000	EUR	2,941,789	0.73
EUROPEAN UNION 0.8 22-25 04/07A	3,000,000	EUR	2,925,960	0.73
EUROPEAN UNION 2.875 24-27 06/12A	2,500,000	EUR	2,489,275	0.62
EUROPEAN UNION 3.125 23-28 05/12A	2,000,000	EUR	2,010,750	0.50
SOLVAY SA 3.8750 24-28 03/04A	1,400,000	EUR	1,399,615	0.35
			13,691,889	3.39
Canada				
BANK OF NOVA SCOTIA 3.5 24-29 17/04A	1,442,000	EUR	1,431,964	0.35
DAIMLER CANADA FINAN 3.0 22-27 23/02A	1,261,000	EUR	1,249,575	0.31
NATL BANK OF CANADA 3.75 23-28 25/01A	3,005,000	EUR	3,012,873	0.75
ROYAL BANK OF CANADA 0.625 22-26 23/03A	1,000,000	EUR	955,340	0.24
			6,649,752	1.65
Cile				
CHILE 1.75 16-26 20/01A	3,800,000	EUR	3,679,863	0.91
			3,679,863	0.91
Danimarca				
CARLSBERG BREWERIES 3.50 23-26 26/11A	1,568,000	EUR	1,567,490	0.39
ISS GLOBAL AS 3.875 24-29 05/06A	1,200,000	EUR	1,204,236	0.30
NYKREDIT REALKREDIT 3.875 24-27 05/07A	1,000,000	EUR	1,003,750	0.25
VESTAS WIND SYSTEMS A 4.125 23-26 15/06A	1,809,000	EUR	1,820,469	0.45
			5,595,945	1.39
Finlandia				
NOKIA OYJ 2.00 19-26 11/03A	2,000,000	EUR	1,945,650	0.48
OP CORPORATE BANK PL 0.25 21-26 24/03A	4,000,000	EUR	3,774,820	0.94
STORA ENSO OYJ 4.0 23-26 01/06A	3,389,000	EUR	3,400,709	0.84
			9,121,179	2.26
Francia				
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A	2,400,000	EUR	2,459,712	0.61
BANQUE STELLANTIS FRA 3.875 23-26 19/01A	2,000,000	EUR	2,004,370	0.50
BFCM 0.75 19-26 08/06A	2,000,000	EUR	1,894,160	0.47
BFCM BANQUE FEDERATI 3.875 23-28 26/01A	2,000,000	EUR	2,007,550	0.50
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	1,000,000	EUR	973,500	0.24
BNP PARIBAS SA 1.125 18-26 11/06A	1,000,000	EUR	952,975	0.24
BPCE 3.625 23-26 17/04A	1,600,000	EUR	1,601,176	0.40
BPCE SA 0.5000 19-27 24/02A	2,000,000	EUR	1,839,520	0.46
COMPAGNIE DE SAINT-GO 1.625 22-25 10/08A	5,000,000	EUR	4,891,324	1.21
DANONE SA 0 21-25 01/06A	1,000,000	EUR	951,785	0.24
EDENRED SA 3.625 23-26 13/12A	1,500,000	EUR	1,499,865	0.37
ELECTRICITE DE FRANCE 3.75 23-27 05/06A	2,000,000	EUR	2,008,010	0.50
ENGIE SA 3.625 23-26 06/12A	1,800,000	EUR	1,803,231	0.45
FRANCE 0.00 21-27 25/02U	1,000,000	EUR	922,990	0.23
ORANGE SA 1.00 18-25 12/09A	2,000,000	EUR	1,937,880	0.48
PSA BANQUE FRANCE 3.50 24-27 19/07A	900,000	EUR	895,860	0.22
SAFRAN SA 0.125 21-26 16/03A	900,000	EUR	849,749	0.21
SOCIETE GENERALE SA 0.75 20-27 23/01A	1,000,000	EUR	924,825	0.23
SOCIETE GENERALE SA 4.0 22-27 16/11A	2,500,000	EUR	2,523,588	0.63
SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A	1,500,000	EUR	1,487,303	0.37

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
STELLANTIS 2.75 20-26 15/05A	1,500,000	EUR	1,477,995	0.37
SUEZ ENVIRONNEMENT 1.75 15-25 10/09A	2,000,000	EUR	1,956,410	0.48
THALES SA 4.0 23-25 18/10A	2,800,000	EUR	2,808,652	0.70
			40,672,430	10.08
Germania				
BUNDESSCHATZANWEISUN 3.1 23-25 12/12A	100,000	EUR	100,125	0.02
DEUTSCHE BOERSE 3.875 23-26 28/09A	1,500,000	EUR	1,513,650	0.38
GERMANY 0.00 16-26 15/08U	2,100,000	EUR	1,983,818	0.49
GERMANY 0.00 20-25 11/04U	100,000	EUR	97,550	0.02
GERMANY 0.00 21-26 09/10U	2,000,000	EUR	1,882,100	0.47
GERMANY 0.00 22-27 16/04U	1,500,000	EUR	1,396,170	0.35
GERMANY 0.25 17-27 15/02A	3,500,000	EUR	3,293,273	0.82
GERMANY 0.5 15-25 15/02A	100,000	EUR	98,280	0.02
GERMANY 0.50 16-26 15/02A	100,000	EUR	96,297	0.02
GERMANY 1.00 15-25 15/08A	100,000	EUR	97,698	0.02
INFINEON TECHNOLOGIE 3.375 24-27 26/02A	2,800,000	EUR	2,795,744	0.69
VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A	1,000,000	EUR	1,027,135	0.25
ZF FINANCE GMBH 5.75 23-26 03/08A	1,200,000	EUR	1,232,100	0.31
			15,613,940	3.87
Indonesia				
INDONESIA 3.375 15-25 30/07A	1,000,000	EUR	993,460	0.25
			993,460	0.25
Irlanda				
CRH SMW FINANCE DAC 4.0 23-27 11/07A	2,425,000	EUR	2,455,895	0.61
			2,455,895	0.61
Italia				
ASSICURAZ GENERALI 4.125 14-26 04/05A	2,000,000	EUR	2,011,400	0.50
INTESA SANPAOLO 4.00 23-26 19/05A	4,001,000	EUR	4,023,526	1.00
ITALY 0.00 21-26 01/08U	10,000,000	EUR	9,326,699	2.31
ITALY BUONI POL TESO 3.5 22-26 15/01S	8,500,000	EUR	8,503,187	2.11
ITALY BUONI POLIENNALI 2.95 24-27 15/02S	9,000,000	EUR	8,898,974	2.21
ITALY BUONI POLIENNALI 3.80 23-26 15/04S	16,000,000	EUR	16,101,039	3.99
SNAM SPA 3.375 22-26 05/12A	3,000,000	EUR	2,982,285	0.74
SNAM SPA 3.375 24-28 19/02A	600,000	EUR	594,741	0.15
TERNA SPA 0.125 19-25 25/07A	1,050,000	EUR	1,013,045	0.25
			53,454,896	13.25
Giappone				
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.184 21-26 13/04A	3,018,000	EUR	2,848,886	0.71
			2,848,886	0.71
Lussemburgo				
BANCO SANTANDER 3.5000 24-28 09/01A	2,500,000	EUR	2,489,913	0.62
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	1,800,000	EUR	1,719,531	0.43
BEI EMTN 3.50 12-27 15/04A	1,000,000	EUR	1,014,940	0.25
BERRY GLOBAL INC 1 20-25 02/01S	1,500,000	EUR	1,474,260	0.37
EURO UNIO BILL 0 20-25 04/11A	1,000,000	EUR	958,790	0.24
EUROPEAN UNION 3.00 11-26 04/09A	2,000,000	EUR	1,999,830	0.50
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.0 20-25 15/10A	5,176,000	EUR	4,945,124	1.23
TRATON FINANCE LUXEM 4.0 23-25 16/09A	3,000,000	EUR	3,002,250	0.74
			17,604,638	4.36
Paesi Bassi				
ABN AMRO BANK 2.375 22-27 01/06A	1,500,000	EUR	1,454,775	0.36
ABN AMRO BANK 3.875 23-26 21/12A	2,000,000	EUR	2,023,230	0.50
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 21-27 01/12A	1,000,000	EUR	924,805	0.23
ENEL FINANCE INTL 1.5 19-25 21/07A	5,000,000	EUR	4,891,549	1.21
ENEL FINANCE INTL 3.375 24-28 23/07A	710,000	EUR	704,061	0.17
HEINEKEN NV 1.25 18-27 17/03A	3,000,000	EUR	2,835,705	0.70
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	1,000,000	EUR	960,210	0.24
ING BANK NEDERLAND NV 4.125 23-26 02/10A	2,000,000	EUR	2,030,060	0.50
PLUXEE NV 3.5 24-28 04/09A	1,300,000	EUR	1,287,572	0.32

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
RELX FINANCE BV 1.50 18-27 13/05A	2,500,000	EUR	2,378,763	0.59
SANDOZ FINANCE BV 3.97 23-27 17/04A	2,015,000	EUR	2,035,200	0.50
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	3,521,000	EUR	3,538,059	0.88
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.125 24-27 11/01A	1,000,000	EUR	991,830	0.25
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.375 23-26 13/01A	1,000,000	EUR	997,075	0.25
VOLKSWAGEN INTL FIN 4.125 22-25 15/11A	2,200,000	EUR	2,213,816	0.55
WOLTERS KLUWER 3.0 22-26 23/09A	2,250,000	EUR	2,235,173	0.55
			31,501,883	7.81
Norvegia				
SANTANDER CONSUMER BK 0.125 21-26 14/04A	2,100,000	EUR	1,969,979	0.49
			1,969,979	0.49
Polonia				
POLAND 0.875 15-27 10/05A	1,000,000	EUR	940,230	0.23
POLAND 1.5 16-26 19/01A	3,000,000	EUR	2,907,105	0.72
			3,847,335	0.95
Portogallo				
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	2,500,000	EUR	2,520,038	0.62
PORTUGAL 2.875 16-26 21/07A	2,500,000	EUR	2,495,763	0.62
			5,015,801	1.24
Romania				
ROMANIA 2.75 15-25 29/10A	1,500,000	EUR	1,482,608	0.37
ROMANIA 5 22-26 27/09A	2,500,000	EUR	2,556,138	0.63
			4,038,746	1.00
Spagna				
AMADEUS CM 3.5 24-29 21/03A	1,600,000	EUR	1,592,152	0.39
BANCO BILBAO VIZCAYA 1.00 19-26 21/06A	2,500,000	EUR	2,378,750	0.59
BBVA 3.375 22-27 20/09A	1,900,000	EUR	1,898,262	0.47
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	2,000,000	EUR	1,951,860	0.48
CELLNEX FINANCE COMP 3.625 24-29 24/01A	1,300,000	EUR	1,289,958	0.32
SANTANDER CONS FIN 0 21-26 23/02A	2,000,000	EUR	1,887,840	0.47
SPAIN 0.00 21-27 31/01U	7,500,000	EUR	6,933,712	1.72
SPAIN 1.50 17-27 30/04A	2,000,000	EUR	1,917,190	0.48
SPAIN 1.95 16-26 30/04A	11,100,000	EUR	10,867,010	2.69
TELEFONICA EMISIONES 1.46 16-26 13/04A	1,400,000	EUR	1,351,063	0.33
			32,067,797	7.95
Svezia				
SKANDINAVISKA ENSKIL 4.375 23-28 06/11A	1,878,000	EUR	1,931,194	0.48
SVENSKA HANDELSBANKEN 3.75 23-26 05/05A	1,308,000	EUR	1,314,193	0.33
SWEDBANK AB 3.75 22-25 14/11A	1,992,000	EUR	1,994,002	0.49
VOLVO TREASURY 3.1250 24-29 08/02A	800,000	EUR	789,720	0.20
VOLVO TREASURY AB 0 21-26 18/05A	2,000,000	EUR	1,871,940	0.46
VOLVO TREASURY AB 3.625 23-27 25/05A	1,338,000	EUR	1,343,292	0.33
			9,244,341	2.29
Regno Unito				
ANZ NEW ZEALAND INTL 3.527 24-28 24/01A	578,000	EUR	577,604	0.14
NATL WESTM BK SUB 3.625 24-29 09/01A	1,493,000	EUR	1,491,962	0.37
RECKITT BENCK TREA SE 3.625 23-28 14/09A	1,530,000	EUR	1,539,042	0.38
VODAFONE GROUP PLC 1.875 14-25 11/09A	5,500,000	EUR	5,400,009	1.34
WESTPAC SECURITIES 1.099 22-26 24/03A	2,808,000	EUR	2,686,863	0.67
			11,695,480	2.90
Stati Uniti d'America				
ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A	1,000,000	EUR	920,056	0.23
AMGEN INC 2.00 16-26 25/02A	1,500,000	EUR	1,460,903	0.36
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-26 27/10A	1,000,000	EUR	976,415	0.24
BMW US LLC 3.0 24-27 02/11A	1,000,000	EUR	989,080	0.25
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	3,000,000	EUR	2,874,600	0.71
FORD MOTOR CREDIT 4.165 24-28 21/11A	541,000	EUR	540,335	0.13
GENERAL MOTORS 3.9000 24-28 12/01A	1,074,000	EUR	1,077,995	0.27
IBM INTL BUSINESS MA 3.375 23-27 06/02A	1,000,000	EUR	998,910	0.25

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	3,000,000	EUR	3,014,145	0.75
PROCTER AND GAMBLE 3.25 23-26 02/08A	1,342,000	EUR	1,341,698	0.33
PROLOGIS 3.00 14-26 02/06A	3,000,000	EUR	2,969,040	0.74
PROLOGIS EURO FINANCE 0.25 19-27 10/09A	2,000,000	EUR	1,798,000	0.45
STRYKER 3.375 23-28 11/12A	1,556,000	EUR	1,547,279	0.38
THERMO FISHER SCIENT 3.2 22-26 21/01A	1,875,000	EUR	1,863,498	0.46
T-MOBILE USA 3.55 24-29 08/05A	1,798,000	EUR	1,802,288	0.45
			24,174,242	5.99
Totale obbligazioni			303,714,274	75.28
Obbligazioni a tasso variabile				
Belgio				
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	3,000,000	EUR	3,038,520	0.75
KBC GROUPE FL.R 23-26 06/06A	1,000,000	EUR	1,005,655	0.25
KBC GROUPE SA FL.R 17-29 18/09A	500,000	EUR	496,768	0.12
KBC GROUPE SA FL.R 19-29 03/12A	1,500,000	EUR	1,474,283	0.37
			6,015,226	1.49
Danimarca				
JYSKE BANK DNK FL.R 21-26 02/09A	5,139,000	EUR	4,913,011	1.22
			4,913,011	1.22
Francia				
BNP PARIBAS SA FL.R 18-30 20/11A	2,000,000	EUR	1,947,160	0.48
BNP PARIBAS SA FL.R 20-32 15/01A	1,500,000	EUR	1,380,720	0.34
CNP ASSURANCES FL.R 14-45 05/06A	4,000,000	EUR	3,978,980	0.99
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-30 05/06A	1,000,000	EUR	974,790	0.24
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-27 22/04A	1,000,000	EUR	966,470	0.24
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-26 17/06A	3,000,000	EUR	2,902,470	0.72
			12,150,590	3.01
Germania				
ALLIANZ SE FL.R 15-45 07/07A	3,500,000	EUR	3,437,228	0.85
CMZB FR FL.R 22-28 21/03A	3,000,000	EUR	3,050,400	0.76
			6,487,628	1.61
Irlanda				
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	2,000,000	EUR	1,939,520	0.48
BANK OF IRELAND GRP FL.R 22-26 05/06A	2,527,000	EUR	2,481,944	0.62
			4,421,464	1.10
Italia				
INTESA SANPAOLO FL.R 23-28 08/03A	1,043,000	EUR	1,073,508	0.27
			1,073,508	0.27
Lussemburgo				
DNB BANK ASA FL.R 23-27 16/02A	5,775,000	EUR	5,765,990	1.43
ENEL SPA FL.R 18-81 24/11A	1,000,000	EUR	972,910	0.24
			6,738,900	1.67
Paesi Bassi				
IBERDROLA INTL BV FL.R 19-XX 12/02A	4,000,000	EUR	3,975,380	0.99
			3,975,380	0.99
Spagna				
BANCO DE SABADELL SA FL.R 22-26 24/03A	3,000,000	EUR	2,973,705	0.74
CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A11A	2,000,000	EUR	1,907,810	0.47
CAIXABANK SA FL.R 21-31 18/03A	500,000	EUR	471,710	0.12
			5,353,225	1.33
Regno Unito				
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-27 15/06A	3,173,000	EUR	3,126,944	0.78
NATWEST GROUP PLC FL.R 18-26 02/03A	500,000	EUR	493,118	0.12
			3,620,062	0.90
Stati Uniti d'America				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 17-27 04/05A	2,000,000	EUR	1,934,850	0.48
CITIGROUP FL.R 24-28 14/05Q	864,000	EUR	864,557	0.21
CITIGROUP INC FL.R 20-26 06/05A	3,200,000	EUR	3,120,976	0.77
JPMORGAN CHASE CO FL.R 20-28 24/02A	1,000,000	EUR	919,985	0.23

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
			6,840,368	1.70
Totale obbligazioni a tasso variabile			61,589,362	15.27
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			365,303,636	90.54
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Germania				
VOLKSWAGEN FINANCIAL 3.75 24-26 10/09A	1,003,000	EUR	1,004,565	0.25
			1,004,565	0.25
Paesi Bassi				
BMW INTERNATIONAL INV 3.25 24-28 17/11A	1,104,000	EUR	1,099,612	0.27
NOVO NORDISK A/ 3.3750 24-26 21/05A	2,766,000	EUR	2,766,539	0.69
SWISSCOM FINANCE BV 3.50 24-26 29/05A	1,068,000	EUR	1,071,172	0.27
SWISSCOM FINANCE BV 3.50 24-28 29/08A	2,024,000	EUR	2,037,166	0.50
			6,974,489	1.73
Totale obbligazioni			7,979,054	1.98
Obbligazioni a tasso variabile				
Canada				
ROYAL BANK OF CANAD FL.R 24-28 02/07Q	2,733,000	EUR	2,733,588	0.68
			2,733,588	0.68
Italia				
UNICREDIT FL.R 24-28 11/06A	1,200,000	EUR	1,197,870	0.30
			1,197,870	0.30
Spagna				
BANCO BILBAO VICAYS FL.R 24-27 07/06Q	1,500,000	EUR	1,500,158	0.37
			1,500,158	0.37
Stati Uniti d'America				
JPM CHASE FL.R 24-28 06/06Q	2,020,000	EUR	2,023,969	0.50
			2,023,969	0.50
Totale obbligazioni a tasso variabile			7,455,585	1.85
Totale altri titoli negoziabili			15,434,639	3.83
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	4,000	EUR	6,254,239	1.55
			6,254,239	1.55
Lussemburgo				
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C	8,000	EUR	12,639,119	3.13
			12,639,119	3.13
Totale azioni/quote di fondi di investimento			18,893,358	4.68
Totale organismi di investimento collettivo			18,893,358	4.68
Totale del portafoglio titoli			399,631,633	99.05
Costi di acquisizione			397,131,937	

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Francia	14.64
Italia	13.81
Paesi Bassi	10.52
Spagna	9.65
Lussemburgo	9.17
Stati Uniti d'America	8.19
Germania	5.73
Belgio	4.88
Regno Unito	3.80
Danimarca	2.60
Canada	2.33
Svezia	2.29
Finlandia	2.26
Australia	1.93
Irlanda	1.70
Portogallo	1.24
Romania	1.00
Polonia	0.95
Cile	0.91
Giappone	0.71
Norvegia	0.49
Indonesia	0.25
	99.05

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Banche e altre istituti finanziari	43.44
Obbligazioni di Stati, province e comuni	21.70
Fondi di investimento	4.68
Energia e acqua	3.88
Comunicazioni	3.42
Organizzazioni sovranazionali	2.83
Assicurazioni	2.34
Farmacia	2.20
Internet e servizi di Internet	1.85
Società immobiliari	1.44
Elettrotecnica	1.22
Materiale di costruzione	1.21
Elettronica e semiconduttori	1.15
Tabacco e alcol	1.09
Trasporti	0.98
Industria aeronautica e astronautica	0.91
Industria automobilistica	0.89
Carta e legno	0.84
Altri beni di consumo	0.71
Servizi diversi	0.62
Arti grafiche e case editrici	0.55
Articoli per ufficio e computer	0.50
Chimica	0.35
Alimenti e bevande analcoliche	0.24
	99.05



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Belgio				
AEDIFICA NV/SA ZCP 050924	7,500,000	EUR	7,427,070	0.41
AEDIFICA NV/SA ZCP 160924	5,000,000	EUR	4,950,474	0.28
AEDIFICA NV/SA ZCP 240924	10,000,000	EUR	9,903,278	0.55
BELGIUM 4.50 11-26 28/03A	25,000,000	EUR	25,609,625	1.43
			47,890,447	2.67
Danimarca				
NYKREDIT REALKR 0.6250 19-25 17/01A	5,600,000	EUR	5,504,716	0.31
			5,504,716	0.31
Francia				
BPCE 0.625 19-24 26/09A	10,000,000	EUR	9,923,400	0.55
CROWN EUROPEAN HLDG 2.625 16-24 30/09S9S	8,000,000	EUR	7,977,360	0.45
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	2,000,000	EUR	1,955,760	0.11
ICADE SA ZCP 040924	11,000,000	EUR	10,895,575	0.61
NEXANS SA ZCP 211024	4,500,000	EUR	4,439,720	0.25
NEXANS SA ZCP 290724	4,500,000	EUR	4,474,885	0.25
ORANGE SA 1.1250 19-24 15/07A	3,800,000	EUR	3,796,086	0.21
STE FONCIERE LYONNAISE 1.50 18-25 29/05A	1,700,000	EUR	1,663,229	0.09
VIVENDI SE 0.875 17-24 18/09A	5,000,000	EUR	4,967,025	0.28
			50,093,040	2.79
Germania				
CONTINENTAL AG ZCP 240724	5,000,000	EUR	4,986,153	0.28
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-25 11/02A	16,500,000	EUR	16,406,033	0.92
KION GROUP AG ZCP 030724	10,000,000	EUR	9,970,527	0.56
			31,362,713	1.75
Irlanda				
RYANAIR DAC 2.875 20-25 15/09A	11,300,000	EUR	11,185,588	0.62
			11,185,588	0.62
Lussemburgo				
BERRY GLOBAL INC 1 20-25 02/01S	5,500,000	EUR	5,405,620	0.30
DH EUROPE FINANCE II ZCP 010824	8,000,000	EUR	7,921,810	0.44
			13,327,430	0.74
Paesi Bassi				
NATIONALE-NEDERLANDEN 0.375 19-25 26/02A	3,400,000	EUR	3,324,469	0.19
VIATRIS INC 2.25 16-24 22/11A	10,000,000	EUR	9,931,550	0.55
			13,256,019	0.74
Spagna				
ABERTIS INFRASTRUCT ZCP 050924	10,000,000	EUR	9,917,697	0.55
ABERTIS INFRASTRUCT ZCP 250924	1,000,000	EUR	988,237	0.06
			10,905,934	0.61
Regno Unito				
EASYJET PLC 0.8750 19-25 11/06A	4,400,000	EUR	4,281,948	0.24
			4,281,948	0.24
Stati Uniti d'America				
BECTON DICKINSON 0.0340 21-25 13/08A	7,120,000	EUR	6,831,782	0.38
DH EUROPE FINANCE ZCP 010824	5,000,000	EUR	4,984,084	0.28
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	2,075,000	EUR	1,988,265	0.11
FISERV INC ZCP 150824	4,000,000	EUR	3,979,974	0.22
FISERV INC ZCP 290824	9,000,000	EUR	8,944,257	0.50
			26,728,362	1.49
Totale obbligazioni			214,536,197	11.97
Obbligazioni a tasso variabile				
Canada				
BANK OF MONTREAL FL.R 23-25 06/06Q	17,000,000	EUR	17,039,610	0.95

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
BANK OF MONTREAL FL.R 24-27 12/04Q	37,000,000	EUR	36,978,725	2.06
BANK OF NOVA SC FL.R 23-25 12/12Q	24,000,000	EUR	24,091,560	1.34
CAN IMP BK FL.R 23-25 09/06Q	31,500,000	EUR	31,570,245	1.76
CAN IMP BK SYD FL.R 24-27 29/01Q	15,000,000	EUR	15,098,625	0.84
NATL BANK OF CANADA FL.R 23-25 13/05Q	28,500,000	EUR	28,583,220	1.59
NATL BANK OF CANADA FL.R 24-26 06/03Q	11,011,000	EUR	11,022,011	0.61
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 23-25 17/01Q	500,000	EUR	500,925	0.03
TORONTO DOMINION BA FL.R 24-26 16/04Q	23,500,000	EUR	23,515,510	1.31
TORONTO DOMINION BANK FL.R 23-25 21/07Q	8,000,000	EUR	8,026,120	0.45
			196,426,551	10.96
Danimarca				
DANSKE BK FL.R 24-27 10/04Q	45,000,000	EUR	45,051,750	2.51
NYKREDIT REALKREDIT FL.R 24-26 27/02Q	2,000,000	EUR	2,010,150	0.11
			47,061,900	2.63
Finlandia				
OP CORPORATE BANK 0.4 24-27 28/03Q	8,131,000	EUR	8,136,814	0.45
OP CORPORATE BANK FL.R 23-25 21/11Q	9,500,000	EUR	9,531,113	0.53
			17,667,927	0.99
Francia				
BANQUE FEDERATIVE FL.R 24-26 12/01Q	31,000,000	EUR	31,066,185	1.73
BFCM BANQUE FEDERATI FL.R 23-25 17/01Q	500,000	EUR	500,893	0.03
BNP PARIBAS FL.R 23-25 24/02Q	1,500,000	EUR	1,502,063	0.08
COMPAGNIE DE SAINT G FL.R 23-24 18/07Q	21,700,000	EUR	21,701,519	1.21
EDF SA FL.R 18-XX 04/10A	44,100,000	EUR	44,094,047	2.46
FRANCE 0.25 12-24 25/07A	2,000,000	EUR	2,543,718	0.14
RCI BANQUE SA FL.R 18-25 12/03Q	18,000,000	EUR	18,043,560	1.01
SG FL.R 23-25 13/01Q	5,100,000	EUR	5,108,390	0.29
SOCIETE GENERALE SUB FL.R 24-26 19/01Q	30,000,000	EUR	30,083,250	1.68
			154,643,625	8.63
Germania				
COMMERZBANK AKTIENG FL.R 24-27 12/03Q	15,000,000	EUR	15,056,850	0.84
DEUTSCHE BANK AKT FL.R 23-25 11/07Q	18,000,000	EUR	18,051,210	1.01
DEUTSCHE BANK AKT FL.R 23-25 11/07Q	27,000,000	EUR	27,110,430	1.51
MERCEDES-BENZ GROUP FL.R 17-24 03/07Q	100,000	EUR	100,005	0.01
			60,318,495	3.37
Italia				
INTE FL.R 23-25 17/03Q	5,500,000	EUR	5,514,025	0.31
INTESA SANPAOLO FL.R 23-25 16/11Q	17,500,000	EUR	17,601,413	0.98
INTESA SANPAOLO FL.R 24-27 16/04Q	13,000,000	EUR	13,004,355	0.73
SNAM FL.R 24-26 15/04Q	45,000,000	EUR	45,088,874	2.52
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	6,250,000	EUR	6,249,594	0.35
			87,458,261	4.88
Lussemburgo				
TRATON FINANCE LUX FL.R 23-26 21/01Q	6,000,000	EUR	6,022,770	0.34
			6,022,770	0.34
Paesi Bassi				
ABN AMRO BANK N FL.R 24-27 15/01Q	53,000,000	EUR	53,300,244	2.97
COOP.RABOBANK 23-26 03/11Q	53,000,000	EUR	53,451,824	2.98
ING BANK NV FL.R 23-26 02/10Q	53,000,000	EUR	53,429,299	2.98
KONINKLIJKE AHOLD D FL.R 24-26 14/03Q	17,000,000	EUR	17,032,980	0.95
SIEMENS FINANCIE FL.R 23-25 18/12Q	500,000	EUR	501,473	0.03
SIKA CAPITAL BV FL.R 23-24 01/11Q	24,300,000	EUR	24,307,047	1.36
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-24 16/11Q	15,000,000	EUR	15,079,575	0.84
			217,102,442	12.11
Spagna				
BANCO SANTANDER FL.R 23-25 16/01Q	24,600,000	EUR	24,663,714	1.38
BBVA FL.R 22-25 26/11Q	27,000,000	EUR	27,316,035	1.52
			51,979,749	2.90

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Svezia				
SKANDINAVISKA ENSKI FL.R 24-27 03/05Q	23,500,000	EUR	23,512,455	1.31
SKANDINAVISKA ENSKIL FL.R 23-25 13/06Q	30,000,000	EUR	30,085,050	1.68
SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 24-27 08/03Q	5,000,000	EUR	5,009,525	0.28
			58,607,030	3.27
Svizzera				
CREDIT SUISSE FL.R 17-25 17/07A	5,000,000	EUR	4,993,725	0.28
			4,993,725	0.28
Regno Unito				
BARCLAYS PLC FL.R 21-26 12/05Q	29,000,000	EUR	29,162,255	1.63
BARCLAYS PLC FL.R 24-28 08/05Q	15,500,000	EUR	15,522,165	0.87
HSBC BK FL.R 23-25 08/03Q	22,000,000	EUR	22,044,220	1.23
LLOYDS BANKING GROUP 24-27 05/03Q	40,000,000	EUR	40,151,000	2.24
NATIONWIDE BUILDING FL.R 23-25 07/06Q	17,000,000	EUR	17,043,775	0.95
NATL WESTM BK SUB FL.R 24-26 09/01Q	18,000,000	EUR	18,075,510	1.01
NATWEST MKTS FL.R 22-25 27/08Q	19,000,000	EUR	19,160,075	1.07
NATWEST MKTS FL.R 23-26 13/01Q	16,000,000	EUR	16,164,320	0.90
UBS AG LONDON BRANCH FL.R 24-26 12/04Q	30,000,000	EUR	29,993,400	1.67
			207,316,720	11.57
Stati Uniti d'America				
A AND T FL.R 23-25 06/03Q	19,000,000	EUR	19,041,040	1.06
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-25 24/05Q	12,500,000	EUR	12,518,688	0.70
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-26 22/09Q	41,000,000	EUR	41,300,940	2.30
CATERPILLAR FIN FL.R 23-25 08/12Q	21,700,000	EUR	21,774,865	1.21
CITIGROUP FL.R 24-28 14/05Q	54,000,000	EUR	54,034,829	3.01
FORD MOTOR CREDIT CO FL.R 17-24 01/12Q	18,000,000	EUR	18,036,810	1.01
KRAFT HEINZ FOODS CO FL.R 23-25 09/05Q	30,000,000	EUR	30,073,500	1.68
MORGAN STANLEY FL.R 24-27 19/03Q	54,000,000	EUR	54,138,509	3.02
			250,919,181	14.00
Totale obbligazioni a tasso variabile			1,360,518,376	75.91
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			1,575,054,573	87.88
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Francia				
AEGIDE ZCP 260824	5,000,000	EUR	4,965,297	0.28
			4,965,297	0.28
Totale obbligazioni			4,965,297	0.28
Obbligazioni a tasso variabile				
Australia				
AUSTRALIA NEW ZEALAND FL.R 24-27 21/05Q	54,000,000	EUR	53,980,019	3.01
			53,980,019	3.01
Canada				
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 24-27 10/06Q	17,500,000	EUR	17,500,788	0.98
ROYAL BANK OF CANAD FL.R 24-28 02/07Q	32,000,000	EUR	32,006,880	1.79
			49,507,668	2.76
Germania				
VOLKSWAGEN FINANZIA FL.R 24-27 10/06Q	20,000,000	EUR	20,041,000	1.12
			20,041,000	1.12
Spagna				
BANCO BILBAO VICAYS FL.R 24-27 07/06Q	27,000,000	EUR	27,002,835	1.51
			27,002,835	1.51
Stati Uniti d'America				
JPM CHASE FL.R 24-28 06/06Q	54,000,000	EUR	54,106,109	3.02
			54,106,109	3.02
Totale obbligazioni a tasso variabile			204,637,631	11.42

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Totale altri titoli negoziabili			209,602,928	11.69
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	16,001	EUR	25,018,524	1.40
			25,018,524	1.40
Totale azioni/quote di fondi di investimento			25,018,524	1.40
Totale organismi di investimento collettivo			25,018,524	1.40
Totale del portafoglio titoli			1,809,676,025	100.97
Costi di acquisizione			1,807,190,675	



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Stati Uniti d'America	18.51
Canada	13.72
Francia	13.10
Paesi Bassi	12.85
Regno Unito	11.81
Germania	6.23
Spagna	5.02
Italia	4.88
Svezia	3.27
Australia	3.01
Danimarca	2.93
Belgio	2.67
Lussemburgo	1.08
Finlandia	0.99
Irlanda	0.62
Svizzera	0.28
	100.97

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Banche e altre istituti finanziari	80.28
Energia e acqua	4.98
Fondi di investimento	2.64
Trasporti	2.39
Alimenti e bevande analcoliche	1.68
Obbligazioni di Stati, province e comuni	1.57
Comunicazioni	1.27
Materiale di costruzione	1.21
Società immobiliari	1.09
Commercio al dettaglio e grande distribuzione	0.95
Farmacia	0.94
Costruzione di macchine e dispositivi	0.56
Industrie dell'imballaggio	0.45
Istituzioni non classificabili	0.31
Arti grafiche e case editrici	0.28
Pneumatici e gomma	0.28
Internet e servizi di Internet	0.11
Industria automobilistica	0.01
	100.97



CANDRIAM BONDS Global Government

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Australia				
AUSTRALIA 1.00 20-30 21/12S	300,000	AUD	153,827	0.08
AUSTRALIA 2.25 15-28 21/04S	400,000	AUD	233,195	0.12
AUSTRALIA 2.75 15-27 21/11S	100,000	AUD	59,735	0.03
AUSTRALIA 2.75 17-29 21/11S	300,000	AUD	174,909	0.09
AUSTRALIA 3.00 16-47 21/03S	325,000	AUD	155,585	0.08
AUSTRALIA 3.25 12-29 21/04S	400,000	AUD	240,376	0.12
AUSTRALIA 3.25 13-25 21/04S	500,000	AUD	308,718	0.16
AUSTRALIA 4.25 13-26 21/04S	600,000	AUD	374,417	0.19
			1,700,762	0.87
Austria				
AUSTRIA 1.85 22-49 23/05A	1,375,000	EUR	1,042,773	0.54
			1,042,773	0.54
Belgio				
BELGIUM 1.00 16-26 22/06A	500,000	EUR	481,068	0.25
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	550,000	EUR	476,416	0.25
BELGIUM 1.7 19-50 22/06A	650,000	EUR	447,639	0.23
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	600,000	EUR	558,261	0.29
BELGIUM GOVERNMENT B 2.7 24-29 22/10A	250,000	EUR	248,084	0.13
BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	500,000	EUR	546,483	0.28
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	850,000	EUR	603,619	0.31
EUROPEAN UNION 2.625 22-48 04/02A	850,000	EUR	732,985	0.38
			4,094,555	2.11
Canada				
CANADA 1.00 16-27 01/06S	200,000	CAD	126,661	0.07
CANADA 1.25 19-25 01/03S	425,000	CAD	283,801	0.15
CANADA 1.25 21-27 01/03S	600,000	CAD	383,889	0.20
CANADA 1.5 21-31 01/12S	400,000	CAD	237,323	0.12
CANADA 1.50 15-26 01/06S	500,000	CAD	326,080	0.17
CANADA 1.75 21-53 01/12S	500,000	CAD	236,690	0.12
CANADA 2.00 17-28 01/06S	300,000	CAD	193,399	0.10
CANADA 2.25 14-25 01/06S	600,000	CAD	401,438	0.21
CANADA 2.25 22-29 01/12S	875,000	CAD	563,626	0.29
CANADA 3.50 11-45 01/12S	500,000	CAD	343,321	0.18
CANADA 4.00 08-41 01/06S	100,000	CAD	72,604	0.04
CANADA 5.00 04-37 01/06S	100,000	CAD	78,625	0.04
CANADIAN GOVERN 3.5000 24-34 01/03S	800,000	CAD	546,409	0.28
CANADIAN GOVERN 4.0000 23-29 01/03S	225,000	CAD	156,616	0.08
			3,950,482	2.03
Cile				
CHILE 0.83 19-31 02/07A	500,000	EUR	414,395	0.21
			414,395	0.21
Danimarca				
DENMARK 0 22-31 15/11A	6,000,000	DKK	676,172	0.35
DENMARK GOVERNMENT BON 2.25 23-33 15/11A	6,000,000	DKK	788,296	0.41
			1,464,468	0.75
Francia				
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	2,000,000	EUR	1,134,180	0.58
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	1,500,000	EUR	1,202,925	0.62
FRANCE GOVT BD OAT 3.00 24-49 25/06A	350,000	EUR	314,158	0.16
			2,651,263	1.36
Germania				
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.30 23-33 15/02A	5,000,000	EUR	4,942,350	2.54
GERMANY 0.00 20-25 10/10U	8,000,000	EUR	7,705,119	3.96

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Global Government

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
GERMANY 0.00 21-31 15/08U	5,500,000	EUR	4,651,928	2.39
GERMANY 0.00 21-50 15/08U	1,000,000	EUR	506,470	0.26
GERMANY 0.0000 20-30 15/08U	6,000,000	EUR	5,195,639	2.67
GERMANY 1.3 22-27 15/10A	4,000,000	EUR	3,846,819	1.98
GERMANY 1.8 23-53 15/08A	750,000	EUR	618,514	0.32
			27,466,839	14.13
Irlanda				
IRELAND 3 23-43 18/10A	720,000	EUR	700,139	0.36
			700,139	0.36
Italia				
BUONI POLIENNAL 1.50 21-45 30/04S	1,800,000	EUR	1,101,231	0.57
CASSA DEPOSITI 1.00 20-30 11/02A	1,000,000	EUR	853,405	0.44
ITALY 0.25 21-28 15/03S	1,000,000	EUR	891,080	0.46
ITALY 2.10 19-26 15/07S	1,000,000	EUR	975,146	0.50
ITALY 2.20 17-27 01/06S	500,000	EUR	484,133	0.25
ITALY 2.8 18-28 01/12S	500,000	EUR	487,047	0.25
ITALY 4 22-35 30/04S	2,300,000	EUR	2,290,226	1.18
ITALY 5.25 98-29 01/11S	150,000	EUR	162,506	0.08
ITALY BUONI POLIENNALI 4.0 23-31 30/10S	2,500,000	EUR	2,542,663	1.31
			9,787,437	5.03
Giappone				
JAPAN 0.005 21-26 20/06S	350,000,000	JPY	2,017,221	1.04
JAPAN 0.1 17-27 20/03S	250,000,000	JPY	1,439,617	0.74
JAPAN 0.1 19-29 20/12S	300,000,000	JPY	1,693,304	0.87
JAPAN 0.2 22-27 20/12S	250,000,000	JPY	1,438,465	0.74
JAPAN 0.4 19-49 20/06S	190,000,000	JPY	748,696	0.39
JAPAN 0.5 16-46 20/09S	175,000,000	JPY	751,848	0.39
JAPAN 0.5 18-38 20/12S	170,000,000	JPY	859,468	0.44
JAPAN 0.6 17-37 20/09S	220,000,000	JPY	1,156,258	0.59
JAPAN 0.7 21-51 20/12S	200,000,000	JPY	819,400	0.42
JAPAN 0.9 17-57 20/03S	195,000,000	JPY	790,924	0.41
JAPAN 1.2 15-35 20/09S	240,000,000	JPY	1,392,710	0.72
JAPAN 1.6 23-52 20/12S	150,000,000	JPY	770,844	0.40
JAPAN 1.7 12-32 20/09S	230,000,000	JPY	1,421,397	0.73
JAPAN 1.8 12-32 20/03S	250,000,000	JPY	1,556,075	0.80
JAPAN 1.9 13-43 20/06S	150,000,000	JPY	884,360	0.45
JAPAN 1.90 08-28 20/12S	380,000,000	JPY	2,335,875	1.20
JAPAN 2 05-29 20/12S	300,000,000	JPY	1,785,052	0.92
JAPAN 2 11-41 20/09S	440,000,000	JPY	2,670,179	1.37
JAPAN 2 YEAR ISSUE 0.005 23-25 01/04S	200,000,000	JPY	1,158,921	0.60
JAPAN 2.1 09-29 20/06S	115,000,000	JPY	716,248	0.37
JAPAN 2.1 10-30 20/12S	330,000,000	JPY	2,084,090	1.07
JAPAN10 YEA 0.8000 23-33 20/09U	230,000,000	JPY	1,313,502	0.68
JAPAN10 YEAR ISSUE 0.5 23-33 20/03S	210,000,000	JPY	1,174,843	0.60
			30,979,297	15.93
Messico				
MEXICO 8.50 09-29 31/05S	385,000	MXN	1,852,700	0.95
			1,852,700	0.95
Paesi Bassi				
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07U	200,000	EUR	170,262	0.09
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01U	75,000	EUR	34,863	0.02
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	1,200,000	EUR	840,594	0.43
NETHERLANDS 0.75 17-27 15/07A	50,000	EUR	47,162	0.02
NETHERLANDS 0.75 18-28 15/07A	250,000	EUR	231,619	0.12
NETHERLANDS GOVERNME 3.25 23-44 15/01A	200,000	EUR	208,542	0.11
			1,533,042	0.79
Nuova Zelanda				
NEW ZEALAND 4.25 22-34 15/05S	2,600,000	NZD	1,429,634	0.74
			1,429,634	0.74

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Global Government

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Spagna				
SPAIN 0.00 20-26 31/01U	250,000	EUR	237,960	0.12
SPAIN 1 21-42 30/07A	2,100,000	EUR	1,346,289	0.69
SPAIN 1.00 20-50 31/10A	700,000	EUR	372,225	0.19
SPAIN 1.25 20-30 31/10A	500,000	EUR	447,500	0.23
SPAIN 1.40 18-28 30/07A	500,000	EUR	469,408	0.24
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	500,000	EUR	475,388	0.24
SPAIN 1.45 19-29 30/04A	500,000	EUR	465,168	0.24
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	450,000	EUR	422,539	0.22
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	650,000	EUR	617,841	0.32
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	300,000	EUR	355,056	0.18
			5,209,374	2.68
Svezia				
SWEDEN 0.125 20-49 12/05A	1,000,000	SEK	76,880	0.04
SWEDEN 0.50 20-45 24/11A	300,000	SEK	18,543	0.01
SWEDEN 0.75 17-29 12/11A	1,000,000	SEK	81,922	0.04
SWEDEN 3.50 09-39 30/03A	500,000	SEK	50,654	0.03
			227,999	0.12
Regno Unito				
GRANDE BRETAGNE 1.625 18-71 22/10S	850,000	GBP	455,517	0.23
UK TSY 1.625 18-28 22/10S	400,000	GBP	428,130	0.22
UNITED KINGDOM 0.1250 20-26 30/01S	800,000	GBP	885,435	0.46
UNITED KINGDOM 0.375 21-26 22/10S	1,000,000	GBP	1,079,784	0.56
UNITED KINGDOM 0.875 19-29 22/10S	400,000	GBP	403,109	0.21
UNITED KINGDOM 0.8750 21-33 31/07S	2,450,000	GBP	2,182,417	1.12
UNITED KINGDOM 1.5000 21-53 31/07S	1,100,000	GBP	654,733	0.34
UNITED KINGDOM 3.50 14-45 22/01S	725,000	GBP	728,044	0.37
UNITED KINGDOM 3.75 22-38 29/01S	375,000	GBP	413,696	0.21
UNITED KINGDOM 4.25 05-55 07/12S	775,000	GBP	856,700	0.44
UNITED KINGDOM 4.25 06-27 07/12S	500,000	GBP	592,375	0.30
UNITED KINGDOM 4.50 07-42 07/12S	1,000,000	GBP	1,169,269	0.60
UNITED KINGDOM 4.75 07-30 07/12S	400,000	GBP	491,516	0.25
UNITED KINGDOM 5.00 01-25 07/03S	500,000	GBP	590,213	0.30
UNITED KINGDOM 6.00 98-28 07/12S	475,000	GBP	604,715	0.31
			11,535,653	5.93
Stati Uniti d'America				
UNITED STATES 0.5 20-27 30/04S	250,000	USD	208,297	0.11
UNITED STATES 0.50 21-26 28/02S	2,200,000	USD	1,910,591	0.98
UNITED STATES 0.625 21-26 31/07S	4,000,000	USD	3,431,742	1.77
UNITED STATES 0.75 21-28 31/01S	3,000,000	USD	2,455,279	1.26
UNITED STATES 1.125 21-26 31/10S	3,100,000	USD	2,667,622	1.37
UNITED STATES 1.250 21-28 30/04S	3,000,000	USD	2,484,474	1.28
UNITED STATES 1.375 20-50 15/08S	2,300,000	USD	1,094,136	0.56
UNITED STATES 1.375 21-31 15/11S	1,250,000	USD	946,903	0.49
UNITED STATES 1.875 22-29 28/02S	5,000,000	USD	4,171,770	2.15
UNITED STATES 2.25 22-52 15/02S	3,950,000	USD	2,340,044	1.20
UNITED STATES 2.375 19-26 30/04S	2,500,000	USD	2,234,134	1.15
UNITED STATES 2.375 22-42 15/02S	2,150,000	USD	1,456,434	0.75
UNITED STATES 2.50 15-45 15/02S	1,800,000	USD	1,194,541	0.61
UNITED STATES 2.50 16-46 15/05S	1,700,000	USD	1,111,696	0.57
UNITED STATES 2.625 19-26 31/01S	2,300,000	USD	2,071,918	1.07
UNITED STATES 2.75 12-42 15/08S	1,700,000	USD	1,216,782	0.63
UNITED STATES 2.75 22-29 31/05S	450,000	USD	389,532	0.20
UNITED STATES 2.75 22-32 15/08S	2,000,000	USD	1,657,628	0.85
UNITED STATES 2.875 13-43 15/05S	2,000,000	USD	1,445,358	0.74
UNITED STATES 2.875 22-25 15/06S	2,500,000	USD	2,283,293	1.17
UNITED STATES 3 19-49 15/02S	3,000,000	USD	2,114,459	1.09
UNITED STATES 3.00 17-47 15/02S	2,250,000	USD	1,604,706	0.83

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Global Government

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
UNITED STATES 3.00 18-25 31/10S	2,000,000	USD	1,818,543	0.94
UNITED STATES 3.00 18-48 15/02S	1,950,000	USD	1,380,511	0.71
UNITED STATES 3.125 22-29 31/08S	2,000,000	USD	1,757,347	0.90
UNITED STATES 3.375 23-33 15/05S	2,000,000	USD	1,726,003	0.89
UNITED STATES 3.5 23-30 31/01S	2,400,000	USD	2,141,445	1.10
UNITED STATES 3.75 11-41 15/08S	1,700,000	USD	1,428,315	0.73
UNITED STATES 3.875 10-40 15/08S	1,400,000	USD	1,207,590	0.62
UNITED STATES 3.875 23-43 15/02S	1,300,000	USD	1,093,568	0.56
UNITED STATES 4 22-42 15/11S	2,000,000	USD	1,715,215	0.88
UNITED STATES 4.125 22-27 30/09S	3,000,000	USD	2,765,483	1.42
UNITED STATES 4.625 23-25 28/02S	3,000,000	USD	2,787,789	1.43
UNITED STATES 5.00 07-37 15/05S	1,000,000	USD	988,381	0.51
UNITED STATES 5.50 98-28 15/08S	4,000,000	USD	3,895,060	2.00
UNITED STATES TRE NO 3.75 23-30 30/06S	3,000,000	USD	2,705,345	1.39
UNITED STATES TREASU 4.5 23-33 15/11S	2,600,000	USD	2,443,565	1.26
UNITED STATES TREASU 4.875 23-28 31/10S	4,500,000	USD	4,272,381	2.20
US TREASURY N/B 3.8750 23-25 30/04S	2,000,000	USD	1,845,988	0.95
US TREASURY N/B 3.8750 23-33 15/08S	1,500,000	USD	1,343,816	0.69
US TREASURY N/B 4.1250 23-53 15/08S	100,000	USD	86,635	0.04
USA TREASURY NOTE 4.00 24-31 31/01S	2,500,000	USD	2,281,972	1.17
WI TREASURY SEC 4.625 23-30 30/09S	1,400,000	USD	1,322,756	0.68
			81,499,047	41.92
Totale obbligazioni			187,539,859	96.46
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			187,539,859	96.46
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Australia				
AUSTRALIA GOVERNMENT 4.25 24-34 21/06S	2,000,000	AUD	1,241,519	0.64
			1,241,519	0.64
Stati Uniti d'America				
US TREASURY N/B 4.6250 24-31 30/04S	1,500,000	USD	1,419,699	0.73
			1,419,699	0.73
Totale obbligazioni			2,661,218	1.37
Totale altri titoli negoziabili			2,661,218	1.37
Totale del portafoglio titoli			190,201,077	97.83
Costi di acquisizione			201,138,298	

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Global Government

Ripartizione Corporate geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Stati Uniti d'America	42.65
Giappone	15.93
Germania	14.13
Regno Unito	5.93
Italia	5.03
Spagna	2.68
Belgio	2.11
Canada	2.03
Australia	1.51
Francia	1.36
Messico	0.95
Paesi Bassi	0.79
Danimarca	0.75
Nuova Zelanda	0.74
Austria	0.54
Irlanda	0.36
Cile	0.21
Svezia	0.12
	97.83

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Obbligazioni di Stati, province e comuni	95.86
Banche e altre istituzioni finanziarie	1.28
Organizzazioni sovranazionali	0.69
	97.83



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Bermuda				
CARNIVAL HOLDINGS BER 10.37522/28 01/05S	27,548,000	USD	27,826,470	3.11
NCL CORP 5.875 22-27 15/02S	5,000,000	USD	4,604,320	0.52
NCL CORPORATION 8.1250 23-29 15/01S	5,000,000	USD	4,888,045	0.55
			37,318,835	4.18
Canada				
HUSKY IMS CDN ESCROW 9.0 24-29 15/02S	10,000,000	USD	9,661,899	1.08
NOVELIS CORP 3.25 21-26 11/08S	16,176,000	USD	14,202,644	1.59
			23,864,543	2.67
Danimarca				
ORSTED 2.5 21-3021 18/02A	5,000,000	GBP	4,231,291	0.47
			4,231,291	0.47
Francia				
BANIJAY ENTERTAINMEN 8.125 23-29 01/05S	3,462,000	USD	3,303,560	0.37
CROWN EUROPEAN HLDG 2.625 16-24 30/09S9S	6,213,000	EUR	6,195,417	0.69
ILIAD HOLDING 8.5000 24-31 15/04S	3,054,000	USD	2,885,274	0.32
ILIAD SA 5.375 24-31 02/05A	11,000,000	EUR	11,075,350	1.24
			23,459,601	2.62
Germania				
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	7,000,000	EUR	7,186,591	0.80
TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	5,532,000	EUR	5,332,018	0.60
			12,518,609	1.40
Irlanda				
JAZZ SECURITIES DAC 4.375 21-29 15/01S	16,000,000	USD	13,859,331	1.55
			13,859,331	1.55
Israele				
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	5,000,000	EUR	4,839,850	0.54
			4,839,850	0.54
Italia				
ENEL SPA 1.375 21-99 31/12A	5,000,000	EUR	4,506,275	0.50
TELECOM ITALIA SPA 7.875 24-28 31/07S	10,000,000	EUR	11,031,920	1.23
			15,538,195	1.74
Jersey				
ADIANT GLOBAL HLDG 7.00 23-28 15/04S	5,000,000	USD	4,775,162	0.53
			4,775,162	0.53
Liberia				
ROYA CA 9.25 22-29 15/01S	8,200,000	USD	8,167,973	0.91
ROYAL CARIBBEAN 7.2500 23-30 15/01S	6,000,000	USD	5,796,585	0.65
ROYAL CARIBBEAN CRUISE 8.25 22-29 15/01S	14,721,000	USD	14,505,078	1.62
			28,469,636	3.19
Lussemburgo				
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	15,081,000	EUR	14,706,237	1.65
PICASSO FINANCE SUB 6.125 20-25 15/06S	5,000,000	USD	4,657,453	0.52
TEVA PHARMA 3.15 16-26 01/10S	10,000,000	USD	8,757,055	0.98
			28,120,745	3.15
Paesi Bassi				
Q-PARK HOLDING I B.V. 5.125 24-29 01/03S	4,347,000	EUR	4,360,302	0.49
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	11,400,000	EUR	10,849,722	1.21
TEVA PHARMA FIN 4.10 16-46 01/10S	2,000,000	USD	1,303,391	0.15
TEVA PHARMACEUTICAL 1.125 16-24 15/10A	11,305,000	EUR	11,202,294	1.25
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	5,000,000	EUR	5,531,250	0.62
			33,246,959	3.72
Panama				
CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 01/03S	4,500,000	USD	4,240,245	0.47
			4,240,245	0.47

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Polonia				
CANPACK SA/EASTERN P 3.125 20-25 26/10S	5,820,000	USD	5,223,921	0.58
			5,223,921	0.58
Svezia				
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	8,500,000	EUR	8,160,000	0.91
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	11,400,000	EUR	11,257,500	1.26
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	4,000,000	EUR	4,172,000	0.47
			23,589,500	2.64
Regno Unito				
BP CAPITAL MARKETS 6.4500 24-49 31/12S	4,000,000	USD	3,835,223	0.43
PINNACLE BIDCO 10.0000 23-28 11/10	5,000,000	GBP	6,258,477	0.70
ROLLS-ROYCE PLC 3.625 15-25 14/10S	10,000,000	USD	9,065,500	1.01
VMED O2 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	9,325,000	GBP	9,070,937	1.01
VMED O2 UK FINANCING 7.75 24-32 15/04S	17,500,000	USD	15,927,426	1.78
			44,157,563	4.94
Stati Uniti d'America				
1011778 BC UNLIMITED 5.75 20-25 15/04S	6,983,000	USD	6,503,589	0.73
ALBERTSONS COMPANIES 3.25 20-26 31/08S	10,000,000	USD	8,962,910	1.00
ALBERTSONS COMPANIES 4.875 20-30 15/02S	20,000,000	USD	17,634,723	1.97
ARAMARK SERVICES INC 5 17-25 01/04S1/04S	7,520,000	USD	6,976,216	0.78
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	3,000,000	EUR	2,932,770	0.33
BTH & BDY WRKS 9.375 20-25 01/07S	16,161,000	USD	15,571,619	1.74
CCO HLDG LLC/CAPITAL 4.25 20-31 01/02S	10,000,000	USD	7,617,830	0.85
CCO HLDG LLC/CAPITAL 4.75 19-30 01/03S	10,000,000	USD	8,081,424	0.90
CHART INDUSTRIE 7.5000 22-30 01/01S	9,996,000	USD	9,638,000	1.08
CHARTER COM OPER 6.384 16-35 23/10S	10,235,000	USD	9,307,189	1.04
CHARTER COM OPERAT 2.8000 20-31 01/04S	5,000,000	USD	3,813,319	0.43
COTY INC 5.0000 21-26 15/04S	15,959,000	USD	14,694,050	1.64
GAP INC 3.875 21-31 01/10S	4,000,000	USD	3,115,618	0.35
HILTON GRAND VACATI 6.625 24-32 15/01S	7,500,000	USD	7,030,665	0.79
IQVIA INC 6.25 24-29 01/02S	6,142,000	USD	5,890,045	0.66
IRON MOUNTAIN 3.875 17-25 15/11S	9,735,000	GBP	11,207,960	1.25
KINETIK HOLDING 5.8750 22-30 15/06S	8,453,000	USD	7,772,033	0.87
MACYS RET HLDG INC 4.50 14-34 15/12S	7,000,000	USD	5,644,358	0.63
NEXTERA ENERGY 7.2500 23-29 15/01S	8,521,000	USD	8,153,049	0.91
NEXTERA ENERGY OPERA 3.875 19-26 15/10S	8,000,000	USD	7,098,155	0.79
NORTONLIFELOCK INC 6.75 -27 30/09S	10,219,000	USD	9,655,842	1.08
OWENSBROCKWAY GLASS 7.25 23-31 15/05S	6,400,000	USD	5,961,177	0.67
PRA HEALTH SCIENCES 2.875 21-26 15/07S7S	8,069,000	USD	7,151,728	0.80
PRIME SECURITY SERVIC 5.75 19-26 15/04S	11,500,000	USD	10,648,588	1.19
PRIME SECURITY SERVIC 6.25 20-28 15/01S	7,000,000	USD	6,436,165	0.72
SEALED AIR/SEAL 7.2500 23-31 15/02S	10,000,000	USD	9,606,681	1.07
SIRIUS XM RADIO 4.1250 20-30 01/07S	10,000,000	USD	7,969,361	0.89
SIRIUS XM RADIO INC 3.875 21-31 01/09S	17,000,000	USD	12,948,620	1.45
STAR PARENT INC9.00 23-30 01/10S	11,400,000	USD	11,167,548	1.25
SUMMIT MATERIAL 7.2500 23-31 15/01S	6,877,000	USD	6,645,386	0.74
TENET HEALTHCARE CORP 5.125 19-27 01/11S	14,589,000	USD	13,321,471	1.49
THE ADT CORPORATION 4.875 16-32 15/07S	6,000,000	USD	5,140,945	0.58
TIBCO SOFTWARE 6.5 22-29 31/03S	7,500,000	USD	6,720,187	0.75
VENTURE GLOBAL 8.3750 23-31 01/06S	10,000,000	USD	9,677,919	1.08
VENTURE GLOBAL 9.8750 23-32 01/02S	10,725,000	USD	10,891,867	1.22
VIRGIN MEDIA 5.50 19-29 15/05S	7,500,000	USD	6,397,136	0.72
WESCO DISTRIBUTION 6.625 24-32 15/03S	5,000,000	USD	4,714,374	0.53
			312,700,517	34.99
Totale obbligazioni			620,154,503	69.39

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Obbligazioni a tasso variabile				
Francia				
EDF SA FL.R 18-XX 04/10A	3,500,000	EUR	3,499,528	0.39
			3,499,528	0.39
Italia				
ENEL FL.R 24-XX 27/05A	7,089,000	EUR	7,052,031	0.79
ENEL SPA FL.R 23-XX 16/07A	7,500,000	EUR	8,097,263	0.91
ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	5,000,000	EUR	4,638,450	0.52
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	8,300,000	EUR	8,078,349	0.90
			27,866,093	3.12
Paesi Bassi				
ELEFONICA EUROPE BV FL.R 24-XX 15/04A	5,000,000	EUR	5,113,790	0.57
ELM BV FL.R 20-XX 03/09A	3,918,000	EUR	3,877,312	0.43
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	8,000,000	EUR	7,904,240	0.88
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-XX 03/05A	10,000,000	EUR	10,474,320	1.17
			27,369,662	3.06
Portogallo				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 24-54 29/05A	6,000,000	EUR	5,962,500	0.67
			5,962,500	0.67
Regno Unito				
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX XX/XXS	4,487,000	USD	4,115,690	0.46
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	17,907,000	USD	16,701,254	1.87
VODAFONE GROUP PLC FL.R 21-81 04/06S	4,750,000	USD	4,165,665	0.47
VODAFONE GROUP PLC FL.R 21-81 04/06S	10,000,000	USD	7,946,347	0.89
			32,928,956	3.68
Totale obbligazioni a tasso variabile			97,626,739	10.92
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			717,781,242	80.31
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Italia				
TELECOM ITALIA SPA 2.375 24-27 12/10A	9,300,000	EUR	8,671,515	0.97
			8,671,515	0.97
Paesi Bassi				
QPARK HOLDING I BV 5.125 24-30 15/02S	6,092,000	EUR	6,086,456	0.68
			6,086,456	0.68
Stati Uniti d'America				
CHARTER COMMUNICATIO 6.1 24-29 01/06S	7,931,000	USD	7,426,798	0.83
CLOUD SOFTWARE 8.25 24-32 30/06S	7,500,000	USD	7,132,582	0.80
ORGANON CO ORGANON F 6.75 24-34 15/05S	10,000,000	USD	9,317,617	1.04
ORGANON CO ORGANON F 7.87 24-34 15/05S	8,462,000	USD	8,112,651	0.91
OWENSBROCKWAY GLASS 7.375 24-32 01/06S	7,500,000	USD	7,006,025	0.78
PARK INTERMEDIATE HOL 7.0 24-30 01/02S	6,812,000	USD	6,431,755	0.72
			45,427,428	5.08
Totale obbligazioni			60,185,399	6.73
Totale altri titoli negoziabili			60,185,399	6.73
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V C	647	EUR	67,863,310	7.59
			67,863,310	7.59
Totale azioni/quote di fondi di investimento			67,863,310	7.59
Totale organismi di investimento collettivo			67,863,310	7.59

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Totale del portafoglio titoli			845,829,951	94.64
Costi di acquisizione			832,981,166	



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Stati Uniti d'America	40.07
Francia	10.61
Regno Unito	8.63
Paesi Bassi	7.46
Italia	5.83
Bermuda	4.18
Liberia	3.19
Lussemburgo	3.15
Canada	2.67
Svezia	2.64
Irlanda	1.55
Germania	1.40
Portogallo	0.67
Polonia	0.58
Israele	0.54
Jersey	0.53
Danimarca	0.47
Panama	0.47
	94.64

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Banche e altre istituti finanziari	27.28
Comunicazioni	12.34
Fondi di investimento	7.59
Industria alberghiera	4.07
Internet e servizi di Internet	3.87
Salute	3.73
Energia e acqua	3.73
Petrolio	3.72
Servizi diversi	3.37
Farmacia	3.31
Alimenti e bevande analcoliche	2.98
Elettrotecnica	2.83
Commercio al dettaglio e grande distribuzione	2.72
Industrie dell'imballaggio	2.35
Chimica	1.95
Trasporti	1.90
Industria mineraria, siderurgica e chimica	1.59
Materiale di costruzione	1.45
Costruzione di macchine e dispositivi	1.08
Industria aeronautica e astronautica	1.01
Biotechologia	0.80
Articoli per ufficio e computer	0.57
Arti grafiche e case editrici	0.37
	94.64



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Francia				
FRANCE 0.10 19-29 01/03A	800,000	EUR	924,324	1.76
FRANCE 0.75 17-28 25/05A	2,000,000	EUR	1,836,180	3.49
			2,760,504	5.25
Germania				
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	900,000	EUR	1,108,546	2.11
			1,108,546	2.11
Italia				
ITALY BUONI POLIENNALI 3.80 23-28 01/08S	1,400,000	EUR	1,417,472	2.70
			1,417,472	2.70
Stati Uniti d'America				
UNITED STATES 0.125 20-25 15/10S	1,400,000	USD	1,525,954	2.90
			1,525,954	2.90
Totale obbligazioni			6,812,476	12.96
Obbligazioni a tasso variabile				
Australia				
AUSTRALIA 0.75 17-27 21/11Q	200,000	AUD	149,606	0.28
AUSTRALIA 3 09-25 20/09Q	300,000	AUD	279,321	0.53
			428,927	0.82
Canada				
CANADA 4.25 95-26 01/12S	200,000	CAD	264,304	0.50
			264,304	0.50
Francia				
FRANCE 1.85 10-27 25/07A	500,000	EUR	686,504	1.31
			686,504	1.31
Italia				
ITALY 0.65 20-26 15/05SS	400,000	EUR	466,602	0.89
ITALY 3.10 11-26 15/09S	500,000	EUR	685,450	1.30
			1,152,052	2.19
Giappone				
JAPAN 0.1 18-28 10/03S	75,000,000	JPY	494,343	0.94
JAPAN 0.10 16-26 10/03S	80,000,000	JPY	520,376	0.99
JAPAN 0.10 17-27 10/03S	70,000,000	JPY	464,493	0.88
JAPAN 0.10 19-29 10/03S	50,000,000	JPY	328,535	0.63
			1,807,747	3.44
Nuova Zelanda				
NEW ZEALAND 2.00 12-25 20/09Q	150,000	NZD	112,624	0.21
			112,624	0.21
Spagna				
SPAIN 0.65 16-27 30/11A	800,000	EUR	982,708	1.87
			982,708	1.87
Svezia				
SWEDEN 0.125 15-26 01/06A	1,550,000	SEK	176,503	0.34
SWEDEN 0.125 16-27 01/12A	1,200,000	SEK	133,907	0.25
SWEDEN 1.00 13-25 01/06A	1,650,000	SEK	190,068	0.36
SWEDEN 3.50 98-28 01/12A	1,000,000	SEK	159,044	0.30
			659,522	1.25
Regno Unito				
UK TSY (RPI INDEXED) 0.125 11-29 22/03S	700,000	GBP	1,319,716	2.51
UK TSY (RPI INDEXED) FL.R 15-26 22/03S	500,000	GBP	870,392	1.66
UNITED KINGDOM 0.125 18/28 21/06S	700,000	GBP	1,128,751	2.15
UNITED KINGDOM 1.25 06-27 22/11S	650,000	GBP	1,566,536	2.98
			4,885,395	9.30
Stati Uniti d'America				
UNIT ST TRES INF BD 2.125 24-29 15/04S	1,300,000	USD	1,229,846	2.34

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
UNITED STATES 0.125 16-26 15/07S	2,500,000	USD	2,914,138	5.55
UNITED STATES 0.125 21-26 15/04S	500,000	USD	532,453	1.01
UNITED STATES 0.125 21-26 15/10S	1,000,000	USD	1,018,332	1.94
UNITED STATES 0.125 22-27 15/04S	5,000,000	USD	4,869,910	9.27
UNITED STATES 0.375 15-25 15/07S	2,000,000	USD	2,404,429	4.58
UNITED STATES 0.375 17-27 15/01S	700,000	USD	805,345	1.53
UNITED STATES 0.375 17-27 15/07S	1,000,000	USD	1,133,822	2.16
UNITED STATES 0.50 18-28 15/01S	1,700,000	USD	1,897,792	3.61
UNITED STATES 0.875 19-29 15/01S	2,500,000	USD	2,740,952	5.22
UNITED STATES 1.625 22-27 15/10S	1,200,000	USD	1,164,866	2.22
UNITED STATES 1.75 08-28 15/01S	800,000	USD	1,098,162	2.09
UNITED STATES 2.50 09-29 15/01S	700,000	USD	969,566	1.84
UNITED STATES 3.625 98-28 15/04S	800,000	USD	1,519,263	2.89
UNITED STATES 3.875 99-29 15/04S	750,000	USD	1,439,989	2.74
US TREASURY INDEXE 0.625 16-26 15/01S	2,000,000	USD	2,380,468	4.53
US TREASURY INDEXED 0.75 18-28 15/07S	1,300,000	USD	1,438,231	2.74
US TREASURY INDEXED 1.25 23-28 15/04S	2,000,000	USD	1,882,007	3.58
USA TREAS INF 2.375 23-28 15/10S	2,000,000	USD	1,932,916	3.68
			33,372,487	63.50
Totale obbligazioni a tasso variabile			44,352,270	84.40
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			51,164,746	97.36
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1	EUR	1,564	0.00
			1,564	0.00
Totale azioni/quote di fondi di investimento			1,564	0.00
Totale organismi di investimento collettivo			1,564	0.00
Totale del portafoglio titoli			51,166,310	97.36
Costi di acquisizione			50,462,646	

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Stati Uniti d'America	66.41
Regno Unito	9.30
Francia	6.56
Italia	4.89
Giappone	3.44
Germania	2.11
Spagna	1.87
Svezia	1.25
Australia	0.82
Canada	0.50
Nuova Zelanda	0.21
	97.36

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Obbligazioni di Stati, province e comuni	97.36
Fondi di investimento	0.00
	97.36



CANDRIAM BONDS International

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Australia				
AUSTRALIA 1.75 21-32 21/11S	900,000	AUD	461,968	0.48
AUSTRALIA 3.25 15-39 21/06S	500,000	AUD	269,571	0.28
AUSTRALIA NEW ZEA BK 3.652 23-26 20/01A	650,000	EUR	650,085	0.67
MACQUARIE GROUP 4.7471 23-30 23/01A	444,000	EUR	464,004	0.48
			1,845,628	1.91
Austria				
AUSTRIA 0.00 21-31 20/02U	500,000	EUR	412,010	0.43
AUSTRIA 0.50 17-27 20/04A	150,000	EUR	140,167	0.15
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	400,000	EUR	344,230	0.36
AUSTRIA 1.85 22-49 23/05A	122,000	EUR	92,522	0.10
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	80,000	EUR	75,643	0.08
			1,064,572	1.10
Belgio				
ANHEUSER INBEV SANV 3.75 24-37 22/03A	246,000	EUR	244,640	0.25
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	500,000	EUR	433,105	0.45
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	225,000	EUR	209,348	0.22
EURO UNIO BILL 0.3 20-50 04/11A	175,000	EUR	84,305	0.09
EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A	249,000	EUR	176,825	0.18
EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A	642,000	EUR	623,058	0.65
PROXIMUS SA 4.125 23-33 17/11A	300,000	EUR	310,196	0.32
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	400,000	EUR	281,034	0.29
SOLVAY 4.25 24-31 03/10A	200,000	EUR	200,243	0.21
			2,562,754	2.66
Bulgaria				
BULGARIA GOVERNMENT I 4.875 23-36 13/05A	100,000	EUR	105,752	0.11
			105,752	0.11
Canada				
CANADA 1.50 15-26 01/06S	200,000	CAD	130,432	0.14
CANADA 2.25 22-29 01/12S	1,000,000	CAD	644,144	0.67
CANADA 2.75 23-33 01/06S	250,000	CAD	160,699	0.17
CANADA 2.8 16-48 02/06S	413,000	CAD	215,838	0.22
CANADA 5 06-38 01/12S	248,000	CAD	180,032	0.19
CANADA 5 09-41 01/12S	302,000	CAD	220,327	0.23
DAIMLER CANADA FINAN 3.0 22-27 23/02A	552,000	EUR	546,999	0.57
NATL BANK OF CANADA 3.75 23-28 25/01A	660,000	EUR	661,729	0.69
			2,760,200	2.86
Cile				
CHILE 0.83 19-31 02/07A	300,000	EUR	248,637	0.26
			248,637	0.26
Repubblica ceca				
CZECH REPUBLIC 1.75 21-32 23/06A	5,280,000	CZK	177,824	0.18
			177,824	0.18
Danimarca				
CARLSBERG BREWERIES 3.50 23-26 26/11A	300,000	EUR	299,903	0.31
DENMARK GOVERNMENT BON 2.25 23-33 15/11A	2,842,105	DKK	373,403	0.39
			673,306	0.70
Finlandia				
FINLAND 0.125 21-31 15/09A	300,000	EUR	245,681	0.25
NOKIA OYJ 2.00 19-26 11/03A	100,000	EUR	97,283	0.10
OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A	303,000	EUR	277,483	0.29
			620,447	0.64
Francia				
ARKEMA 3.5 23-31 23/01A	200,000	EUR	197,189	0.20
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A	500,000	EUR	512,440	0.53

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS International

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
BFCM EMTN 4.00 22-29 21/11A	300,000	EUR	304,596	0.32
BNP PARIBAS 4.40 18-28 14/08S	700,000	USD	628,217	0.65
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	500,000	EUR	486,750	0.50
CA 3.75 24-34 22/01A	100,000	EUR	99,780	0.10
CA 4.0 23-33 18/01A	200,000	EUR	204,343	0.21
CAISSE D'AMORT 1.0000 20-30 21/10S	1,000,000	USD	751,882	0.78
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	400,000	EUR	351,520	0.36
COMPAGNIE DE SAINT G 3.375 24-30 08/04A	500,000	EUR	493,460	0.51
DANONE 3.47 23-31 22/05A	800,000	EUR	799,155	0.83
ELIS EX HOLDELIS 3.75 24-30 21/03A	200,000	EUR	196,839	0.20
ENGIE SA 3.625 23-26 06/12A	400,000	EUR	400,718	0.42
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	500,000	EUR	322,013	0.33
GECINA 0.875 22-33 25/01A	200,000	EUR	157,264	0.16
LA BANQUE POSTALE 2.00 18-28 13/07A	400,000	EUR	373,394	0.39
LA POSTE 2.625 22-28 14/09A	500,000	EUR	483,963	0.50
LVMH MOET HENNESSY 3.375 23-25 21/10A	200,000	EUR	199,709	0.21
PRAEMIA HEALTHCARE 375 20-30 17/09A	100,000	EUR	83,844	0.09
PSA BANQUE FRANCE 3.50 24-27 19/07A	300,000	EUR	298,620	0.31
SCHNEIDER ELECT 3.0000 24-31 10/01A	600,000	EUR	587,916	0.61
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-28 22/09A	500,000	EUR	453,678	0.47
SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A	400,000	EUR	396,614	0.41
			8,783,904	9.11
Germania				
E.ON SE 3.3750 24-31 15/01A	500,000	EUR	494,878	0.51
HENKEL AG & CO KGAA 2.625 22-27 13/09A	500,000	EUR	490,990	0.51
KFW 0.0100 19-27 05/05A	225,000	EUR	207,227	0.21
KFW 0.875 19-39 04/07A	200,000	EUR	146,453	0.15
VOLKSWAGEN LEASING G 0.25 21-26 12/01A	200,000	EUR	189,817	0.20
VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A	200,000	EUR	181,664	0.19
VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A	100,000	EUR	102,714	0.11
VONOVIA SE 5.5 24-36 18/01A	100,000	GBP	113,059	0.12
			1,926,802	2.00
Ungheria				
HUNGARY 4.0 24-29 25/07A	172,000	EUR	170,716	0.18
			170,716	0.18
Indonesia				
REPUBLIC OF IND 2.1500 21-31 28/07S	300,000	USD	230,788	0.24
			230,788	0.24
Irlanda				
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	200,000	EUR	182,562	0.19
SMURFIT KAPPA TSY 0.5000 21-29 22/09A	200,000	EUR	170,739	0.18
			353,301	0.37
Italia				
BUONI POLIENNAL 1.50 21-45 30/04S	315,000	EUR	192,715	0.20
INTESA SANPAOLO 4.00 23-26 19/05A	600,000	EUR	603,378	0.63
ITALY 4 22-35 30/04S	550,000	EUR	547,663	0.57
ITALY 4.75 13-28 01/09S	300,000	EUR	314,910	0.33
TERNA SPA 0.375 21-29 23/06A	200,000	EUR	171,668	0.18
UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	700,000	USD	627,292	0.65
			2,457,626	2.55
Giappone				
JAPAN (30 YEAR 1.4000 23-53 20/03S	170,000,000	JPY	828,923	0.86
JAPAN 0.1 19-24 20/12S	135,000,000	JPY	783,067	0.81
JAPAN 0.10 19-24 20/09S	100,000,000	JPY	580,099	0.60
JAPAN 0.3 16-46 20/06S	11,450,000	JPY	47,069	0.05
JAPAN 0.40 15-25 20/03S	200,000,000	JPY	1,162,389	1.21
JAPAN 0.7 18-48 20/06S	35,000,000	JPY	152,647	0.16
JAPAN 1 22-62 20/03S	203,000,000	JPY	796,348	0.83
JAPAN 1.1 22-42 20/09S	70,000,000	JPY	364,553	0.38

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS International

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
JAPAN 1.6 15-45 20/06S	26,000,000	JPY	143,039	0.15
JAPAN 1.7 13-43 20/12S	220,000,000	JPY	1,248,774	1.29
JAPAN 2.1 04-24 20/12S	104,000,000	JPY	608,934	0.63
JAPAN 40 YEAR ISSUE 1.3 23-63 20/03S	189,500,000	JPY	814,429	0.84
			7,530,271	7.81
Lussemburgo				
BANCO SANTANDER 3.5000 24-28 09/01A	700,000	EUR	697,176	0.72
BANQUE EUROP INVEST 0 21-31 14/01A	300,000	EUR	248,478	0.26
BQ EU INVES BEI 2.875 19-29 15/11A	1,500,000	PLN	303,003	0.31
DH EUROPE FINANCE II 0.75 19-31 18/09A	300,000	EUR	248,636	0.26
EURO FI 1.5 22-25 15/12A	100,000	EUR	97,630	0.10
EURO UNIO BILL 0.00 21-28 02/06U	750,000	EUR	670,039	0.69
EUROPEAN UNION 0.00 21-31 04/07U	300,000	EUR	244,058	0.25
NESTLE FINANCE INTERNA 3.25 24-37 23/01A	231,000	EUR	224,001	0.23
			2,733,021	2.83
Messico				
MEXICO 1.35 20-27 18/09A	140,000	EUR	129,600	0.13
MEXICO 1.45 21-33 25/10A	250,000	EUR	189,714	0.20
MEXICO 4.4899 24-32 25/05A	269,000	EUR	266,210	0.28
			585,524	0.61
Paesi Bassi				
ABB FINANCE BV 3.125 24-29 15/01A	353,000	EUR	350,409	0.36
ABN AMRO BANK 3.625 23-26 10/01A	200,000	EUR	200,173	0.21
AMERICAN MEDICAL SYS 3.5 24-32 08/03A	181,000	EUR	178,379	0.18
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	400,000	EUR	356,342	0.37
DAIMLER TRUCK INTL F 3.875 23-26 19/06A	200,000	EUR	201,285	0.21
EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	300,000	EUR	280,028	0.29
ENEL FI 4.5 23-43 20/02A	252,000	EUR	250,858	0.26
GSK CAPITAL BV 3.0 22-27 28/11A	349,000	EUR	344,521	0.36
ING GROEP NV 20-26 01/07S	500,000	USD	447,115	0.46
ING GROEP NV 4.55 18-28 02/10S	800,000	USD	727,916	0.75
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01U	100,000	EUR	46,485	0.05
NETHERLANDS 0.00 21-31 15/07U	100,000	EUR	82,758	0.09
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	210,000	EUR	147,104	0.15
PACCAR FINANCIAL EUR 3.25 22-25 29/11A	150,000	EUR	149,348	0.15
RELX FINANCE BV 3.375 24-33 20/03A	280,000	EUR	274,812	0.28
ROCHE FINANCE EUR 3.586 23-36 04/12A	483,000	EUR	487,009	0.50
SANDOZ FINANCE BV 3.97 23-27 17/04A	403,000	EUR	407,040	0.42
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	350,000	EUR	351,696	0.36
TENNET HOLDING BV 1.375 18-28 05/06A	300,000	EUR	279,216	0.29
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.125 24-27 11/01A	651,000	EUR	645,681	0.67
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.375 23-26 13/01A	450,000	EUR	448,684	0.47
			6,656,859	6.90
Nuova Zelanda				
NEW ZEALAND 3.50 15-33 14/04S	500,000	NZD	261,148	0.27
			261,148	0.27
Portogallo				
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	200,000	EUR	201,603	0.21
			201,603	0.21
Romania				
ROMANIA 2.00 20-32 28/01A	380,000	EUR	296,744	0.31
ROMANIA 3.75 22-34 07/02A	334,000	EUR	287,167	0.30
ROMANIA 5.625 24-36 22/02A	300,000	EUR	292,859	0.30
			876,770	0.91
Singapore				
PFIZER INVESTMENT EN 4.65 23-25 19/05S	1,000,000	USD	927,095	0.96
			927,095	0.96
Slovacchia				
SLOVAKIA 3.625 23-33 08/06A	290,473	EUR	292,813	0.30

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS International

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
			292,813	0.30
Slovenia				
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	4,000	EUR	3,256	0.00
			3,256	0.00
Corea del Sud				
REPUBLIQUE SUD COREENN 0.00 21-26 15/10U	300,000	EUR	277,482	0.29
			277,482	0.29
Spagna				
BANCO SANTANDER 3.875 23-28 16/01A	700,000	EUR	708,995	0.74
CELLNEX FINANCE COMP 3.625 24-29 24/01A	300,000	EUR	297,683	0.31
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	200,000	EUR	197,935	0.21
RED ELECTRICA FIN 0.375 20-28 24/07A	200,000	EUR	179,276	0.19
SPAIN 0.00 21-28 31/01U	525,000	EUR	471,684	0.49
SPAIN 0.1 21-31 30/04A	300,000	EUR	245,111	0.25
SPAIN 1 21-42 30/07A	558,000	EUR	357,728	0.37
SPAIN 1.00 20-50 31/10A	194,000	EUR	103,160	0.11
			2,561,572	2.66
Svezia				
SKANDINAVISKA ENSKIL 4.375 23-28 06/11A	375,000	EUR	385,622	0.40
SWEDEN 0.1250 20-30 09/09A	1,200,000	SEK	93,644	0.10
VOLVO TREASURY AB 3.625 23-27 25/05A	388,000	EUR	389,535	0.40
			868,801	0.90
Svizzera				
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A	260,000	CHF	330,535	0.34
			330,535	0.34
Emirati Arabi Uniti				
EMIRATES TELECO 0.3750 21-28 17/05A	150,000	EUR	132,924	0.14
			132,924	0.14
Regno Unito				
EUROPEAN BANK FOR RE 4.25 21-28 07/02A	16,000,000,000	IDR	845,556	0.88
UK TREASURY GILT 1.75 16-37 07/09S	240,000	GBP	210,043	0.22
UNITED KINGDOM 0.500 21-29 31/01S	200,000	GBP	201,457	0.21
UNITED KINGDOM 0.8750 21-33 31/07S	394,000	GBP	350,968	0.36
UNITED KINGDOM 1.50 16-26 22/07S	100,000	GBP	111,601	0.12
UNITED KINGDOM 1.50 16-47 22/07S	440,000	GBP	290,337	0.30
UNITED KINGDOM 3.25 12-44 22/01S	180,000	GBP	175,390	0.18
UNITED KINGDOM 3.25 23-33 31/01S	100,000	GBP	110,629	0.11
UNITED KINGDOM 4.25 00-32 07/06S	200,000	GBP	239,240	0.25
UNITED KINGDOM 4.50 07-42 07/12S	355,000	GBP	415,091	0.43
UNITED KINGDOM 4.75 07-30 07/12S	350,000	GBP	430,077	0.45
			3,380,389	3.50
Stati Uniti d'America				
AMERICAN EXPRES 3.3000 22-27 03/05S	800,000	USD	709,677	0.74
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.895 22-27 23/03A	797,000	EUR	747,913	0.78
AT&T INC 2.55 21-33 01/12S	440,000	USD	325,863	0.34
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	500,000	EUR	490,023	0.51
BMW US LLC 3.0 24-27 02/11A	437,000	EUR	432,228	0.45
CISCO SYSTEMS I 2.5000 16-26 20/09S	1,316,000	USD	1,166,944	1.21
ELI LILLY & CO 3.3750 19-29 15/03S	900,000	USD	792,827	0.82
FORD MOTOR CREDIT 4.165 24-28 21/11A	274,000	EUR	273,663	0.28
HOME DEPOT INC 5.875 06-36 16/12S	400,000	USD	395,006	0.41
IBM CORP 3.6250 23-31 06/02A	599,000	EUR	602,944	0.63
ILLINOIS TOOL WORKS 3.375 24-32 17/05A	439,000	EUR	434,823	0.45
INTEL CORP 2.45 19-29 15/11S	800,000	USD	655,664	0.68
INTER-AM.DEV.BK TR.4 6.75 97-27 15/07S	100,000	USD	97,656	0.10
INTL BK 2.25 22-29 19/01A	25,000,000	CNH	3,153,830	3.27
INTL BK FOR RECONS 0.0 22-52 30/09U	100,000,000	MXN	380,993	0.40
INTL FIN CORP 6.30 14-24 25/11S	40,000,000	INR	446,516	0.46
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	500,000	EUR	480,970	0.50

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS International

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
KELLANOVA 3.25 16-26 01/04S	800,000	USD	719,843	0.75
MANPOWERGROUP INC 1.75 18-26 22/06A	400,000	EUR	387,326	0.40
MERRILL LYNCH INTL I 7.0 23-33 17/04A	50,000,000	INR	555,147	0.58
METLIFE INC 4.55 20-30 23/03S	300,000	USD	274,852	0.28
MEXICO 4.125 16-26 21/01S	500,000	USD	457,045	0.47
NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	300,000	EUR	303,855	0.32
PEPSI 0.7500 19-27 18/03A	500,000	EUR	468,285	0.49
PEPSI 3.50 15-25 17/07S	1,116,000	USD	1,023,060	1.06
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	300,000	EUR	255,425	0.26
PROCTER AND GAMBLE 3.2 24-34A	443,000	EUR	437,276	0.45
RELAX CAPITAL INC 4.00 19-29 18/03S	500,000	USD	447,833	0.46
SIEMENS FINANCIERING 3.25 15-25 27/05S	500,000	USD	458,050	0.47
SOCIETE GENERALE 4.75 18-28 14/09S	300,000	USD	271,649	0.28
STARBUCKS CORP 3.55 19-29 15/08S	500,000	USD	436,713	0.45
STRYKER 3.375 23-28 11/12A	211,000	EUR	209,817	0.22
TELEFONICA EUROPE BV 8.25 00-30 15/09S	500,000	USD	528,041	0.55
THERMO FISHER SCIENT 0.50 19-28 01/03A	300,000	EUR	270,936	0.28
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.8 20-25 16/10S	207,000	USD	182,516	0.19
UNITED STATES 0.3750 20-27 30/09S	470,000	USD	384,164	0.40
UNITED STATES 1.25 21-28 30/06S	1,000,000	USD	824,621	0.85
UNITED STATES 2.50 15-45 15/02S	826,900	USD	548,759	0.57
UNITED STATES 2.50 16-46 15/02S	448,400	USD	293,978	0.30
UNITED STATES 2.75 22-32 15/08S	500,000	USD	414,407	0.43
UNITED STATES 2.875 13-43 15/05S	855,600	USD	618,324	0.64
UNITED STATES 3.00 14-44 15/11S	758,500	USD	551,248	0.57
UNITED STATES 3.375 22-42 15/08S	70,000	USD	55,032	0.06
UNITED STATES 4.375 10-40 15/05S	1,066,500	USD	978,697	1.01
UNITED STATES 4.50 06-36 15/02S	150,000	USD	142,254	0.15
UNITED STATES 6.25 99-30 15/05S	126,500	USD	129,401	0.13
UNITED STATES TREASU 4.125 23-28 31/07S	300,000	USD	276,636	0.29
UNITED STATES TREASU 4.625 23-28 30/09S	200,000	USD	187,974	0.19
VERIZON COMM 4.329 18-28 21/09S	800,000	USD	725,121	0.75
VW GROUP OF AMER FIN 1.25 20-25 24/11S	582,000	USD	512,182	0.53
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 3.25 23-28 01/12S	250,000	USD	234,488	0.24
			26,152,495	27.12
Totale obbligazioni			77,754,815	80.62
Obbligazioni a tasso variabile				
Australia				
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	202,000	EUR	207,670	0.22
			207,670	0.22
Belgio				
KBC GROUPE SA FL.R 20-26 10/09A	500,000	EUR	478,643	0.50
			478,643	0.50
Danimarca				
JYSKE BANK DNK FL.R 21-26 02/09A	500,000	EUR	478,013	0.50
			478,013	0.50
Finlandia				
NORDEA BANK ABP FL.R 23-34 23/02A	126,000	EUR	130,112	0.13
			130,112	0.13
Francia				
ARKEMA FL.R 24-XX 25/03A	100,000	EUR	99,908	0.10
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	100,000	EUR	102,538	0.11
ORANGE SA FL.R 01-31 01/03S	500,000	USD	557,924	0.58
			760,370	0.79
Germania				
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	200,000	USD	174,035	0.18
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	300,000	EUR	312,071	0.32
			486,106	0.50

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS International

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Irlanda				
BANK OF IRELAND GRP FL.R 23-28 16/07A	218,000	EUR	225,108	0.23
			225,108	0.23
Italia				
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	255,000	EUR	268,072	0.28
UNICREDIT FL.R 24-31 23/01A	500,000	EUR	501,680	0.52
			769,752	0.80
Portogallo				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	100,000	EUR	104,314	0.11
			104,314	0.11
Spagna				
BANCO DE SABADELL SA FL.R 22-26 24/03A	200,000	EUR	198,247	0.21
BBVA FL.R 23-31 13/01A	200,000	EUR	206,697	0.21
CAIXABANK SA FL.R 22-30 14/11A	400,000	EUR	428,042	0.44
			832,986	0.86
Svezia				
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	500,000	EUR	470,510	0.49
			470,510	0.49
Regno Unito				
LLOYDS BANK GROUP FL.R 24-34 05/04A	353,000	EUR	350,310	0.36
			350,310	0.36
Totale obbligazioni a tasso variabile			5,293,894	5.49
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			83,048,709	86.11
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Canada				
CANADA 2.3 19-24 08/09S	450,000	CAD	305,434	0.32
			305,434	0.32
Francia				
AXA 3.375 24-34 31/05A	314,000	EUR	309,026	0.32
			309,026	0.32
Irlanda				
LINDE PUBLIC LIMITED 3.5 24-34 04/06A	500,000	EUR	497,363	0.52
			497,363	0.52
Paesi Bassi				
BMW INTERNATIONAL INVE 3.5 24-32 17/11A	426,000	EUR	424,339	0.44
MSD NETHERLANDS CAP 3.25 24-32 30/05A	378,000	EUR	374,409	0.39
NOVO NORDISK FINANCE 3.25 24-31 21/01A	514,000	EUR	512,725	0.53
			1,311,473	1.36
Portogallo				
OBRIGACOES DO T 3.6250 24-54 12/06A	423,700	EUR	409,002	0.42
			409,002	0.42
Spagna				
BANCO DE BADELL 3.25 24-34 05/06A	300,000	EUR	297,851	0.31
			297,851	0.31
Totale obbligazioni			3,130,149	3.25
Obbligazioni a tasso variabile				
Canada				
ROYAL BANK OF CANAD FL.R 24-28 02/07Q	500,000	EUR	500,108	0.52
			500,108	0.52
Totale obbligazioni a tasso variabile			500,108	0.52
Totale altri titoli negoziabili			3,630,257	3.76

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS International

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Lussemburgo				
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z - EUR - H C	1,600	EUR	2,614,351	2.71
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	1,250	EUR	2,020,749	2.10
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL R - EUR - A C	10,125	EUR	870,648	0.90
			5,505,748	5.71
Totale azioni/quote di fondi di investimento			5,505,748	5.71
Totale organismi di investimento collettivo			5,505,748	5.71
Totale del portafoglio titoli			92,184,714	95.58
Costi di acquisizione			99,024,193	



Candriam BONDS International

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Stati Uniti d'America	27.12
Francia	10.22
Lussemburgo	8.54
Paesi Bassi	8.26
Giappone	7.81
Regno Unito	3.87
Spagna	3.83
Canada	3.70
Italia	3.35
Belgio	3.15
Germania	2.50
Australia	2.13
Svezia	1.39
Danimarca	1.19
Irlanda	1.12
Austria	1.10
Singapore	0.96
Romania	0.91
Finlandia	0.78
Portogallo	0.74
Messico	0.61
Svizzera	0.34
Slovacchia	0.30
Corea del Sud	0.29
Nuova Zelanda	0.27
Cile	0.26
Indonesia	0.24
Repubblica ceca	0.18
Ungheria	0.18
Emirati Arabi Uniti	0.14
Bulgaria	0.11
Slovenia	0.00
	95.58

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Banche e altre istituti finanziari	30.02
Obbligazioni di Stati, province e comuni	28.95
Organizzazioni sovranazionali	7.64
Fondi di investimento	5.71
Alimenti e bevande analcoliche	3.12
Comunicazioni	3.07
Articoli per ufficio e computer	1.84
Altri beni di consumo	1.63
Farmacia	1.54
Elettronica e semiconduttori	1.33
Costruzione di macchine e dispositivi	0.97
Trasporti	0.94
Industria automobilistica	0.93
Servizi diversi	0.91
Energia e acqua	0.91
Assicurazioni	0.89
Altro	0.78
Internet e servizi di Internet	0.68
Società immobiliari	0.66
Elettrotecnica	0.61
Tabacco e alcol	0.56
Chimica	0.52
Salute	0.50
Industria alberghiera	0.45
Commercio al dettaglio e grande distribuzione	0.41
	95.58

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Total Return

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Belgio				
BELFIUS BANQUE SA/NV 3.125 16-26 11/05A	2,000,000	EUR	1,968,080	0.46
ELIA TRANSMISSION BE 3.75 24-36 15/01A	2,000,000	EUR	1,969,920	0.46
EUROPEAN UNION 2.75 22-33 04/02A	15,000,000	EUR	14,650,874	3.43
FLUVIUS SYSTEM OPER 3.875 23-31 18/03A	2,000,000	EUR	2,024,630	0.47
KBC GROUPE SA 0.6250 19-25 10/04A	2,000,000	EUR	1,954,170	0.46
			22,567,674	5.28
Bermuda				
NCL CORP 5.875 22-27 15/02S	300,000	USD	276,473	0.06
NCL CORPORATION 8.1250 23-29 15/01S	738,000	USD	722,002	0.17
			998,475	0.23
Repubblica ceca				
ENERGO PRO AS 11.00 23-28 02/11S	500,000	USD	494,269	0.12
			494,269	0.12
Egitto				
AFRICAN EXP-IMP BANK 3.798 21-31 17/05S	500,000	USD	398,610	0.09
			398,610	0.09
Francia				
0473820FRENCH R ZCP 030724	10,000,000	EUR	9,927,457	2.32
ARKEMA 3.5 23-31 23/01A	2,000,000	EUR	1,971,890	0.46
BANQUE FEDERATIVE DU 4.75 23-31 10/11A	2,000,000	EUR	2,088,860	0.49
BNP PARIBAS 1.50 17-25 17/11A	1,000,000	EUR	970,830	0.23
BOUYGUES 1.375 16-27 07/06A	2,000,000	EUR	1,895,840	0.44
BPCE 1.625 18-28 31/01A	1,000,000	EUR	929,025	0.22
DANONE 3.47 23-31 22/05A	3,000,000	EUR	2,996,835	0.70
FRANCE TREASURY BILL ZCP 180924	20,000,000	EUR	19,774,661	4.63
ILIAD HOLDING 6.500 21-26 15/10S	900,000	USD	836,776	0.20
ILIAD SA 5.375 23-29 15/02A	500,000	EUR	509,265	0.12
ILIAD SA 5.375 24-31 02/05A	300,000	EUR	302,585	0.07
LA POSTE 4.00 23-35 12/06A	2,000,000	EUR	2,047,330	0.48
LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A	2,000,000	EUR	1,622,730	0.38
ORANGE SA 3.875 23-35 11/09A	2,000,000	EUR	2,042,550	0.48
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	574,000	EUR	573,297	0.13
			48,489,931	11.36
Germania				
GERM TREA BILL ZCP 11-12-24	30,000,000	EUR	29,549,443	6.92
GERM TREA BILL ZCP 15-01-25	30,000,000	EUR	29,464,949	6.90
GERMANY 0.0000 20-30 15/08U	30,000,000	EUR	25,978,199	6.08
MUENCHENER RUECK FL.R 20-41 26/05A	1,000,000	EUR	836,285	0.20
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	1,100,000	EUR	1,131,632	0.27
SCHAEFFLER AG 4.5 24-30 28/03A	1,500,000	EUR	1,484,536	0.35
VOLKSWAGEN LEASING 3.625 24-26 11/10A	3,000,000	EUR	2,997,285	0.70
			91,442,329	21.41
Guatemala				
CT TRUST 5.1250 22-32 03/02S	1,000,000	USD	823,555	0.19
			823,555	0.19
Irlanda				
JAZZ SECURITIES DAC 4.375 21-29 15/01S	1,000,000	USD	867,025	0.20
LINDE PUBLIC LIMITED 3.625 23-34 12/06A	2,000,000	EUR	2,008,730	0.47
			2,875,755	0.67
Italia				
ENEL SPA 1.375 21-99 31/12A	1,500,000	EUR	1,351,883	0.32
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	2,000,000	EUR	1,974,600	0.46
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-02-25	20,000,000	EUR	19,543,902	4.58
			22,870,385	5.36

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Total Return

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Giappone				
JAPAN 40 YEAR ISSUE 1.3 23-63 20/03S	4,400,000,000	JPY	18,910,242	4.43
NIPPON STEEL CORP CV 0.00 21-26 05/10U5/10U	30,000,000	JPY	241,068	0.06
TAKEDA PHARMA 2.25 18-26 21/11A	3,000,000	EUR	2,915,400	0.68
			22,066,710	5.17
Jersey				
ADIENT GLOBAL HLDG 7.00 23-28 15/04S	360,000	USD	344,099	0.08
			344,099	0.08
Kuwait				
KUWAIT FINANCE 5.0110 24-29 17/01S	1,412,000	USD	1,299,435	0.30
			1,299,435	0.30
Liberia				
ROYA CA 9.25 22-29 15/01S	900,000	USD	897,081	0.21
ROYAL CARIB CRUISES 5.375 22-27 15/07S	500,000	USD	459,679	0.11
ROYAL CARIBBEAN 6.2500 24-32 15/03S	500,000	USD	470,738	0.11
			1,827,498	0.43
Lussemburgo				
AMBIPAR LUX 9.87524-31 06/02S	1,050,000	USD	950,432	0.22
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	2,000,000	EUR	1,910,591	0.45
BECTON DICKINSON EUR 3.553 23-29 13/09A	1,000,000	EUR	997,055	0.23
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	1,425,000	EUR	1,392,154	0.33
NESTLE FIN 3.5 23-27 13/12A	3,000,000	EUR	3,032,595	0.71
			8,282,827	1.94
Paesi Bassi				
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	1,000,000	EUR	974,869	0.23
ABN AMRO BANK 0.5 21-29 23/09A	2,000,000	EUR	1,698,910	0.40
ENEL FINANCE INTL 0.5 21-30 17/06A	1,000,000	EUR	847,280	0.20
IHS NETHERLANDS HOLDCO 8 19-27 18/09S09S	500,000	USD	453,758	0.11
ING GROUP NV 1.125 18-25 14/02A	2,300,000	EUR	2,263,074	0.53
KPN 3.875 24-36 16/02A	1,000,000	EUR	986,865	0.23
MERCEDES-BENZ INTL 3.00 24-27 10/01A	2,000,000	EUR	1,981,150	0.46
PROSUS NV 4.0270 20-50 03/08S	1,000,000	USD	636,534	0.15
RELX FINANCE BV 1.375 16-26 12/05A	3,000,000	EUR	2,891,685	0.68
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.125 24-29 11/07A	2,000,000	EUR	1,968,450	0.46
			14,702,575	3.44
Spagna				
IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A	2,000,000	EUR	1,883,740	0.44
IBERDROLA FINANZAS S 0.8 22-27 07/12S	700,000	EUR	711,414	0.17
SPAI LETR DEL TESO ZCP 06-12-24	20,000,000	EUR	19,717,339	4.62
TELEFONICA EMISIONES 1.447 18-27 22/01A	1,500,000	EUR	1,426,455	0.33
			23,738,948	5.56
Svezia				
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	1,000,000	EUR	989,325	0.23
			989,325	0.23
Emirati Arabi Uniti				
1ST ABU DHABI FIX TO FLOAT 20-XX XX/XXS	1,000,000	USD	900,065	0.21
ABU DHABI COMMERCIAL 5.50 23-29 12/01S	1,500,000	USD	1,415,521	0.33
			2,315,586	0.54
Regno Unito				
LLOYDS BK CORP MKTS 2.375 20-26 09/04A	3,000,000	EUR	2,940,000	0.69
SISECAM UK PLC 8.25 24-29 02/05S	562,000	USD	532,729	0.12
UNITED KINGDOM 3.75 23-53 22/10S	9,300,000	GBP	9,393,400	2.20
UNITED KINGDOM GILT 4.375 24-54 31/07S	20,000,000	GBP	22,512,354	5.27
VMED O2 UK FINANCING 7.75 24-32 15/04S	200,000	USD	182,261	0.04
WE SODA INVESTMENTS 9.5 23-28 06/10S	300,000	USD	287,405	0.07
			35,848,149	8.39
Stati Uniti d'America				
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	200,000	EUR	196,009	0.05
BHARTI AIRTEL LTD 4.375 15-25 10/06S	300,000	USD	276,892	0.06
CATALENT PHARMA 2.375 20-28 01/03S	650,000	EUR	623,507	0.15

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Total Return

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
CCO HLDG LLC/CAPITAL 4.75 19-30 01/03S	2,000,000	USD	1,617,479	0.38
CHART INDUSTRIE 7.5000 22-30 01/01S	600,000	USD	579,211	0.14
CITIGROUP INC 1.75 15-25 28/01A	2,000,000	EUR	1,977,580	0.46
COTY/HFC PRESTI 6.6250 23-30 15/07S	267,000	USD	253,009	0.06
CROWN AMERICAS LLC 5.25 23-30 01/04S	1,200,000	USD	1,084,174	0.25
DEXCOM INC 0.25 21-25 15/05S	500,000	USD	467,712	0.11
EXP IMP BANK INDI 3.25 20-30 15/01S	600,000	USD	505,192	0.12
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	2,500,000	EUR	2,395,500	0.56
FORD MOTOR CREDIT 5.625 24-28 09/10A	3,000,000	GBP	3,543,192	0.83
FRONTIER COM HOLDINGS 8.625 23-31 15/03S	1,000,000	USD	962,157	0.23
GENERAL MOTORS FINANZIA 4.5 23-27 22/11A	2,000,000	EUR	2,048,710	0.48
HILTON DOMESTIC OPER 6.125 26/03 01/04S	209,000	USD	196,076	0.05
HILTON GRAND VACATI 6.625 24-32 15/01S	1,170,000	USD	1,097,510	0.26
IQVIA INC 6.25 24-29 01/02S	500,000	USD	479,489	0.11
MEDLINE BORROWE 6.2500 24-29 01/04S	1,000,000	USD	944,780	0.22
NEXTERA ENERGY 7.2500 23-29 15/01S	1,261,000	USD	1,207,442	0.28
NORTONLIFELOCK INC 6.75 -27 30/09S	450,000	USD	425,566	0.10
NOVELIS CORP 4.7500 20-30 30/01S	500,000	USD	433,252	0.10
OWENSBROCKWAY GLASS 7.25 23-31 15/05S	395,000	USD	368,377	0.09
PRIME SECURITY SERVIC 5.75 19-26 15/04S	500,000	USD	463,372	0.11
PROCTER AND GAMBLE 3.25 23-26 02/08A	3,000,000	EUR	2,999,325	0.70
PROLOGIS 3.00 14-26 02/06A	2,500,000	EUR	2,474,200	0.58
SIRIUS XM RADIO INC 3.875 21-31 01/09S	1,500,000	USD	1,143,554	0.27
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	980,000	EUR	928,220	0.22
STAR PARENT INC9.00 23-30 01/10S	800,000	USD	784,621	0.18
SUMMIT MATERIAL 7.2500 23-31 15/01S	850,000	USD	822,197	0.19
TENET HEALTHCAR 6.7500 23-31 15/05S	700,000	USD	664,567	0.16
TENET HEALTHCARE CORP 5.125 19-27 01/11S	865,000	USD	790,549	0.19
THERMO FISHER SCIENT 1.75 20-27 02/04A	2,000,000	EUR	1,913,390	0.45
UNITED RENTALS 6.125 24-34 15/03S	268,000	USD	249,459	0.06
UNITED RENTALS NORTH AM 6.0 22-29 15/12S	1,000,000	USD	935,605	0.22
VIRGIN MEDIA SEC FIN 4.5 20-30 15/08S08S	1,900,000	USD	1,504,818	0.35
WESCO DISTRIBUTION 6.625 24-32 15/03S	1,000,000	USD	944,041	0.22
XEROX HOLDINGS 8.8750 24-29 30/11S	500,000	USD	445,377	0.10
ZF NA CAPITAL 7.1250 23-30 14/04S	950,000	USD	918,642	0.22
			39,664,753	9.29
Totale obbligazioni			342,040,888	80.10
Obbligazioni convertibili				
Belgio				
GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	1,200,000	EUR	1,169,544	0.27
SAGERPAR SA CV 0 21-26 01/04U1-26 01/04U	900,000	EUR	838,256	0.20
			2,007,800	0.47
Canada				
SHOPIFY INC CV 0.125 20-25 01/11S	900,000	USD	785,274	0.18
			785,274	0.18
Isole Cayman				
ALIBABA GROUP HOLDING CV 24-31 01/06S	350,000	USD	316,788	0.07
MEITUAN CV 0.00 21-27 27/04U0 21-27 27/04U	1,000,000	USD	888,262	0.21
SEAGATE HDD CAYMAN 3.5 23-28 01/06S	500,000	USD	643,291	0.15
			1,848,341	0.43
Francia				
ACCOR SA CV 0.7 20-27 07/12A	11,000	EUR	548,098	0.13
BNP PARIBAS SA CV 0.00 22-25 13/05U5 13/05U	600,000	EUR	729,072	0.17
EDENRED SA CV 0.00 21-28 14/06U	4,000	EUR	236,510	0.06
ELIS SA CV 2.25 22-29 22/09A22-29 22/09A	600,000	EUR	815,133	0.19
SCHNEIDER ELECTRIC CV 0.00 20-26 15/06U	1,000	EUR	227,483	0.05
SPIE CV 2.0 23-28 17/01S	200,000	EUR	231,070	0.05

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Total Return

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
WENDEL CV 2.625 23-26 27/03A	900,000	EUR	891,450	0.21
Germania			3,678,816	0.86
DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	1,600,000	EUR	1,539,416	0.36
			1,539,416	0.36
Hong Kong				
XIAOMI BEST TIME CV 0.00 20-27 17/12U17/12U	600,000	USD	520,952	0.12
			520,952	0.12
Italia				
PIRELLI AND C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	500,000	EUR	528,540	0.12
			528,540	0.12
Giappone				
DAIFUKU CO LTD CV 0.0 23-28 14/09U	80,000,000	JPY	509,378	0.12
			509,378	0.12
Messico				
FOME EC CV 2.625 23-26 24/02A	800,000	EUR	793,180	0.19
			793,180	0.19
Paesi Bassi				
QIAGEN NV CV 1 18-24 13/11S	600,000	USD	555,617	0.13
STMICROELECTRONIC CV 0.0001 17-27 04/08S	600,000	USD	594,150	0.14
			1,149,767	0.27
Spagna				
AMADEUS IT GROUP SA CV 1.5 20-25 09/04S	200,000	EUR	238,290	0.06
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75 20-31 20/11AA	800,000	EUR	659,020	0.15
			897,310	0.21
Regno Unito				
BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 22-25 24/01U	800,000	EUR	811,528	0.19
			811,528	0.19
Stati Uniti d'America				
AKAMAI TECHNO CV 0.375 19-27 01/09S	500,000	USD	452,407	0.11
BENTLEY SYSTEMS INC 0.375 21-27 01/07S	600,000	USD	500,708	0.12
FORD MOTOR CO CV 0.00 21-26 15/03U26 15/03U	650,000	USD	614,336	0.14
GLOBAL PAYMENTS CV 1.5 24-31 01/03S	700,000	USD	599,025	0.14
JPM CHASE FIN CO LLC CV 0 22-25 14/01U1U	1,000,000	EUR	1,005,280	0.24
MONGODB INC CV 0.25 20-26 14/01S	150,000	USD	184,451	0.04
NEXTERA ENERGY CA CV 3.0 24-27 01/03S	300,000	USD	319,993	0.07
OKTA INC 0.125 19-25 01/09S	600,000	USD	529,360	0.12
ORMAT TECHNOLOGIES 2.50 22-27 15/07S	400,000	USD	371,436	0.09
REXFORD INDUSTRIA CV 4.125 24-29 15/03S	330,000	USD	300,947	0.07
TYLER TECHNOLOGIES 0.25 21-26 15/03S	500,000	USD	512,708	0.12
VAIL RESORTS IN CV 0.00 20-26 01/01U	700,000	USD	594,856	0.14
ZSCALER INC CV 0.125 21-25 01/07S	200,000	USD	250,953	0.06
			6,236,460	1.46
Isole Vergini (Regno Unito)				
LINK 2019 CB CV 4.5 22-27 12/12Q	9,000,000	HKD	1,069,904	0.25
			1,069,904	0.25
Totale obbligazioni convertibili			22,376,666	5.24
Obbligazioni a tasso variabile				
Isole Cayman				
DIB TIER 1 SUKUK FL.R 21-XX 19/10S	500,000	USD	429,254	0.10
			429,254	0.10
Francia				
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	1,700,000	EUR	1,682,099	0.39
CNP ASSURANCES FL.R 14-45 05/06A	2,000,000	EUR	1,989,490	0.47
			3,671,589	0.86
Germania				
COMMERZBANK AKTIENG FL.R 24-27 12/03Q	800,000	EUR	803,032	0.19
DEUTSCHE BANK AKT FL.R 23-25 11/07Q	4,300,000	EUR	4,317,587	1.01
			5,120,619	1.20

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Total Return

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Irlanda				
BK IRELAND GROUP FL.R 24-34 10/08A	1,500,000	EUR	1,498,403	0.35
			1,498,403	0.35
Paesi Bassi				
ABN AMRO BANK N FL.R 24-27 15/01Q	3,000,000	EUR	3,016,995	0.71
ELEFONICA EUROPE BV FL.R 24-XX 15/04A	1,000,000	EUR	1,025,129	0.24
			4,042,124	0.95
Portogallo				
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/08A	600,000	EUR	570,060	0.13
			570,060	0.13
Spagna				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	2,000,000	EUR	1,959,270	0.46
BBVA FL.R 23-XX 21/09Q	2,000,000	EUR	2,126,600	0.50
			4,085,870	0.96
Regno Unito				
NATWEST GROUP PLC FL.R 23-34 28/02A	2,000,000	EUR	2,089,330	0.49
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	500,000	USD	466,333	0.11
VODAFONE GROUP PLC FL.R 21-81 04/06S	500,000	USD	439,711	0.10
			2,995,374	0.70
Stati Uniti d'America				
NETWORK I2I LIMITED FL.R 19-XX 15/04S	1,000,000	USD	925,342	0.22
			925,342	0.22
Totale obbligazioni a tasso variabile			23,338,635	5.47
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			387,756,189	90.80
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni				
Canada				
1011778 BC UNLIMITED 6.125 24-29 15/06S	258,000	USD	241,643	0.06
			241,643	0.06
Cile				
CENCOSUD SA 5.95 24-31 28/05S	333,000	USD	312,057	0.07
			312,057	0.07
Francia				
AXA 3.375 24-34 31/05A	2,000,000	EUR	1,968,320	0.46
			1,968,320	0.46
Turchia				
TURK TELEKOMUNIKASYO 7.375 24-29 20/05S	1,000,000	USD	937,117	0.22
			937,117	0.22
Stati Uniti d'America				
ORGANON CO ORGANON F 6.75 24-34 15/05S	1,600,000	USD	1,492,685	0.35
OWENSBROCKWAY GLASS 7.375 24-32 01/06S	1,000,000	USD	935,303	0.22
PARK INTERMEDIATE HOL 7.0 24-30 01/02S	1,000,000	USD	944,955	0.22
ZEBRA TECHNOLOGIES C 6.5 24-32 01/06S	1,000,000	USD	944,254	0.22
			4,317,197	1.01
Totale obbligazioni			7,776,334	1.82
Obbligazioni a tasso variabile				
Australia				
CW BK AUST FL.R 24-34 04/06A	2,000,000	EUR	2,006,880	0.47
			2,006,880	0.47
Francia				
SCHNEIDER ELECTRIC SE FL.R 24-31 28/06S	300,000	EUR	300,201	0.07
			300,201	0.07
Spagna				
BANCO BILBAO VICAYS FL.R 24-27 07/06Q	3,000,000	EUR	3,000,315	0.70
			3,000,315	0.70
Totale obbligazioni a tasso variabile			5,307,396	1.24

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



CANDRIAM BONDS Total Return

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Totale altri titoli negoziabili			13,083,730	3.06
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Lussemburgo				
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z - EUR - H C	3,400	EUR	5,555,498	1.30
CANDRIAM MONEY MARKET EURO Z C	1	EUR	628	0.00
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z C	3,000	EUR	3,183,240	0.75
			8,739,366	2.05
Totale azioni/quote di fondi di investimento			8,739,366	2.05
Totale organismi di investimento collettivo			8,739,366	2.05
Totale del portafoglio titoli			409,579,285	95.91
Costi di acquisizione			411,223,688	



CANDRIAM BONDS Total Return

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Germania	22.97
Francia	13.61
Stati Uniti d'America	11.98
Regno Unito	9.29
Spagna	7.43
Belgio	5.75
Italia	5.48
Giappone	5.29
Paesi Bassi	4.66
Lussemburgo	3.99
Irlanda	1.02
Emirati Arabi Uniti	0.54
Isole Cayman	0.53
Australia	0.47
Liberia	0.43
Kuwait	0.30
Isole Vergini (Regno Unito)	0.25
Canada	0.24
Bermuda	0.23
Svezia	0.23
Turchia	0.22
Guatemala	0.19
Messico	0.19
Portogallo	0.13
Repubblica ceca	0.12
Hong Kong	0.12
Egitto	0.09
Jersey	0.08
Cile	0.07
	95.91

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Obbligazioni di Stati, province e comuni	47.95
Banche e altre istituti finanziari	22.73
Organizzazioni sovranazionali	3.43
Comunicazioni	3.11
Internet e servizi di Internet	2.35
Fondi di investimento	2.05
Energia e acqua	1.66
Assicurazioni	1.12
Chimica	0.94
Farmacia	0.94
Industria alberghiera	0.93
Servizi diversi	0.90
Società immobiliari	0.90
Alimenti e bevande analcoliche	0.84
Elettronica e semiconduttori	0.81
Materiale di costruzione	0.75
Elettrotecnica	0.72
Salute	0.72
Altri beni di consumo	0.70
Articoli per ufficio e computer	0.50
Industria automobilistica	0.49
Trasporti	0.36
Costruzione di macchine e dispositivi	0.25
Tessile e abbigliamento	0.22
Tabacco e alcol	0.19
Industria mineraria, siderurgica e chimica	0.16
Biotechologia	0.13
Commercio al dettaglio e grande distribuzione	0.07
	95.91

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Opzioni

Al 30 giugno 2024, erano in circolazione le seguenti opzioni e swaption:

CANDRIAM BONDS Global Government

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegno (in EUR (in valore assoluto)	Valore di mercato (in EUR)	Valenza non realizzata (in EUR)
Opzione acquistata					
47	BUND 10 A 20240726 C132	EUR	0	16,920	16,920
				16,920	16,920

I contratti di opzioni sono stati stipulati con la controparte, J.P. Morgan SE. Si prega di fare riferimento alla nota 11 per quanto concerne la liquidità presso il broker relativa alle opzioni quotate, e alla nota 12, per la garanzia ricevuta/depositata in relazione alle opzioni OTC e alle swaption. L'impegno per le opzioni lunghe non è reso noto.



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Al 30 giugno 2024, i seguenti contratti di cambio a termine erano in essere:

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in EUR)
EUR	236,941	GBP	200,000	12/07/2024	Barclays Bank Ireland Plc	1,145
EUR	15,383,398	USD	16,560,000	12/07/2024	J.P. Morgan SE	(60,856)
USD	643,063	EUR	600,000	12/07/2024	Barclays Bank Ireland Plc	(265)
USD	695,796	EUR	650,000	12/07/2024	UBS Europe SE	(1,086)
						(61,062)

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in EUR)
EUR	100,154,292	USD	109,000,000	26/08/2024	Nomura Financial Products & Services	(1,283,189)
EUR	2,800,854	USD	3,000,000	26/08/2024	UBS Europe SE	9,114
EUR	6,663,417	HKD	56,500,000	26/08/2024	Barclays Bank Ireland Plc	(81,850)
EUR	5,701,330	JPY	960,000,000	26/08/2024	Nomura Financial Products & Services	99,968
						(1,255,957)

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in EUR)
EUR	4,961,654	GBP	4,200,000	31/07/2024	Société Générale SA	13,856
EUR	40,482,013	USD	43,500,000	31/07/2024	Nomura Financial Products & Services	(50,648)
EUR	99,835	JPY	17,000,000	31/07/2024	Nomura Financial Products & Services	924
USD	29,500,001	EUR	27,475,914	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	29,939
						(5,929)

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in EUR)
CHF	2,271,074	EUR	2,391,437	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	(30,627)
EUR	13,961,007	USD	15,000,000	31/07/2024	Nomura Financial Products & Services	(15,771)
EUR	6,950	CHF	6,651	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	36
USD	5,544,449	EUR	5,180,929	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	(11,275)
						(57,637)

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in USD)
CNH	115,000,000	USD	15,888,455	25/09/2024	Nomura Financial Products & Services	(33,008)
EUR	2,039,215	USD	2,182,596	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	4,460
THB	482,500,000	USD	13,213,201	25/09/2024	Société Générale SA	24,911
TRY	95,000,000	USD	2,438,690	20/11/2024	Nomura Financial Products & Services	68,956
TRY	50,000,000	USD	1,283,777	20/11/2024	Société Générale SA	35,995
TRY	100,000,000	USD	2,537,090	20/11/2024	UBS Europe SE	107,330
USD	1,502,899	EUR	1,400,000	25/09/2024	Nomura Financial Products & Services	(3,667)
USD	4,893,463	EUR	4,560,000	25/09/2024	Société Générale SA	(13,639)
USD	1,074,630	EUR	1,000,000	25/09/2024	UBS Europe SE	(1,489)
USD	1,827,915	TRY	75,000,000	20/11/2024	Barclays Bank Ireland Plc	(167,383)
USD	1,721,988	TRY	75,000,000	20/11/2024	Société Générale SA	(290,256)
						(267,790)



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine (continua)

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in USD)
EUR	42,391,355	USD	45,372,200	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	92,501
GBP	334,201	USD	423,431	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	(937)
USD	116,545	EUR	108,632	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	37
USD	40,796,143	EUR	38,000,000	31/07/2024	Nomura Financial Products & Services	14,147
USD	4,761	GBP	3,729	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	47
						105,795

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in USD)
EUR	8,153,716	USD	8,727,020	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	17,835
GBP	1,613	USD	2,043	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	(4)
USD	1,073,663	EUR	1,000,000	31/07/2024	Barclays Bank Ireland Plc	452
						18,283

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in USD)
USD	3,220,868	EUR	3,000,000	31/07/2024	Nomura Financial Products & Services	1,237
						1,237

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in EUR)
EUR	13,933,712	USD	15,000,000	12/07/2024	J.P. Morgan SE	(55,649)
						(55,649)

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in EUR)
CHF	20,304,105	EUR	21,376,234	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	(269,862)
EUR	3,848	GBP	3,260	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	5
EUR	31,972,679	GBP	27,000,000	31/07/2024	Barclays Bank Ireland Plc	165,498
EUR	1,376,298	USD	1,475,273	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	752
EUR	140,123,088	USD	150,000,000	31/07/2024	Nomura Financial Products & Services	356,013
EUR	469,810	CHF	446,066	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	6,113
GBP	2,394,269	EUR	2,834,503	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	(12,295)
USD	53,590,818	EUR	50,074,537	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	(106,362)
						139,862

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in EUR)
EUR	2,421,939	SEK	27,253,535	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	20,657
SEK	3,412,403,732	EUR	302,586,504	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	(1,923,120)
						(1,902,463)



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine (continua)

CANDRIAM BONDS Global Government

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in EUR)
AUD	61,000	EUR	37,239	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	745
AUD	50,000	EUR	30,592	06/08/2024	UBS Europe SE	542
AUD	3,125,000	CAD	2,845,734	18/09/2024	Nomura Financial Products & Services	7,168
CAD	2,835,893	AUD	3,125,000	18/09/2024	Nomura Financial Products & Services	(13,878)
EUR	57,363	GBP	48,600	06/08/2024	J.P. Morgan SE	124
EUR	4,132	GBP	3,500	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	10
EUR	3,982	GBP	3,380	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	1
EUR	1,055	GBP	900	06/08/2024	Société Générale SA	(5)
EUR	4,491,136	GBP	3,835,420	06/08/2024	UBS Europe SE	(26,109)
EUR	3,658,974	GBP	3,125,000	18/09/2024	Nomura Financial Products & Services	(15,201)
EUR	138,763	SEK	1,588,533	06/08/2024	UBS Europe SE	(1,208)
EUR	3,663	USD	3,950	06/08/2024	J.P. Morgan SE	(16)
EUR	318,029	USD	347,000	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	(5,214)
EUR	652,287	USD	707,470	06/08/2024	Barclays Bank Ireland Plc	(6,740)
EUR	576,716	USD	621,500	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	(2,222)
EUR	36,337	USD	39,000	06/08/2024	Société Générale SA	8
EUR	36,053,778	USD	39,131,205	06/08/2024	UBS Europe SE	(398,018)
EUR	570,455	DKK	4,250,000	18/09/2024	Société Générale SA	88
EUR	21,064	JPY	3,575,000	06/08/2024	J.P. Morgan SE	250
EUR	10,013	JPY	1,720,000	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	0
EUR	12,314,378	JPY	2,080,417,821	06/08/2024	UBS Europe SE	201,841
EUR	1,982,443	MXN	38,500,000	18/09/2024	Société Générale SA	49,520
EUR	1,420,609	NZD	2,510,000	18/09/2024	Nomura Financial Products & Services	(1,103)
EUR	4,421	AUD	7,250	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	(94)
EUR	19,398	AUD	31,688	06/08/2024	Barclays Bank Ireland Plc	(334)
EUR	2,077	AUD	3,350	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	(9)
EUR	1,142,552	AUD	1,866,453	06/08/2024	UBS Europe SE	(19,674)
EUR	5,607	CAD	8,370	06/08/2024	J.P. Morgan SE	(95)
EUR	1,388,973	CAD	2,058,305	06/08/2024	Barclays Bank Ireland Plc	(13,346)
EUR	1,616	CAD	2,400	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	(20)
EUR	28,071	CAD	41,830	06/08/2024	Société Générale SA	(428)
EUR	2,794	CAD	4,100	06/08/2024	UBS Europe SE	0
GBP	226,150	EUR	264,526	06/08/2024	J.P. Morgan SE	1,827
GBP	3,250,000	EUR	3,826,548	18/09/2024	Nomura Financial Products & Services	(5,473)
JPY	760,000	EUR	4,502	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	(77)
JPY	133,320,000	EUR	789,014	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	(12,804)
SEK	300,000	EUR	26,281	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	153
SEK	3,900	EUR	342	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	2
USD	1,793,400	EUR	1,647,482	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	23,127
USD	437,000	EUR	406,541	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	530
USD	14,000,000	EUR	12,819,708	18/09/2024	Nomura Financial Products & Services	194,993
						(41,139)



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine (continua)

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in EUR)
EUR	267,968	GBP	226,791	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	643
EUR	40,855,391	GBP	34,500,000	31/07/2024	Barclays Bank Ireland Plc	212,884
EUR	596,131	USD	640,689	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	(1,249)
EUR	20,552,511	USD	22,000,000	31/07/2024	Nomura Financial Products & Services	53,342
EUR	560,348,322	USD	600,000,000	31/07/2024	UBS Europe SE	1,279,829
GBP	10,276,293	EUR	12,165,560	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	(52,534)
GBP	4,235,463	EUR	5,000,000	31/07/2024	Société Générale SA	(10,421)
USD	85,801,077	EUR	80,170,797	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	(169,720)
USD	14,990,899	EUR	14,000,000	31/07/2024	Nomura Financial Products & Services	(31,768)
						1,281,006

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in EUR)
AUD	1,075,000	EUR	657,708	31/07/2024	UBS Europe SE	11,773
CAD	15,000	USD	10,935	31/07/2024	Nomura Financial Products & Services	32
EUR	528,442	GBP	450,000	31/07/2024	J.P. Morgan SE	(1,683)
EUR	5,212,407	GBP	4,450,000	31/07/2024	Nomura Financial Products & Services	(29,956)
EUR	872,869	SEK	10,000,000	31/07/2024	UBS Europe SE	(8,245)
EUR	36,281,404	USD	39,600,000	31/07/2024	Nomura Financial Products & Services	(618,071)
EUR	280,067	USD	300,000	31/07/2024	UBS Europe SE	532
EUR	2,358,874	JPY	400,000,000	31/07/2024	UBS Europe SE	31,528
EUR	124,217	NZD	220,000	31/07/2024	Nomura Financial Products & Services	(695)
EUR	269,282	CAD	400,000	31/07/2024	Nomura Financial Products & Services	(3,279)
GBP	485,000	EUR	572,471	31/07/2024	J.P. Morgan SE	(1,118)
GBP	165,000	EUR	193,641	31/07/2024	Société Générale SA	738
JPY	72,000,000	EUR	426,219	31/07/2024	UBS Europe SE	(7,291)
JPY	13,000,000	USD	83,336	31/07/2024	UBS Europe SE	(2,009)
USD	1,200,000	EUR	1,103,830	31/07/2024	Société Générale SA	14,330
						(613,414)

CANDRIAM BONDS International

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in EUR)
EUR	4,940,053	GBP	4,218,000	06/08/2024	UBS Europe SE	(27,783)
EUR	2,207,351	USD	2,400,000	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	(28,321)
EUR	21,439,127	USD	23,300,000	06/08/2024	UBS Europe SE	(265,513)
EUR	297,226	CHF	290,000	06/08/2024	UBS Europe SE	(4,662)
EUR	335,407	DKK	2,500,000	06/08/2024	UBS Europe SE	51
EUR	8,722,866	JPY	1,475,000,000	06/08/2024	UBS Europe SE	135,201
EUR	404,234	MXN	7,550,000	06/08/2024	Société Générale SA	21,826
EUR	279,610	NZD	496,000	06/08/2024	J.P. Morgan SE	(1,929)
EUR	296,054	PLN	1,275,000	06/08/2024	J.P. Morgan SE	728
EUR	979,660	AUD	1,600,000	06/08/2024	UBS Europe SE	(16,648)
EUR	3,184,886	CNH	25,000,000	06/08/2024	Barclays Bank Ireland Plc	(13,671)
EUR	1,889,708	CAD	2,800,000	06/08/2024	Barclays Bank Ireland Plc	(17,926)
GBP	50,000	EUR	58,969	06/08/2024	Barclays Bank Ireland Plc	(81)
GBP	1,650,000	EUR	1,945,755	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	(2,453)
TRY	17,000,000	EUR	453,276	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	12,627
TRY	17,000,000	USD	493,635	06/08/2024	Nomura Financial Products & Services	5,820
USD	2,075,179	CNH	15,000,000	06/08/2024	Société Générale SA	13,894
						(188,840)



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine (continua)

CANDRIAM BONDS Total Return

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in EUR)
AUD	17,300,000	USD	11,492,470	18/07/2024	Société Générale SA	61,518
CNH	10,500,000	USD	1,451,889	18/07/2024	Nomura Financial Products & Services	(10,954)
EUR	20,779,181	GBP	17,580,896	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	56,003
EUR	26,339,150	GBP	22,450,000	18/07/2024	Nomura Financial Products & Services	(122,426)
EUR	37,725,986	GBP	32,030,000	18/07/2024	UBS Europe SE	(27,339)
EUR	53,959,656	USD	58,550,000	18/07/2024	Nomura Financial Products & Services	(630,335)
EUR	1,074,141	HKD	9,100,000	18/07/2024	Société Générale SA	(13,117)
EUR	20,295,023	JPY	3,427,000,000	18/07/2024	Nomura Financial Products & Services	382,832
EUR	4,521,432	TRY	167,500,000	18/07/2024	Nomura Financial Products & Services	(164,344)
GBP	30,887,806	EUR	36,567,378	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	(158,842)
GBP	12,300,000	EUR	14,516,907	18/07/2024	J.P. Morgan SE	(19,084)
GBP	10,700,000	EUR	12,656,798	18/07/2024	Nomura Financial Products & Services	(44,889)
GBP	130,000	EUR	153,611	18/07/2024	Société Générale SA	(382)
HUF	2,765,000,000	PLN	30,390,570	18/07/2024	Société Générale SA	(55,554)
JPY	2,215,000,000	EUR	12,893,649	18/07/2024	Goldman Sachs International London Branch	(24,023)
MXN	125,000,000	USD	6,799,857	18/07/2024	Nomura Financial Products & Services	18,356
PLN	30,287,393	HUF	2,765,000,000	18/07/2024	Nomura Financial Products & Services	31,595
TRY	167,500,000	EUR	4,601,654	18/07/2024	Nomura Financial Products & Services	82,676
USD	11,413,708	EUR	10,665,372	17/07/2024	CACEIS Bank, Lux. Branch	(23,211)
USD	10,247,765	AUD	15,500,000	18/07/2024	Nomura Financial Products & Services	(100,796)
USD	1,205,942	AUD	1,800,000	18/07/2024	Société Générale SA	3,111
USD	16,660,906	CNH	120,500,000	18/07/2024	Nomura Financial Products & Services	124,553
USD	13,728,955	CNH	100,000,000	18/07/2024	Société Générale SA	12,492
						(622,160)

Si prega di fare riferimento alla nota 12 per le garanzie ricevute/depositate in relazione ai contratti di cambio a termine. Dette operazioni su contratti di cambio a termine in valuta estera sono allocate principalmente alle classi di quote coperte contro il rischio di cambio.



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Non-Deliverable Forwards (“NDF”)

Al 30 giugno 2024, i seguenti contratti Non-Deliverable Forwards erano in essere:

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in USD)
MYR	72,000,000	USD	15,380,274	25/09/2024	Natixis	(64,084)
						(64,084)

Si prega di fare riferimento alla nota 12 per le garanzie ricevute/depositate in relazione ai contratti di cambio a termine.



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Contratti future

Al 30 giugno 2024, i seguenti contratti future erano in essere:

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)
Future su obbligazioni					
(16)	US 2 YEARS N /202409	USD	J.P. Morgan SE	2,978,481	(7,744)
(2)	US 5YR 202409	USD	J.P. Morgan SE	186,348	770
4	EURO SCHATZ 202409	EUR	J.P. Morgan SE	400,488	1,200
5	US 10YR ULTR /202409	USD	J.P. Morgan SE	451,984	4,622
5	LONG GILT FUT 202409	GBP	J.P. Morgan SE	588,565	6,416
8	US 10YR NOTE 0924	USD	J.P. Morgan SE	757,173	7,464
33	EURO BOBL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	3,243,867	12,745
					25,473

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)
Future su obbligazioni					
(57)	US 10YR NOTE 0924	USD	J.P. Morgan SE	5,394,857	(47,062)
37	EURO BOBL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	3,637,063	23,610
(21)	US 10YR ULTR /202409	USD	J.P. Morgan SE	1,898,334	11,940
(45)	EURO BUND FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	4,546,418	39,060
322	US 2 YEARS N /202409	USD	J.P. Morgan SE	59,941,939	126,516
					154,064

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)
Future su obbligazioni					
(5)	EURO BUND FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	505,158	2,400
					2,400

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in USD) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in USD)
Future su obbligazioni					
(155)	US 10YR NOTE 0924	USD	J.P. Morgan SE	15,722,813	38,750
					38,750

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in USD) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in USD)
Future su obbligazioni					
(45)	US 10YR NOTE 0924	USD	J.P. Morgan SE	4,564,688	11,250
					11,250

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in USD) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in USD)
Future su obbligazioni					
60	US 5YR 202409	USD	J.P. Morgan SE	5,991,563	61,875
					61,875



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Future (Continua)

CANDRIAM BONDS Euro

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)
Future su obbligazioni					
(2)	EURO BUXL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	192,184	(560)
29	EURO BTP FUT /202409	EUR	J.P. Morgan SE	3,006,807	(44,370)
245	EURO SCHATZ 202409	EUR	J.P. Morgan SE	24,529,890	82,200
19	EURO BOBL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	1,867,681	(1,520)
89	EURO-OAT-FUT /202409	EUR	J.P. Morgan SE	8,763,029	(177,110)
62	EURO BUND FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	6,263,953	46,860
					(94,500)

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)
Future su obbligazioni					
11	US 5YR 202409	USD	J.P. Morgan SE	1,024,915	10,424
18	EURO BUXL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	1,729,656	23,900
(45)	EURO-OAT-FUT /202409	EUR	J.P. Morgan SE	4,430,745	41,220
(75)	US 10YR NOTE 0924	USD	J.P. Morgan SE	7,098,495	(54,671)
1,311	EURO SCHATZ 202409	EUR	J.P. Morgan SE	131,259,942	373,635
(766)	EURO BOBL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	75,297,034	(278,120)
652	EURO BUND FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	65,872,538	379,100
					495,488

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)
Future su obbligazioni					
294	EURO SCHATZ 202409	EUR	J.P. Morgan SE	29,435,868	101,670
101	EURO BTP FUT /202409	EUR	J.P. Morgan SE	10,471,983	(154,530)
219	EURO-OAT-FUT /202409	EUR	J.P. Morgan SE	21,562,959	(435,810)
151	EURO BOBL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	14,843,149	67,580
133	EURO BUND FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	13,437,190	76,590
(88)	EURO BUXL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	8,456,096	(24,640)
					(369,140)

CANDRIAM BONDS Euro Government

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)
Future su obbligazioni					
190	EURO BOBL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	18,676,810	32,160
(191)	EURO-OAT-FUT /202409	EUR	J.P. Morgan SE	18,806,051	371,000
25	EURO BTP FUT /202409	EUR	J.P. Morgan SE	2,592,075	(38,250)
264	EURO SCHATZ 202409	EUR	J.P. Morgan SE	26,432,208	87,120
475	EURO BUND FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	47,989,963	342,050
(112)	EURO BUXL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	10,762,304	(31,360)
					762,720

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)
Future su obbligazioni					
(5)	EURO BOBL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	491,495	(2,950)
23	EURO BUXL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	2,210,116	5,060
25	EURO BTP FUT /202409	EUR	J.P. Morgan SE	2,592,075	(38,250)
33	EURO-OAT-FUT /202409	EUR	J.P. Morgan SE	3,249,213	(65,670)
82	EURO BUND FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	8,284,583	45,010
					(56,800)



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)
Future su obbligazioni					
974	EURO SCHATZ 202409	EUR	J.P. Morgan SE	97,518,828	321,420
(151)	EURO BOBL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	14,843,149	(89,090)
					232,330

CANDRIAM BONDS Global Government

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)
Future su obbligazioni					
(47)	EURO BUND FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	4,748,481	(40,980)
(18)	EURO BUXL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	1,729,656	(5,040)
(3)	EURO-OAT-FUT /202409	EUR	J.P. Morgan SE	295,383	2,000
121	US 5YR 202409	USD	J.P. Morgan SE	11,274,070	69,819
(51)	US ULTRA BD /202409	USD	J.P. Morgan SE	4,904,676	(47,761)
76	US 2 YEARS N /202409	USD	J.P. Morgan SE	14,147,787	33,809
118	US 10YR ULTR /202409	USD	J.P. Morgan SE	10,666,827	98,699
					110,546

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)
Future su obbligazioni					
8	EURO BUND FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	808,252	5,840
13	US 5YR 202409	USD	J.P. Morgan SE	1,211,264	7,676
					13,516

CANDRIAM BONDS International

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)
Future su obbligazioni					
(74)	EURO BOBL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	7,274,126	(39,220)
(31)	CAN 10YR BON /202409	CAD	J.P. Morgan SE	1,960,173	23,866
(12)	EURO-OAT-FUT /202409	EUR	J.P. Morgan SE	1,181,532	7,440
(9)	US ULTRA BD /202409	USD	J.P. Morgan SE	865,531	(5,423)
(9)	JPN 10 YEARS BOND	JPY	J.P. Morgan SE	4,974,931	36,021
(8)	EURO BUXL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	768,736	0
6	EURO BTP FUT /202409	EUR	J.P. Morgan SE	622,098	(9,960)
8	US TBOND 30 0924	USD	J.P. Morgan SE	735,946	7,931
51	LONG GILT FUT 202409	GBP	J.P. Morgan SE	6,003,365	(17,314)
51	US 2 YEARS N /202409	USD	J.P. Morgan SE	9,493,910	25,280
(81)	EURO SCHATZ 202409	EUR	J.P. Morgan SE	8,109,882	(24,215)
183	US 5YR 202409	USD	J.P. Morgan SE	17,050,866	86,307
(33)	EURO BUND FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	3,334,040	(18,150)
97	US 10YR NOTE 0924	USD	J.P. Morgan SE	9,180,721	70,271
97	US 10YR ULTR /202409	USD	J.P. Morgan SE	8,768,493	40,180
					183,014

CANDRIAM BONDS Total Return

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)
Future su obbligazioni					
(100)	EURO BOBL FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	9,829,900	(16,390)
450	EURO SCHATZ 202409	EUR	J.P. Morgan SE	45,054,900	128,775
353	US 5YR 202409	USD	J.P. Morgan SE	32,890,468	208,428
177	EURO BUND FU /202409	EUR	J.P. Morgan SE	17,882,576	(54,870)
645	US 2 YEARS N /202409	USD	J.P. Morgan SE	120,070,033	288,539



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Future (Continua)

CANDRIAM BONDS Total Return (Continua)

Quantità (acquisto/(vendita))	Denominazione	Valuta	Controparte	Impegno (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)
Future su obbligazioni					
290	US 10YR NOTE 0924	USD	J.P. Morgan SE	27,447,516	216,807
341	US 10YR ULTR /202409	USD	J.P. Morgan SE	30,825,322	50,822
(121)	US ULTRA BD /202409	USD	J.P. Morgan SE	11,636,583	(126,130)
					695,981

Fare riferimento alla Nota 11 su Liquidità presso banca e broker relativa ai future.



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Contracts for difference (CFD)

Al 30 giugno 2024, i seguenti contratti CFD erano in essere:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Quantità	Posizio ne lunga/ corta	Valuta	Sottostante	Controparte	Impegno (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)
3,000,000	Corta	USD	TEMPUR SEALY INTL INC 4.0 21-29 15/04S	BNP Paribas Paris	2,505,039	(353)
4,000,000	Corta	USD	WHIRLPOOL CORP 4.7500 19-29 26/02S	BNP Paribas Paris	3,610,740	(34,973)
5,000,000	Corta	EUR	EDF FL.R 14-XX 22/01A	BNP Paribas Paris	4,861,564	(16,988)
5,000,000	Corta	EUR	VALEO SE 5.375 22-27 28/05A	BNP Paribas Paris	5,132,125	(200)
5,000,000	Corta	EUR	IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	BNP Paribas Paris	4,894,795	(2,938)
5,000,000	Corta	EUR	VESTAS WIND SYSTEMS 1.5000 22- 29 15/06A	BNP Paribas Paris	4,528,729	5,231
5,000,000	Corta	USD	DOLLAR GENERAL CORPO 3.5 20- 30 03/04S	BNP Paribas Paris	4,218,526	12,993
5,000,000	Corta	USD	CARNIVAL CORPORATION 6 21-29 01/05S	BNP Paribas Paris	4,567,039	(28,407)
5,000,000	Corta	USD	DOLLAR TREE INC 2.6500 21-31 01/12S	BNP Paribas Paris	3,864,112	22,487
6,000,000	Corta	EUR	VMED O2 UK FIN I PLC 3.25 20-31 31/01S	BNP Paribas Paris	5,207,090	(48,134)
						(91,282)

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Quantità	Posizio ne lunga/ corta	Valuta	Sottostante	Controparte	Impegno (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)
5,000,000	Corta	EUR	SIEMENS FINANCIERING 0.5 20-32 20/02A	BNP Paribas Paris	4,092,215	8,700
						8,700

Fare riferimento alla Nota 11 su Liquidità presso i broker relativa ai CDF.



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Credit Default Swaps (CDS):

Al 30 giugno 2024, erano in essere i seguenti CDS:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Denominazione / sottostante	Controparte	Nominale	Scadenza	Valuta	Acquisto/V endita Protezione	Spread	Valenza non realizzata (in EUR)
BRITISH TELECOM 5 07122028	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	7,000,000	20/06/2029	EUR	Acquisto	0.01	(85,271)
AUCHAN HOLDING SA 2.87 JAN 29 2	BNP Paribas Paris	5,000,000	20/06/2028	EUR	Acquisto	0.01	265,638
AUCHAN HOLDING SA 2.87 JAN 29 2	BNP Paribas Paris	2,000,000	20/06/2028	EUR	Acquisto	0.01	106,255
AUCHAN HOLDING SA 2.87 JAN 29 2	Citigroup Global Markets Europe AG	2,000,000	20/06/2028	EUR	Acquisto	0.01	106,255
BEST BUY CO INC 4.45 18 OCT 1 2	BNP Paribas Paris	6,000,000	20/06/2029	USD	Acquisto	0.05	(1,106,427)
NEWELL BRANDS INC 4.70 APR 1 2	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	2,000,000	20/06/2026	USD	Acquisto	0.01	5,976
NEWELL BRANDS INC 4.70 APR 1 2	Morgan Stanley Bank AG	6,000,000	20/06/2026	USD	Acquisto	0.01	17,928
UNITED STATES 2.25 17-27 15/08S	BNP Paribas Paris	20,000,000	20/12/2025	EUR	Acquisto	0	14,535
UNITED STATES 2.25 17-27 15/08S	BNP Paribas Paris	14,500,000	20/12/2025	EUR	Acquisto	0	10,538
UNITED STATES 2.25 17-27 15/08S	BNP Paribas Paris	6,500,000	20/12/2025	EUR	Acquisto	0	4,724
BOUYGUES 1.375 16-27 07/06A	J.P. Morgan SE	6,000,000	20/06/2029	EUR	Acquisto	0.01	(155,635)
AVIS BUDGET CAR RENT 4 APR 1 2	Citigroup Global Markets Europe AG	3,500,000	20/06/2028	USD	Acquisto	0.05	(167,263)
AVIS BUDGET CAR RENT 4 APR 1 2	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	2,000,000	20/06/2028	USD	Acquisto	0.05	(95,579)
LOXAM SAS 4.50 19-27 15/04S	Citigroup Global Markets Europe AG	4,000,000	20/06/2027	EUR	Acquisto	0.05	(236,366)
SOCIETE GENERALE SA 1.2 JUN 12 2	J.P. Morgan SE	9,000,000	20/06/2029	EUR	Acquisto	0.01	(163,273)
							(1,477,965)

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Denominazione / sottostante	Controparte	Nominale	Scadenza	Valuta	Acquisto/V endita Protezione	Spread	Valenza non realizzata (in EUR)
ROYAL PHILIPS NV 0.50 1 MAY 22 2	Morgan Stanley Bank AG	5,000,000	20/12/2027	EUR	Acquisto	0.01	(107,916)
ROYAL PHILIPS NV 0.50 1 MAY 22 2	J.P. Morgan SE	10,000,000	20/12/2027	EUR	Acquisto	0.01	(215,831)
							(323,747)

CANDRIAM BONDS Euro

Denominazione / sottostante	Controparte	Nominale	Scadenza	Valuta	Acquisto/V endita Protezione	Spread	Valenza non realizzata (in EUR)
NESTLE HOLDING 0. 18072025	BNP Paribas Paris	3,500,000	20/12/2025	EUR	Vendita	0.01	42,787
VERIZON COMMUNICATION 4 MAR 16 2	BNP Paribas Paris	1,000,000	20/12/2027	USD	Vendita	0.01	15,353
VOLKSWAGEN INTL FIN FL NOV 16 2	BNP Paribas Paris	1,000,000	20/12/2027	EUR	Vendita	0.01	12,332
VOLKSWAGEN INTL FIN FL NOV 16 2	BNP Paribas Paris	1,000,000	20/12/2025	EUR	Vendita	0.01	8,636
ITRAXX EUROPE SERIE 41 V1	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	5,500,000	20/06/2029	EUR	Acquisto	0.01	(97,967)
							(18,859)

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Denominazione / sottostante	Controparte	Nominale	Scadenza	Valuta	Acquisto/V endita Protezione	Spread	Valenza non realizzata (in EUR)
ANHEUSER BUSCH 4 02062021	J.P. Morgan SE	5,000,000	20/12/2025	EUR	Vendita	0.01	56,459
ASSICURAZ GENERALI 4.12 MAY 4 2	Citigroup Global Markets Europe AG	5,000,000	20/06/2029	EUR	Vendita	0.01	(64,653)
ROYAL PHILIPS NV 0.50 1 MAY 22 2	BNP Paribas Paris	5,700,000	20/06/2029	EUR	Acquisto	0.01	(139,917)
STELLANTIS NV 5.25 15-23 15/04S	Morgan Stanley Bank AG	5,000,000	20/06/2026	EUR	Vendita	0.05	440,367
TELEFONICA EMISIONES 1. JAN 17 2	Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	20/12/2028	EUR	Vendita	0.01	77,530
ZURICH CIE ASS. 0 18122024	J.P. Morgan SE	5,000,000	20/12/2028	EUR	Vendita	0.01	107,098
CREDIT AGRICOLE SA 3.87 APR 20 2	BNP Paribas Paris	4,000,000	20/12/2028	EUR	Vendita	0.01	90,851
BOUYGUES 1.375 16-27 07/06A	BNP Paribas Paris	5,000,000	20/12/2028	EUR	Acquisto	0.01	(124,837)
COMPAGNIE DE SAINT-GO 1 AUG 10 2	Citigroup Global Markets Europe AG	4,600,000	20/06/2029	EUR	Acquisto	0.01	(94,721)
MEDIOBANCA DI C FL MAR 14 2	J.P. Morgan SE	4,500,000	20/06/2029	EUR	Acquisto	0.01	(67,920)
ING GROUP NV 1.125 18-25 14/02A	J.P. Morgan SE	5,000,000	20/06/2029	EUR	Vendita	0.01	106,035
INTESA SANPAOLO FL.R FEB 20 2	Citigroup Global Markets Europe AG	3,750,000	20/06/2029	EUR	Acquisto	0.01	105,935
VOLVO TREASURY AB 1.62 MAY 26 2	BNP Paribas Paris	5,000,000	20/06/2029	EUR	Vendita	0.01	108,164
ITR EUR SNR FINANCIAL S41 MKT	Citigroup Global Markets Europe AG	10,000,000	20/06/2029	EUR	Vendita	0.01	127,829
ITR EUR SNR FINANCIAL S41 MKT	J.P. Morgan SE	10,000,000	20/06/2029	EUR	Vendita	0.01	127,829
							856,049



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Credit Default Swaps (CDS) (continua)

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Denominazione / sottostante	Controparte	Nominale	Scadenza	Valuta	Acquisto/V endita Protezione	Spread	Valenza non realizzata (in EUR)
ITRAXX EUROPE SERIE 41 V1	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	18,000,000	20/06/2029	EUR	Acquisto	0.01	(320,620)
							(320,620)

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Denominazione / sottostante	Controparte	Nominale	Scadenza	Valuta	Acquisto/V endita Protezione	Spread	Valenza non realizzata (in EUR)
BMW FINANCE NV 0.75 17 JUL 12 2	BNP Paribas Paris	5,000,000	20/12/2024	EUR	Vendita	0.01	20,036
NESTLE HOLDING 0. 18072025	J.P. Morgan SE	4,000,000	20/12/2025	EUR	Vendita	0.01	48,899
TELEFONICA EMISIONES 1. JAN 17 2	J.P. Morgan SE	2,500,000	20/12/2025	EUR	Vendita	0.01	25,208
							94,143

CANDRIAM BONDS Total Return

Denominazione / sottostante	Controparte	Nominale	Scadenza	Valuta	Acquisto/V endita Protezione	Spread	Valenza non realizzata (in EUR)
ITRAXX XOVER S41 V1 MKT	BNP Paribas Paris	22,300,000	20/06/2029	EUR	Acquisto	0.05	(1,653,557)
CDX NA HY SERIE 42 V1	J.P. Morgan SE	32,000,000	20/06/2029	USD	Acquisto	0.05	(1,871,783)
ITR EUR SNR FINANCIAL S41 MKT	J.P. Morgan SE	50,000,000	20/06/2029	EUR	Acquisto	0.01	(639,147)
ITR EUR SNR FINANCIAL S41 MKT	BNP Paribas Paris	40,000,000	20/06/2029	EUR	Acquisto	0.01	(511,318)
							(4,675,805)

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Denominazione / sottostante	Controparte	Nominale	Scadenza	Valuta	Acquisto/V endita Protezione	Spread	Valenza non realizzata (in USD)
CDX NA HY SERIE 42 V1	Barclays Bank Ireland Plc	3,500,000	20/06/2029	USD	Acquisto	0.05	(219,415)
							(219,415)

Per dettagli sulla garanzia, si rimanda alla nota 12 nella sezione "Altre note al bilancio".



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Total Return Swap (TRS):

Al 30 giugno 2024, erano in essere i seguenti contratti TRS:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Nominale	Valuta	Scadenza	Controparte	Comparto paga	Comparto riceve	Valenza non realizzata (in EUR)
10,000,000	USD	20/12/2024	Barclays Bank Ireland Plc	IBOXX LIQUID HIGH YIELD INDEX	USD SOFR COMPOUNDED	(31,171)
						(31,171)

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Nominale	Valuta	Scadenza	Controparte	Comparto paga	Comparto riceve	Valenza non realizzata (in EUR)
111,000,000	EUR	20/12/2024	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	EUR EURIBOR 3 MONTHS	364,553
						364,553

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Nominale	Valuta	Scadenza	Controparte	Comparto paga	Comparto riceve	Valenza non realizzata (in EUR)
28,000,000	EUR	20/09/2024	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	69,057
28,100,000	EUR	20/09/2024	J.P. Morgan SE	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	75,718
						144,775

CANDRIAM BONDS Total Return

Nominale	Valuta	Scadenza	Controparte	Comparto paga	Comparto riceve	Valenza non realizzata (in EUR)
5,000,000	EUR	15/06/2029	J.P. Morgan SE	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150629	0.02145	(10,694)
50,000,000	EUR	20/09/2024	J.P. Morgan SE	EUR EURIBOR 3 MONTHS	IBOXX EUR CORPORATES	23,307
						12,613

Per dettagli sulla garanzia, si rimanda alla nota 12 nella sezione "Altre note al bilancio".



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Interest Rate Swaps ("IRS")

Al 30 giugno 2024, erano in essere i seguenti contratti IRS:

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Nominale	Valuta	Scadenza	Controparte	Comparto paga	Comparto riceve	Valenza non realizzata (in USD)
34,534,581	BRL	04/01/2027	J.P. Morgan SE	BRL MONEY MARKET CDI	12.671%	123,690
3,000,000,000	HUF	06/06/2028	J.P. Morgan SE	HUF BUBOR 6 MONTHS	8.590%	640,108
						763,798

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Nominale	Valuta	Scadenza	Controparte	Comparto paga	Comparto riceve	Valenza non realizzata (in EUR)
17,000,000	SEK	25/03/2034	BNP Paribas Paris	2.705%	SEK STIBOR 3 MONTHS	(13,108)
1,500,000	EUR	25/03/2034	BNP Paribas Paris	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2.698%	(18,089)
3,100,000	USD	11/06/2029	J.P. Morgan SE	USD SOFR COMPOUNDED	4.188%	9,808
4,200,000	CAD	10/06/2029	J.P. Morgan SE	3.458%	CAD OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	(3,813)
						(25,202)

CANDRIAM BONDS Total Return

Nominale	Valuta	Scadenza	Controparte	Comparto paga	Comparto riceve	Valenza non realizzata (in EUR)
48,912,053	BRL	04/01/2027	J.P. Morgan SE	BRL MONEY MARKET CDI	12.805%	197,515
48,271,658	BRL	04/01/2027	J.P. Morgan SE	BRL MONEY MARKET CDI	13.335%	313,550
42,000,000	EUR	07/03/2029	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	2.747%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	295,941
17,500,000	GBP	05/03/2034	J.P. Morgan SE	3.800%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	118,884
230,000,000	SEK	11/03/2029	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	2.714%	SEK STIBOR 3 MONTHS	(80,823)
42,000,000	EUR	25/03/2029	J.P. Morgan SE	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2.731%	(324,556)
490,000,000	SEK	25/03/2029	J.P. Morgan SE	2.724%	SEK STIBOR 3 MONTHS	(193,807)
29,300,000	USD	11/06/2029	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	USD SOFR COMPOUNDED	4.188%	93,305
40,000,000	CAD	10/06/2029	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	3.456%	CAD OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	(33,860)
22,000,000	USD	10/06/2029	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	USD SOFR COMPOUNDED	4.069%	(38,448)
3,500,000,000	JPY	23/05/2034	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	1.026%	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	47,277
3,500,000,000	JPY	27/05/2034	J.P. Morgan SE	1.033%	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	35,740
50,000,000	EUR	07/06/2029	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	2.875%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	(51,602)
30,000,000	CAD	07/06/2029	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	3.389%	CAD OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	37,129
39,000,000	GBP	19/06/2029	J.P. Morgan SE	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3.913%	(160,811)
9,000,000	GBP	31/07/2054	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	3.892%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	77,264
0	0	31/07/2054	J.P. Morgan SE	3.912%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	41,265
160,000,000	AUD	29/06/2028	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	AUD BANK BILL 6 MONTHS	4.267%	32,765
175,000,000	NZD	02/07/2028	Goldman Sachs Intl, Paris Branch	4.075%	NZD BBR 3 MONTHS	(49,940)
						356,788

CANDRIAM BONDS Global Government

Nominale	Valuta	Scadenza	Controparte	Comparto paga	Comparto riceve	Valenza non realizzata (in EUR)
10,350,000	GBP	06/03/2029	BNP Paribas Paris	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3.985%	(22,715)
11,350,000	EUR	08/03/2029	BNP Paribas Paris	2.735%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	85,356
						62,641

Per dettagli sulla garanzia, si rimanda alla nota 12 nella sezione "Altre note al bilancio".



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 1 - Cenni generali

CANDRIAM BONDS (denominata qui di seguito "SICAV" o il "Fondo") è una Società d'Investimento a Capitale Variabile conformemente alla parte I della legge del 17 dicembre 2010 sugli Organismi di Investimento Collettivo ("la Legge"), così come modificata

Lo Statuto della SICAV è stato depositato presso il Registro del Commercio e delle Imprese di/in Lussemburgo ed è stato pubblicato sul "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" in data 24 agosto 1989. Lo Statuto è stato più volte modificato, in ultimo il 6 luglio 2020. Le relative modifiche sono state pubblicate sul Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA).

La SICAV è iscritta al Registro del Commercio e delle Imprese del Lussemburgo con il numero B-30659.

Il capitale della SICAV è sempre pari al valore patrimoniale netto ed è rappresentato da azioni non designate, prive di valore nominale e interamente liberate.

La SICAV si presenta come un OICVM a comparti multipli, cioè è composta da diversi comparti, ciascuno costituito da uno specifico portafoglio di attivo/passivo, nonché da una distinta politica di investimenti.

La struttura a comparti multipli offre agli investitori il vantaggio di poter scegliere fra diversi comparti, ma anche quello di poter passare da un comparto all'altro. All'interno di ciascun comparto, la SICAV potrà emettere azioni di diverse classi che si distinguono per diritti, commissioni e politiche di distribuzione. Le azioni sono disponibili solo in forma nominativa.

I seguenti comparti sono attualmente a disposizione degli investitori:

<u>Comparti</u>	<u>Valuta di riferimento</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

A marzo 2022, la classe di azioni PI (LU1838941703) del comparto CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes ha raggiunto i limiti della sua capacità di gestione. Di conseguenza, il Consiglio di Amministrazione ha deciso, a decorrere dal 1° giugno 2022, di chiudere la classe di azioni a nuovi investitori. Le sottoscrizioni presentate entro il termine ultimo del 31 maggio 2022 sono state le ultime accettate.

Le classi di azioni emesse sono le seguenti:

- La Classe **BF** è riservata all'alimentazione degli OIC di diritto belga approvati dalla Società di Gestione e amministrati da un'entità del gruppo Candriam.
- La Classe **Classique** è a disposizione delle persone fisiche e giuridiche.
- La Classe **CS** è a disposizione delle persone fisiche e giuridiche senza spese di emissione tramite i distributori e/o intermediari approvati dalla Società di Gestione.
- La Classe **I** riservata esclusivamente agli investitori istituzionali.
- La Classe **I2** non è soggetta a commissioni di performance ed è esclusivamente riservata agli investitori istituzionali.



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 1 - Cenni generali (continua)

- La Classe **PI** è riservata agli investitori istituzionali che sottoscrivono le azioni prima che il comparto abbia raggiunto una dimensione critica in termini di attivi in gestione. La sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 1.000.000 o al suo equivalente in valute estere per le classi di azioni denominate in valute estere. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione. Questa classe rimarrà aperta alle sottoscrizioni fino al verificarsi di uno dei seguenti eventi: (i) scadenza del periodo stabilito dal Consiglio di Amministrazione; (ii) il comparto ha raggiunto una dimensione critica in termini di attività in gestione, come definito dal Consiglio di Amministrazione; (iii) il Consiglio di Amministrazione ha deciso, per motivi giustificati, di chiudere questa classe alle sottoscrizioni. Il Consiglio d' Amministrazione ha la possibilità di riaprire questa classe di azioni a sua discrezione, senza essere obbligato ad informare preventivamente gli investitori.
- La Classe **LOCK** (detta anche "classe L") è una classe di azioni associata ad un meccanismo che mira a limitare il rischio di capitale incorso. Tale meccanismo è offerto solo da Belfius Banque S.A. (qui di seguito "Belfius"), unico distributore autorizzato di queste azioni. Investendo in questa classe, gli investitori accettano che le azioni vengano automaticamente vendute quando il valore patrimoniale netto raggiunge un determinato importo (prezzo di attivazione). Di conseguenza, qualora Belfius stabilisca che il valore patrimoniale netto è pari o inferiore al prezzo di attivazione, un ordine di riacquisto verrà automaticamente generato ed eseguito al più presto. L'ordine di vendita verrà consolidato al primo cut-off (data limite per il ricevimento degli ordini) successivo alla data di calcolo del valore patrimoniale netto che ha dato luogo all'attivazione automatica dell'ordine di riacquisto.
- La Classe **N** è riservata ai distributori espressamente approvati dalla Società di Gestione.
- La Classe **R** è riservata agli intermediari finanziari (compresi distributori e piattaforme) che:
 - hanno predisposto accordi diversi con i loro clienti per la fornitura di servizi d'investimento in merito al comparto e
 - come conseguenza delle leggi vigenti e dei regolamenti, oppure sulla base di accordi con i rispettivi clienti, non sono tenuti ad accettare e trattenere diritti, commissioni e altri benefici monetari dalla Società di Gestione in relazione alla prestazione dei suddetti servizi di investimento.
- La Classe **R2** riservata:
 - a distributori e/o intermediari approvati dalla Società di Gestione, che non percepiscono, per gli investimenti in detta classe, alcuna forma di remunerazione da un'entità del gruppo Candriam, se gli investimenti finali nelle azioni sono effettuati nell'ambito di un mandato.
 - agli OIC approvati dalla Società di Gestione.
- La Classe **S** è destinata agli investitori istituzionali singolarmente autorizzati dalla Società di Gestione, con una sottoscrizione iniziale minima di EUR 25.000.000 (o, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, pari al controvalore in qualsiasi altra valuta) oppure pari al controvalore nella relativa valuta per le classi denominate in altre valute. L'importo minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di amministrazione, purché sia garantito, in un determinato giorno di valutazione, il trattamento equo degli azionisti.
- La Classe **S2** è destinata agli investitori istituzionali singolarmente autorizzati dalla Società di Gestione, con una sottoscrizione iniziale minima di EUR 100.000.000 (o, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, pari al controvalore in qualsiasi altra valuta) oppure pari al controvalore nella relativa valuta per le classi denominate in altre valute. L'importo minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di amministrazione, purché sia garantito, in un determinato giorno di valutazione, il trattamento equo degli azionisti.
- La Classe **S3** è destinata agli investitori istituzionali singolarmente autorizzati dalla Società di Gestione, con una sottoscrizione iniziale minima di EUR 175.000.000 (o, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, pari al controvalore in qualsiasi altra valuta) oppure pari al controvalore nella relativa valuta per le classi denominate in altre valute. L'importo minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di amministrazione, purché sia garantito, in un determinato giorno di valutazione, il trattamento equo degli azionisti.
- La Classe **S4** non è soggetta a commissioni di performance ed è esclusivamente riservata agli investitori istituzionali/professionali, ai distributori e/o agli intermediari approvati dalla Società di gestione, che investano tramite Spezialfonds e la cui sottoscrizione iniziale minima sia di EUR 75.000.000 oppure pari al controvalore nella relativa valuta per le classi denominate in altre valute (l'importo minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di amministrazione, purché sia garantito, in un determinato giorno di valutazione, il trattamento equo degli azionisti).
- La Classe **SF** è riservata all'alimentazione degli OIC di diritto belga approvati dalla Società di Gestione.
- La Classe **V** è esclusivamente riservata agli investitori istituzionali con una sottoscrizione iniziale minima di EUR 20.000.000 (o, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, pari al controvalore in qualsiasi altra valuta) oppure pari al controvalore nella relativa valuta per le classi denominate in altre valute. L'importo minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di amministrazione, purché sia garantito, in un determinato giorno di valutazione, il trattamento equo degli azionisti.
- La Classe **V2** è una classe di azioni senza commissione di performance ed è limitata a investitori istituzionali/professionali, distributori e/o intermediari approvati dalla Società di Gestione, e la cui sottoscrizione minima iniziale è di EUR 20.000.000 o l'equivalente in valute estere per le classi denominate in valute estere (questo importo può essere rivisto a discrezione degli amministratori; in questo caso, deve essere garantito un trattamento uguale degli azionisti nello stesso giorno di valutazione).
- La Classe **Z** è riservata:
 - agli investitori istituzionali/professionali approvati dalla Società di Gestione. L'attività di gestione del portafoglio di questa classe di azioni è direttamente remunerata attraverso il contratto sottoscritto con l'investitore; di conseguenza, non è dovuta alcuna commissione di gestione del portafoglio per gli attivi di questa classe.
 - agli OIC approvati dalla Società di gestione e amministrati da un'entità del Gruppo Candriam.

La quota dell'utile annuale spettante ai titolari di azione di capitalizzazione viene capitalizzata, mentre le azioni di distribuzione danno ai titolari il diritto di ricevere una quota dell'utile annuale sotto forma di dividendo in contanti.



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 1 - Cenni generali (continua)

- Copertura contro le fluttuazioni della valuta di riferimento: lo scopo di tale copertura è quello di attenuare l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta di riferimento del comparto e la valuta in cui è denominata la classe di azioni. Questo tipo di copertura mira ad ottenere una performance (rettificata soprattutto in base al differenziale di tasso d'interesse tra le due valute) ragionevolmente comparabile tra la classe coperta e quella (equivalente) denominata nella valuta di riferimento del comparto. Questo tipo di copertura sarà identificato dall'aggiunta del suffisso H nella denominazione della classe.
- Copertura contro l'esposizione al tasso di cambio degli attivi che compongono il portafoglio: lo scopo di tale copertura è quello di attenuare l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra le valute in cui sono detenuti gli attivi del comparto e la valuta in cui è denominata la classe di azioni. Questo tipo di copertura sarà identificato dall'aggiunta del suffisso AH nella denominazione della classe.

Le azioni emesse sono descritte in dettaglio nella sezione "Statistiche" dei vari comparti.

Nell'ambito del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR), le informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali e/o sugli investimenti sostenibili sono disponibili nei relativi allegati nella sezione (non certificata) "Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari".

Nota 2 - Principali metodi contabili

I rendiconti finanziari della SICAV sono preparati conformemente alla normativa in vigore in Lussemburgo relativamente agli Organismi di Investimento Collettivo. Alcune piccole discrepanze potrebbero apparire in alcuni totali o totali parziali dei rendiconti finanziari a causa delle regole di arrotondamento.

I valori patrimoniali netti utilizzati per fini di bilancio sono datati al 30 giugno 2024.

I valori patrimoniali netti dei comparti è stato calcolato al 1° luglio 2024, sulla base degli ultimi prezzi noti al momento della valutazione.

a) Valutazione del portafoglio titoli di ogni comparto

La valutazione degli strumenti finanziari ammessi alla quotazione ufficiale di borsa o negoziati in un altro mercato regolamentato regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, si basa sull'ultimo corso noto in Lussemburgo alla data di valutazione. Ove tali valori siano negoziati in più mercati, la valutazione si baserà sull'ultimo corso noto del principale mercato di contrattazione. Qualora l'ultimo corso noto non sia ritenuto rappresentativo, la valutazione si baserà sul probabile valore di realizzo stimato con prudenza e secondo buona fede dal Consiglio di Amministrazione. I valori non quotati in borsa, né negoziati in un mercato borsistico o altro mercato regolamentato regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, saranno valutati in base al probabile valore di realizzo stimato con prudenza e secondo buona fede. Tutti gli altri attivi saranno valutati dagli Amministratori sulla base del probabile valore di realizzo stimato in buona fede e secondo i principi e le procedure generalmente ammessi.

Sulla base delle circostanze di mercato dovute all'invasione russa dell'Ucraina avvenuta il 24 febbraio 2022, il Consiglio di Amministrazione e la Società di gestione hanno deciso e dato istruzioni per l'azzeramento di tutte le obbligazioni russe denominate in RUB locali detenute nel portafoglio degli investimenti. La valutazione equa tiene conto dei regimi sanzionatori messi in atto e del loro impatto sulla negoziabilità e sul regolamento dei titoli in questione.

Di seguito l'elenco dei titoli valutati equamente al 31 dicembre 2023 in CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies:

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

Alcune operazioni su tali titoli effettuate prima dell'invasione rimangono non regolate a causa della chiusura delle infrastrutture di mercato, avvenuta tra la data di negoziazione e la data di regolamento delle operazioni in questione. Di conseguenza, il Consiglio di amministrazione e la Società di gestione hanno deciso e dato istruzioni per la costituzione di un accantonamento destinato a compensare l'importo del regolamento di tali operazioni. Questa disposizione prende in considerazione il risultato dell'imposizione di sanzioni, le contromisure del governo russo e l'impatto che esse hanno avuto sulla negoziazione e sul regolamento dei titoli russi e l'attuale impossibilità di regolare tali transazioni.

Di seguito l'elenco di tali operazioni al 30 giugno 2024 in CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies:

Denominazione	Data dell'operazione	Data di regolamento	Tipo di operazione	Quantità	Prezzo unitario	Importo della vendita (lordo)	Interessi maturati	Importo della vendita (netto)
RUSSIA 7.4 19-24 17/07S	24/02/2022	25/02/2022	Vendita	60,000,000	81.50	48,900,000	450,000	49,350,000
RUSSIA 7.70 17-33 23/03S	24/02/2022	25/02/2022	Vendita	250,000,000	60.50	151,250,000	7,487,500	158,737,500

b) Utili/(Perdite) netti/e realizzati/e sulle vendite di investimenti

Gli utili o le perdite realizzati(e) sulle vendite di investimenti di ciascun comparto sono calcolati in base al costo medio degli investimenti venduti.

c) Traduzione di valuta estera

I valori espressi in una valuta diversa da quella di riferimento di ciascun comparto sono convertiti in tale valuta al tasso di cambio prevalente alla data di chiusura.



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 2 - Principali metodi contabili (continua)

Il reddito e le spese espressi in una valuta diversa da quella di riferimento di ciascun comparto sono convertiti in tale valuta ai tassi di cambio prevalenti alla data della transazione.

Il costo di acquisto dei titoli di ciascun comparto, espresso in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto, è convertito in tale valuta ai tassi di cambio in prevalenti nel giorno dell'acquisto.

Tassi di cambio utilizzati al 30 giugno 2024:

1 EUR = 977.431479 ARS	1 EUR = 7.457450 DKK	1 EUR = 19.597450 MXN	1 EUR = 1.452500 SGD
1 EUR = 1.604800 AUD	1 EUR = 63.340500 DOP	1 EUR = 5.056000 MYR	1 EUR = 39.330550 THB
1 EUR = 5.952950 BRL	1 EUR = 0.847850 GBP	1 EUR = 11.411500 NOK	1 EUR = 35.135750 TRY
1 EUR = 1.466550 CAD	1 EUR = 8.367600 HKD	1 EUR = 1.758850 NZD	1 EUR = 43.459450 UAH
1 EUR = 0.963050 CHF	1 EUR = 394.925000 HUF	1 EUR = 4.105600 PEN	1 EUR = 1.071750 USD
1 EUR = 1011.651717 CLP	1 EUR = 17549.907000 IDR	1 EUR = 4.308500 PLN	1 EUR = 42.264500 UYU
1 EUR = 7.824650 CNH	1 EUR = 89.370550 INR	1 EUR = 4.977200 RON	1 EUR = 19.570150 ZAR
1 EUR = 4441.492889 COP	1 EUR = 167.369951 JMD	1 EUR = 92.438500 RUB	
1 EUR = 25.045500 CZK	1 EUR = 172.401700 JPY	1 EUR = 11.350000 SEK	

d) Bilancio consolidato della SICAV

Il rendiconto consolidato del patrimonio netto della SICAV e il rendiconto consolidato delle variazioni del patrimonio netto espressi in EUR corrispondono alla somma del rendiconto del patrimonio netto e delle variazioni del patrimonio netto di ciascun comparto convertiti nella valuta della SICAV in base ai tassi di cambio prevalenti alla data di chiusura.

Gli investimenti effettuati da alcuni comparti della SICAV in altri comparti della SICAV non sono stati eliminati dal prospetto combinato del patrimonio netto al 30 giugno 2024. Al 30 giugno 2024, il totale degli investimenti intra-SICAV ammontava a EUR 130.126.129,00. Pertanto, il patrimonio netto consolidato alla data di chiusura ammonterebbe a EUR 11.666.904.145,00 qualora tali investimenti intra-SICAV venissero eliminati.

Comparti	Investimenti Intra-SICAV	Importo (EUR)
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	5,833,233
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	19,715,792
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z C	9,075,898
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	2,429,124
CANDRIAM BONDS Euro	CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z C	3,983,485
CANDRIAM BONDS Euro	CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C	2,528,128
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES I C	25,585
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	11,377,440
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	10,047,169
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	3,019,302
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	10,147,796
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	7,274,700
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	21,838,757
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C	12,639,120
CANDRIAM BONDS International	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z - EUR - H C	2,614,352
CANDRIAM BONDS International	CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	2,020,750
CANDRIAM BONDS Total Return	CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z - EUR - H C	5,555,498

e) Valutazione di opzioni e future

La valutazione delle opzioni e dei future ammessi a una quotazione ufficiale o a qualsiasi altro mercato organizzato si basa sull'ultimo prezzo noto o, se l'opzione è negoziata su più di un mercato, sull'ultimo prezzo noto nel mercato in cui il contratto è stato concluso dalla SICAV.

Le opzioni e i future che non sono scambiati in una borsa o in qualsiasi altro mercato organizzato saranno valutati al loro probabile valore di mercato stimato prudentemente e in buona fede. Il valore di mercato delle opzioni è incluso nel prospetto dell'attivo netto sotto la voce "opzioni (posizione lunga) / (posizione corta) al valore di mercato".

I profitti / (perdite) realizzati e il cambiamento nell'apprezzamento / deprezzamento non realizzato sulle opzioni sono indicati nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto rispettivamente sotto le voci "Profitti / (perdite) netti realizzati sulle opzioni" e "Variazione nell'apprezzamento / deprezzamento netto non realizzato sulle opzioni".

L'apprezzamento / (deprezzamento) non realizzato sui contratti future è indicato nel prospetto dell'attivo netto sotto "apprezzamento / (deprezzamento) netto non realizzato sui future". Le variazioni nel valore di mercato dei contratti future aperti vengono registrate come apprezzamento / (deprezzamento) non realizzato nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto in "Variazione dell'apprezzamento / deprezzamento netto non realizzato sui future".

I profitti o le perdite realizzati, che rappresentano la differenza tra il valore del contratto al momento dell'apertura e il valore al momento della chiusura, vengono riportati alla chiusura o alla scadenza dei contratti future nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto in "Profitti / (perdite) netti realizzati su future".

Per dettagli relativi alle opzioni o ai future finanziari in essere, se presenti, si rimanda alla sezione "Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati".

f) Valutazione dei contratti di cambio a termine

I contratti di cambio a termine vengono valutati sulla base dei cambi a termine prevalenti alla data di chiusura e applicabili per il periodo restante fino alla scadenza. Le plusvalenze / (minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine sono riportate nel rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata su contratti di cambio a termine".



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 2 - Principali metodi contabili (continua)

I guadagni o le perdite realizzati, e la variazione dell'apprezzamento / deprezzamento netto risultante, sono inclusi nel prospetto delle variazioni dell'attivo netto rispettivamente alle voci "Plusvalenza / (perdita) netta su contratti valutari a termine" e "Variazione dell'apprezzamento / deprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine".

Per dettagli relativi ai contratti di cambio a termine in valuta estera in essere, se presenti, si rimanda alla sezione "Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati".

g) Valutazione dei contratti Non-Deliverable Forwards ("NDF")

I contratti Non-Deliverable Forwards sono contratti a breve termine riferiti a valute straniere poco liquide o non convertibili. Tali contratti sono valutati sulla base dei tassi di cambio a termine prevalenti alla data di chiusura applicabili al periodo restante fino alla data di scadenza. Le plusvalenze o minusvalenze derivanti dagli NDF sono incluse nel rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata su contratti di cambio a termine".

Gli NDF sono solitamente quotati e liquidati in USD. I guadagni o le perdite realizzati, e la variazione dell'apprezzamento / deprezzamento netto risultante, sono inclusi nel prospetto delle variazioni dell'attivo netto rispettivamente alle voci "Plusvalenza / (perdita) netta su contratti valutari a termine" e "Variazione dell'apprezzamento / deprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine".

Per dettagli relativi ai contratti a termine senza facoltà di consegna, se presenti, si rimanda alla sezione "Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati".

h) Valutazione dei contracts for difference ("CFD")

I contracts for difference sono valutati al valore equo in base rispettivamente all'ultima curva di spread nota, alla curva dei tassi e all'ultimo prezzo di chiusura noto dell'attivo sottostante.

Le plusvalenze o (minusvalenze) risultanti da CFD vengono riportate nel rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata su CFD". Gli utili / (le perdite) realizzati(e) e le variazioni delle plusvalenze / minusvalenze non realizzate risultanti sono riportate nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rispettivamente alle voci "Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su CFD" e "Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su CFD". Gli interessi ricevuti e pagati sui CFD sono inclusi nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rispettivamente alla voce "Interessi ricevuti su CFD" e "Interessi pagati su CFD".

Per dettagli relativi ai contratti CFD in essere, se presenti, si rimanda alla sezione "Note alla relazione - Prospetto degli strumenti derivati".

i) Valutazione dei contratti Credit Default Swap ("CDS")

Il valore di un Credit Default Swap (CDS) è determinato raffrontando i flussi futuri attualizzati sul valore del premio annuale corrisposto dall'acquirente della protezione, con il valore attuale delle minusvalenze attese dell'attivo di riferimento in caso di eventi creditizi precisati nel contratto di swap. Le plusvalenze o minusvalenze risultanti da Credit Default Swaps vengono riportate nel rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata su swap".

Gli utili / (le perdite) realizzati(e) e le variazioni delle plusvalenze / minusvalenze non realizzate risultanti sono riportati(e) nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rispettivamente alle voci "Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su swaps" e "Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su swap". Gli interessi ricevuti e pagati sui CDS sono inclusi nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rispettivamente alla voce "Interessi ricevuti su swap" e "Interessi pagati su swap".

Per dettagli relativi agli eventuali Credit Default Swap in essere, si rimanda alla sezione "Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati".

j) Valutazione dei contratti Total Return Swap ("TRS")

I Total Return Swap sono valutati facendo riferimento al valore "mark to market", in base al valore di mercato dell'attivo sottostante. Le plusvalenze o minusvalenze risultanti dai Total Return Swap sono incluse nel rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata su swap".

Gli utili / (le perdite) realizzati(e) e le variazioni delle plusvalenze / minusvalenze non realizzate risultanti sono riportati(e) nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rispettivamente alle voci "Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su swaps" e "Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su swap". Gli interessi ricevuti e pagati sui TRS sono inclusi nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rispettivamente alla voce "Interessi ricevuti su swap" e "Interessi pagati su swap".

Per dettagli relativi agli eventuali Total Return Swap, si rimanda alla sezione "Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati".

k) Valutazione dei contratti Interest Rate Swap ("IRS")

Gli Interest Rate Swap sono valutati in base al loro valore equo. Le plusvalenze o minusvalenze risultanti da Interest Rate Swap sono incluse nel rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata su swap".

Gli utili / (le perdite) realizzati(e) e le variazioni delle plusvalenze / minusvalenze non realizzate risultanti sono riportati(e) nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rispettivamente alle voci "Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su swaps" e "Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su swap". Gli interessi ricevuti e pagati sui IRS sono inclusi nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rispettivamente alla voce "Interessi ricevuti su swap" e "Interessi pagati su swap".

Per dettagli relativi agli eventuali Interest Rate Swap in essere, si rimanda alla sezione "Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati".



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 2 - Principali metodi contabili (continua)

l) Contratti di riacquisto (repo)

Un accordo di riacquisto inverso è un contratto con il quale, in cambio di una somma, la SICAV riceve (acquista) titoli trasferibili da una controparte che si impegna a riacquistarli a un prezzo e a una data concordati tra le due parti all'atto della conclusione del contratto. Un accordo di riacquisto inverso è analogo nei suoi effetti ad un prestito concesso dalla SICAV alla controparte, prestito garantito da titoli trasferibili.

La SICAV contabilizza gli accordi di riacquisto come se fossero prestiti e li riporta nel rendiconto del patrimonio netto alla voce "Crediti su accordi di riacquisto inverso / Debiti su accordi di riacquisto inverso". Gli interessi attivi/passivi (nel caso di un tasso di interesse negativo) su queste operazioni vengono contabilizzati nel rendiconto del patrimonio netto alla voce "Altri attivi/Altri passivi". Un accordo di riacquisto inverso è, in genere, di breve periodo e non trasferibile. La SICAV valuta questo tipo di contratto al prezzo di costo, che - combinato con gli interessi maturati - fornisce un'approssimazione del valore al quale i titoli saranno riacquistati dalla controparte. Gli interessi incassati o versati (in caso di tassi di interesse negativi) vengono contabilizzati nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto alla voce "Interessi su accordi di riacquisto inverso".

m) Costi di transazione

Per il periodo conclusosi il 30 giugno 2024, la SICAV ha sostenuto costi di transazione e oneri di intermediazione relativi all'acquisto e alla vendita di valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, altre attività idonee e strumenti derivati. Tali oneri sono indicati nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto alla voce "Costi di transazione".

Inoltre, in linea con le prassi vigenti sui mercati obbligazionari, un "bid-offer spread" viene applicato in occasione delle transazioni di acquisto o vendita di titoli. Secondo questo principio, i prezzi di vendita e di acquisto applicati dal broker in una determinata transazione non sono identici e la differenza tra di essi rappresenta la remunerazione del broker.

n) Proventi

Gli interessi attivi sono maturati in base alle condizioni dell'investimento sottostante. I proventi sono registrati al netto delle eventuali ritenute alla fonte. I dividendi sono rilevati alla data di stacco della cedola.

o) Abbreviazioni utilizzate nei portafogli d'investimento

A: Annuale
FL.R: Obbligazioni a tasso variabile
Q: Trimestrale
S: Semestrale
XX: Obbligazioni perpetue
ZCP o U: Zero Coupon

Nota 3 - Commissioni di gestione

Candriam, partnership in accomandita per azioni di diritto lussemburghese con sede in SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, è stata designata come Società di gestione. A tal fine, è stato sottoscritto un contratto a durata illimitata. Le parti hanno facoltà di risolvere il contratto in qualsiasi momento, mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno inviata alla controparte con un preavviso di 90 giorni.

Candriam è una controllata di Candriam Group, un'entità del gruppo New York Life Insurance Company. Ha ricevuto la qualifica di Società di Gestione ai sensi del capitolo 15 della Legge del 17 dicembre 2010 in materia di OICVM ed è autorizzata a esercitare le attività di gestione collettiva di portafogli, di gestione di portafogli di investimento e a fornire servizi di consulenza in materia di investimenti.

La Società di Gestione è investita dei più ampi poteri per svolgere tutte le azioni relative alla gestione e all'amministrazione della SICAV nell'ambito di questo scopo, in conformità con il suo statuto. È responsabile delle attività di gestione del portafoglio, delle attività amministrative (Agente amministrativo, Agente per i trasferimenti (inclusa l'attività di partecipazione al registro)) e di commercializzazione (distribuzione).

La funzione di gestione di portafoglio è svolta direttamente da Candriam e/o una o più delle sue succursali: Candriam - Belgian Branch, Candriam - Succursale française, Candriam - UK Establishment.

A titolo di compenso dei servizi erogati, la Società di Gestione percepirà apposite commissioni di gestione espresse in percentuale annuale del valore patrimoniale netto medio. Queste commissioni sono pagabili dalla SICAV alla fine di ogni mese.



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 3 - Commissioni di gestione (continua)

I tassi applicabili al 30 giugno 2024 sono i seguenti:

Comparti	Classe di azioni	Tipo di azione	ISIN	Commissione di gestione
CANDRIAM BONDS Capital Securities	C	Capitalizzazione	LU1616742737	1.00%
	I	Capitalizzazione	LU1616743388	0.40%
	R	Capitalizzazione	LU1616743545	0.50%
	Z	Capitalizzazione	LU1616743974	0.00%
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	C	Capitalizzazione	LU0459959929	0.75%
	C	Distribuzione	LU0459960000	0.75%
	I	Capitalizzazione	LU0459960182	0.35%
	R	Capitalizzazione	LU2385346742	0.45%
	R2	Capitalizzazione	LU1410483926	0.30%
	R2	Distribuzione	LU1410484064	0.30%
	Z	Capitalizzazione	LU0459960349	0.00%
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	C	Capitalizzazione	LU2098772366	1.00%
	I	Capitalizzazione	LU2098772523	0.55%
	I - USD - Unhedged	Capitalizzazione	LU2098773091	0.55%
	N	Capitalizzazione	LU2098773174	1.40%
	PI	Capitalizzazione	LU2098773257	0.35%
	PI - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU2837883938	0.35%
	R	Capitalizzazione	LU2098773331	0.55%
	S	Capitalizzazione	LU2098774065	0.04%
	V	Capitalizzazione	LU2098774149	0.45%
	Z	Capitalizzazione	LU2098774222	0.00%
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C	Capitalizzazione	LU0151324422	1.00%
	C	Distribuzione	LU0151324851	1.00%
	C - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1375972251	1.00%
	C (q)	Distribuzione	LU1269889157	1.00%
	I	Capitalizzazione	LU0151325312	0.50%
	I - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1375972335	0.50%
	I (q)	Distribuzione	LU1269889314	0.50%
	N	Capitalizzazione	LU0151324935	1.60%
	R	Capitalizzazione	LU1120697633	0.50%
	R - CHF - Hedged	Capitalizzazione	LU1184245659	0.50%
	R - GBP - Unhedged	Capitalizzazione	LU1184245493	0.50%
	R2	Capitalizzazione	LU1410484494	0.40%
	R2	Distribuzione	LU1410484577	0.40%
	S	Capitalizzazione	LU0151333506	0.25%
	V	Capitalizzazione	LU2470988283	0.45%
	Z	Capitalizzazione	LU0252969745	0.00%
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C	Capitalizzazione	LU0616945522	1.10%
	C	Distribuzione	LU0616945795	1.10%
	C - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	LU0616945282	1.10%
	C - EUR - Unhedged	Distribuzione	LU0616945449	1.10%
	C (q)	Distribuzione	LU1269889405	1.10%
	I	Capitalizzazione	LU0616946090	0.55%
	I - EUR - Hedged	Capitalizzazione	LU1258426821	0.55%
	I - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	LU0616945878	0.55%
	N - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	LU0616946256	1.60%
	R	Capitalizzazione	LU0942152934	0.65%
	R - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	LU1184246038	0.65%
	R - GBP - Unhedged	Capitalizzazione	LU1184246202	0.65%
	R2	Distribuzione	LU1410485038	0.25%
	R2 - EUR - Unhedged	Distribuzione	LU1410485202	0.25%
	V	Capitalizzazione	LU0616946504	0.30%
	Z	Capitalizzazione	LU0616946769	0.00%
Z - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	LU0616946686	0.00%	
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C	Capitalizzazione	LU0083568666	1.10%
	C	Distribuzione	LU0083569045	1.10%
	C - EUR - Hedged	Capitalizzazione	LU0594539719	1.10%
	C (q)	Distribuzione	LU1269889587	1.10%
	I	Capitalizzazione	LU0144746764	0.55%
	I	Distribuzione	LU1184247275	0.55%
	I - EUR - Hedged	Capitalizzazione	LU0594539982	0.55%
	I - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	LU1184247432	0.55%
	I - GBP - Unhedged	Capitalizzazione	LU1120698953	0.65%
	I (q) - EUR - Hedged	Distribuzione	LU1490969497	0.55%
	I (q) - GBP - Hedged	Distribuzione	LU1410492919	0.65%
	L	Capitalizzazione	LU0574791835	1.00%
	N	Capitalizzazione	LU0144751251	1.60%
	R	Capitalizzazione	LU0942153155	0.70%
	R - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	LU1184246624	0.70%
	R - GBP - Hedged	Capitalizzazione	LU1184246970	0.70%
	R (q)	Distribuzione	LU2178471681	0.70%
	R2	Distribuzione	LU1410485970	0.25%
	R2 - EUR - Hedged	Capitalizzazione	LU1410486192	0.25%
	V - EUR - Hedged	Capitalizzazione	LU0616945100	0.30%
V - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	LU0891848607	0.30%	



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 3 - Commissioni di gestione (continua)

Comparti	Classe di azioni	Tipo di azione	ISIN	Commissione di gestione	
CANDRIAM BONDS Emerging Markets (continua)	V2	Capitalizzazione	LU1410485624	0.43%	
	V2 - GBP - Unhedged	Capitalizzazione	LU1708110207	0.43%	
	V2 (q) - GBP - Hedged	Distribuzione	LU1708110462	0.43%	
	Z	Capitalizzazione	LU0252942387	0.00%	
	Z	Distribuzione	LU1410485467	0.00%	
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	Z - EUR - Hedged	Capitalizzazione	LU1582239619	0.00%	
	C	Capitalizzazione	LU2026166749	1.20%	
	C	Distribuzione	LU2026166822	1.20%	
	I	Capitalizzazione	LU2026167127	0.55%	
	I2	Capitalizzazione	LU2026167556	0.65%	
	N - EUR - Hedged	Capitalizzazione	LU2026167630	1.80%	
	R	Capitalizzazione	LU2026167804	0.65%	
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	R - GBP - Hedged	Capitalizzazione	LU2026168109	0.65%	
	R2	Distribuzione	LU2092203855	0.30%	
	Z	Capitalizzazione	LU2026170006	0.00%	
	Z - EUR - Hedged	Capitalizzazione	LU2178471848	0.00%	
	C	Capitalizzazione	LU1708105629	1.10%	
	I	Capitalizzazione	LU1708106601	0.45%	
	R	Capitalizzazione	LU1708107831	0.55%	
CANDRIAM BONDS Euro	Z	Capitalizzazione	LU1708109290	0.00%	
	C	Capitalizzazione	LU0011975413	0.60%	
	C	Distribuzione	LU0011975330	0.60%	
	I	Capitalizzazione	LU0144743829	0.20%	
	R	Capitalizzazione	LU0942153239	0.35%	
	V	Capitalizzazione	LU0391256418	0.15%	
	Z	Capitalizzazione	LU0252943781	0.00%	
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	Z	Distribuzione	LU1410486275	0.00%	
	C	Capitalizzazione	LU0237839757	0.75%	
	C	Distribuzione	LU0237840094	0.75%	
	I	Capitalizzazione	LU0237841142	0.30%	
	N	Capitalizzazione	LU0237840680	1.00%	
	R	Capitalizzazione	LU0942153403	0.40%	
	Z	Capitalizzazione	LU0252947006	0.00%	
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	Z	Distribuzione	LU1410487083	0.00%	
	C	Capitalizzazione	LU0093577855	0.60%	
	C	Distribuzione	LU0093578077	0.60%	
	I	Capitalizzazione	LU0144744124	0.20%	
CANDRIAM BONDS Euro Government	Z	Capitalizzazione	LU0252961767	0.00%	
	C	Capitalizzazione	LU0157930404	0.60%	
	C	Distribuzione	LU0157930313	0.60%	
	I	Capitalizzazione	LU0156671926	0.20%	
	N	Capitalizzazione	LU0156671843	0.80%	
	R	Capitalizzazione	LU1269889744	0.30%	
	Z	Capitalizzazione	LU0252949713	0.00%	
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	Z	Distribuzione	LU1410487836	0.00%	
	C	Capitalizzazione	LU0012119607	1.20%	
	C	Distribuzione	LU0012119789	1.20%	
	C - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1258428280	1.20%	
	C (q)	Distribuzione	LU1269890163	1.20%	
	I	Capitalizzazione	LU0144746509	0.60%	
	I	Distribuzione	LU1258427985	0.60%	
	I - GBP - Unhedged	Capitalizzazione	LU1184247861	0.60%	
	I - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1375972509	0.60%	
	I2	Distribuzione	LU2026170345	0.75%	
	L	Capitalizzazione	LU0574792569	1.10%	
	N	Capitalizzazione	LU0144751095	1.50%	
	R	Capitalizzazione	LU0942153742	0.70%	
	R - CHF - Hedged	Capitalizzazione	LU1258428017	0.70%	
	R - GBP - Unhedged	Capitalizzazione	LU1184247606	0.70%	
	R (q)	Distribuzione	LU1375972848	0.70%	
	R (q) - GBP - Hedged	Distribuzione	LU1375972921	0.70%	
	R2	Distribuzione	LU1410488560	0.25%	
	S	Capitalizzazione	LU1432307756	0.35%	
	S - CHF - Hedged	Capitalizzazione	LU2130893154	0.35%	
	S - GBP - Hedged	Capitalizzazione	LU2130893238	0.35%	
	S - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU2130892933	0.35%	
	S (s)	Distribuzione	LU1010337324	0.35%	
	S2	Capitalizzazione	LU1633811333	0.26%	
	S4	Capitalizzazione	LU1410488305	0.33%	
	V	Capitalizzazione	LU0891843558	0.30%	
	V	Distribuzione	LU2592305275	0.30%	
	V - CHF - Hedged	Capitalizzazione	LU2800013174	0.30%	
	V - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1375972681	0.30%	
	Z	Capitalizzazione	LU0252971055	0.00%	
	CANDRIAM BONDS Euro Long Term	C	Capitalizzazione	LU0077500055	0.60%
		C	Distribuzione	LU0108056432	0.60%
		I	Capitalizzazione	LU0144745956	0.20%



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 3 - Commissioni di gestione (continua)

Comparti	Classe di azioni	Tipo di azione	ISIN	Commissione di gestione
CANDRIAM BONDS Euro Long Term (continua)	Z	Capitalizzazione	LU0252963110	0.00%
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	C	Capitalizzazione	LU0157929810	0.40%
	C	Distribuzione	LU0157929737	0.40%
	I	Capitalizzazione	LU0156671504	0.20%
	N	Capitalizzazione	LU0156671413	0.80%
	R	Capitalizzazione	LU1269890593	0.30%
	S	Capitalizzazione	LU1184248083	0.12%
	Z	Capitalizzazione	LU0252964431	0.00%
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	BF	Capitalizzazione	LU2178471418	0.00%
	C	Capitalizzazione	LU1838941372	0.40%
	C	Distribuzione	LU1838941455	0.40%
	C - SEK - Hedged	Capitalizzazione	LU2512025599	0.40%
	I	Capitalizzazione	LU2756974783	0.10%
	I2	Capitalizzazione	LU1838941539	0.20%
	PI	Capitalizzazione	LU1838941703	0.08%
	R	Capitalizzazione	LU1838941612	0.20%
	R2	Distribuzione	LU2240495791	0.08%
	V2	Capitalizzazione	LU1838941885	0.15%
	Z	Capitalizzazione	LU1838941968	0.00%
CANDRIAM BONDS Global Government	C	Capitalizzazione	LU0157931550	0.60%
	C	Distribuzione	LU0157931394	0.60%
	C (AH)	Capitalizzazione	LU2629011144	0.60%
	I	Capitalizzazione	LU0156673039	0.30%
	I - EUR - Asset Hedged	Capitalizzazione	LU0391256509	0.30%
	R	Capitalizzazione	LU2043253751	0.30%
	Z	Capitalizzazione	LU0252978738	0.00%
CANDRIAM BONDS Global High Yield	C	Capitalizzazione	LU0170291933	1.20%
	C	Distribuzione	LU0170293392	1.20%
	C - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU2637814901	1.20%
	C (q)	Distribuzione	LU1269891567	1.20%
	I	Capitalizzazione	LU0170293806	0.55%
	I - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1599350359	0.55%
	I2	Capitalizzazione	LU2026170428	0.70%
	I2 - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU2800012952	0.70%
	N	Capitalizzazione	LU0170293632	1.60%
	R	Capitalizzazione	LU1269891641	0.70%
	R (q)	Distribuzione	LU1375973069	0.70%
	R (q) - GBP - Hedged	Distribuzione	LU1375973143	0.70%
	R (q) - GBP - Unhedged	Distribuzione	LU1375973226	0.70%
	R2	Distribuzione	LU1410490038	0.25%
	S	Capitalizzazione	LU1797525737	0.32%
	S - USD - Unhedged	Capitalizzazione	LU1184248240	0.32%
	SH - GBP - Hedged	Capitalizzazione	LU1582239536	0.32%
	S-USD-Hedged	Capitalizzazione	LU2620728431	0.32%
	V	Capitalizzazione	LU0891839952	0.30%
	V	Distribuzione	LU2404725389	0.30%
	V2	Capitalizzazione	LU1410490384	0.42%
	Z	Capitalizzazione	LU0252968697	0.00%
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	C	Capitalizzazione	LU0165520114	0.60%
	C	Distribuzione	LU0165520973	0.60%
	I	Capitalizzazione	LU0165522086	0.30%
	R	Capitalizzazione	LU0942153825	0.30%
	R2	Capitalizzazione	LU1410488990	0.15%
	R2	Distribuzione	LU1410489022	0.15%
	Z	Capitalizzazione	LU0252962658	0.00%
CANDRIAM BONDS International	C	Capitalizzazione	LU0012119433	0.70%
	C	Distribuzione	LU0012119516	0.70%
	I	Capitalizzazione	LU0144746335	0.30%
	R	Capitalizzazione	LU1269891724	0.40%
	Z	Capitalizzazione	LU0252972020	0.00%
CANDRIAM BONDS Total Return	C	Capitalizzazione	LU0252128276	0.85%
	C	Distribuzione	LU0252129167	0.85%
	C - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1184248596	0.85%
	C (q)	Distribuzione	LU1269892029	0.85%
	I	Capitalizzazione	LU0252132039	0.50%
	I	Distribuzione	LU1120698102	0.50%
	I - GBP - Hedged	Capitalizzazione	LU1184249305	0.40%
	I - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1184249644	0.50%
	N	Capitalizzazione	LU0252131148	1.20%
	R	Capitalizzazione	LU1184248752	0.40%
	R2	Distribuzione	LU1410491861	0.19%
	S	Capitalizzazione	LU1511858513	0.25%
	S	Distribuzione	LU1511858430	0.40%
	S - GBP - Hedged	Capitalizzazione	LU1582239882	0.40%
	V	Capitalizzazione	LU1269892375	0.30%
	Z	Capitalizzazione	LU0252136964	0.00%
	Z - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1546486744	0.00%



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 3 - Commissioni di gestione (continua)

Tasso della commissione di distribuzione specifica relativa alle classi d'azioni L (capitalizzazione):

Comparti	Classe di azioni	Tipo di azione	ISIN	Tasso annuo
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	L	Capitalizzazione	LU0574791835	0.07%
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	L	Capitalizzazione	LU0574792569	0.05%

Nella seguente tabella sono riportati i tassi annuali massimi di commissione di gestione applicati agli OICVM investiti dai diversi comparti di CANDRIAM BONDS al 30 giugno 2024.

Fondo di destinazione	Tasso massimo
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES I C	0.60%
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z - EUR - H C	0.00%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z C	0.00%
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C	0.25%
CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN Z C	0.00%
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT R C	0.70%
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT Z EUR C	0.20%
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V C	0.15%
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	0.15%
CANDRIAM MONEY MARKET EURO Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS I C	0.65%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C	0.00%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z C	0.20%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL R - EUR - A C	0.40%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C	0.00%
CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS I C	0.15%
CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS Z C	0.00%
CLEOME INDEX EURO SHORT TERM BONDS Z C	0.00%

Nota 4 - Oneri Operativi e Amministrativi

La SICAV si fa carico degli oneri operativi e amministrativi correnti a copertura di tutte le spese fisse e variabili, degli oneri, delle commissioni e delle altre spese, come in seguito definite (gli "Oneri Operativi e Amministrativi").

Le Spese operative e amministrative coprono, a titolo esemplificativo, le seguenti spese:

a) le spese sostenute direttamente dalla SICAV, compresi, tra l'altro, gli onorari e le spese della Banca Depositaria, gli onorari e le spese dei revisori indipendenti approvati, il costo della copertura delle classi di azioni, compreso quello fatturato dalla Società di Gestione, gli onorari pagati agli Amministratori e le spese e gli esborsi ragionevoli sostenuti da o per gli Amministratori;

b) una "commissione di servizio" pagata alla Società di Gestione e che include l'importo restante delle Spese operative e amministrative dopo la deduzione dei costi indicati alla precedente sezione (a), che siano, tra le altre, le commissioni e i costi dell'Agente domiciliatario, Agente amministrativo, Agente per i trasferimenti, Conservatore del registro, Agente pagatore principale, i costi associati alla registrazione e al mantenimento di detta registrazione in tutte le giurisdizioni (ad esempio le commissioni riscosse dalle autorità di vigilanza interessate, i costi di traduzioni e il pagamento per i rappresentanti all'estero e gli agenti pagatori locali), quotazione presso le borse valori e commissioni di tenuta, costi di pubblicazione delle quotazioni azionarie, costi postali e di comunicazione, i costi per la redazione, stampa, traduzione e distribuzione dei prospetti informativi, dei documenti informativi per gli investitori chiave, comunicazioni agli azionisti, relazioni finanziarie e qualsiasi altro documento per gli azionisti, commissioni e spese legali, i costi e commissioni associati alla sottoscrizione per qualsiasi conto o licenza o qualsiasi altro uso delle informazioni o dei dati pagati, le commissioni sostenute per l'uso di un marchio registrato da parte della SICAV e le commissioni e spese per la Società di Gestione e/o i relativi delegati e/o qualsiasi altro agente nominato dalla SICAV stessa e/o esperti indipendenti, commissioni di gestione escluse.

Gli Oneri Operativi e Amministrativi sono espressi in percentuale annua del valore netto d'inventario medio di ciascuna classe di azioni e sono pagabili mensilmente.

Al termine di un periodo determinato, se gli oneri e le spese effettive risultano superiori al tasso degli Oneri Operativi e Amministrativi stabilito per una classe di azioni, la Società di Gestione si farà carico della differenza. Di contro, qualora gli oneri e le spese effettive risultino inferiori alla percentuale degli Oneri Operativi e Amministrativi stabilita per una determinata classe di azioni, la Società di Gestione tratterà la differenza.

La Società di Gestione potrà fornire istruzioni alla SICAV su come procedere al regolamento di tutte o parte delle spese quali indicate oltre nel presente documento direttamente a partire dal proprio patrimonio.

In tal caso, l'importo degli Oneri Operativi e Amministrativi sarà ridotto di conseguenza.



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 4 - Oneri Operativi e Amministrativi (Continua)

I tassi massimi applicabili al 30 giugno 2024 sono i seguenti:

Comparti	Classe di azioni	Tipo di azione	ISIN	Tasso massimo
CANDRIAM BONDS Capital Securities	C	Capitalizzazione	LU1616742737	0.35%
	I	Capitalizzazione	LU1616743388	0.28%
	R	Capitalizzazione	LU1616743545	0.35%
	Z	Capitalizzazione	LU1616743974	0.28%
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	C	Distribuzione	LU0459960000	0.29%
	C	Capitalizzazione	LU0459959929	0.29%
	I	Capitalizzazione	LU0459960182	0.23%
	R	Capitalizzazione	LU2385346742	0.29%
	R2	Distribuzione	LU1410484064	0.29%
	R2	Capitalizzazione	LU1410483926	0.29%
	Z	Capitalizzazione	LU0459960349	0.23%
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	C	Capitalizzazione	LU2098772366	0.33%
	I	Capitalizzazione	LU2098772523	0.25%
	I - USD - Unhedged	Capitalizzazione	LU2098773091	0.25%
	N	Capitalizzazione	LU2098773174	0.33%
	PI	Capitalizzazione	LU2098773257	0.25%
	R	Capitalizzazione	LU2098773331	0.33%
	S	Capitalizzazione	LU2098774065	0.25%
	V	Capitalizzazione	LU2098774149	0.25%
	Z	Capitalizzazione	LU2098774222	0.25%
	PI - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU2837883938	0.25%
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C	Distribuzione	LU0151324851	0.33%
	C	Capitalizzazione	LU0151324422	0.33%
	C - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1375972251	0.33%
	C (q)	Distribuzione	LU1269889157	0.33%
	I	Capitalizzazione	LU0151325312	0.25%
	I - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1375972335	0.25%
	I (q)	Distribuzione	LU1269889314	0.25%
	N	Capitalizzazione	LU0151324935	0.33%
	R	Capitalizzazione	LU1120697633	0.33%
	R - CHF - Hedged	Capitalizzazione	LU1184245659	0.33%
	R - GBP - Unhedged	Capitalizzazione	LU1184245493	0.33%
	R2	Distribuzione	LU1410484577	0.33%
	R2	Capitalizzazione	LU1410484494	0.33%
	S	Capitalizzazione	LU0151333506	0.25%
V	Capitalizzazione	LU2470988283	0.25%	
Z	Capitalizzazione	LU0252969745	0.25%	
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C	Distribuzione	LU0616945795	0.35%
	C	Capitalizzazione	LU0616945522	0.35%
	C - EUR - Unhedged	Distribuzione	LU0616945449	0.35%
	C - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	LU0616945282	0.35%
	C (q)	Distribuzione	LU1269889405	0.35%
	I	Capitalizzazione	LU0616946090	0.28%
	I - EUR - Hedged	Capitalizzazione	LU1258426821	0.28%
	I - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	LU0616945878	0.28%
	N - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	LU0616946256	0.35%
	R	Capitalizzazione	LU0942152934	0.35%
	R - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	LU1184246038	0.35%
	R - GBP - Unhedged	Capitalizzazione	LU1184246202	0.35%
	R2	Distribuzione	LU1410485038	0.35%
	R2 - EUR - Unhedged	Distribuzione	LU1410485202	0.35%
	V	Capitalizzazione	LU0616946504	0.28%
	Z	Capitalizzazione	LU0616946769	0.28%
	Z - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	LU0616946686	0.28%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C	Distribuzione	LU0083569045	0.35%
	C	Capitalizzazione	LU0083568666	0.35%
	C - EUR - Hedged	Capitalizzazione	LU0594539719	0.35%
	C (q)	Distribuzione	LU1269889587	0.35%
	I	Distribuzione	LU1184247275	0.28%
	I	Capitalizzazione	LU0144746764	0.28%
	I - EUR - Hedged	Capitalizzazione	LU0594539982	0.28%
	I - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	LU1184247432	0.28%
	I - GBP - Unhedged	Capitalizzazione	LU1120698953	0.28%
	I (q) - EUR - Hedged	Distribuzione	LU1490969497	0.28%
	I (q) - GBP - Hedged	Distribuzione	LU1410492919	0.28%
	L	Capitalizzazione	LU0574791835	0.35%
	N	Capitalizzazione	LU0144751251	0.35%
	R	Capitalizzazione	LU0942153155	0.35%
	R - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	LU1184246624	0.35%
	R - GBP - Hedged	Capitalizzazione	LU1184246970	0.35%
	R (q)	Distribuzione	LU2178471681	0.35%
	R2	Distribuzione	LU1410485970	0.35%
	R2 - EUR - Hedged	Capitalizzazione	LU1410486192	0.35%
	V - EUR - Hedged	Capitalizzazione	LU0616945100	0.28%
V - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	LU0891848607	0.28%	



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 4 - Oneri Operativi e Amministrativi (Continua)

Comparti	Classe di azioni	Tipo di azione	ISIN	Tasso massimo
CANDRIAM BONDS Emerging Markets (continua)	V2	Capitalizzazione	LU1410485624	0.28%
	V2 - GBP - Unhedged	Capitalizzazione	LU1708110207	0.28%
	V2 (q) - GBP - Hedged	Distribuzione	LU1708110462	0.28%
	Z	Distribuzione	LU1410485467	0.28%
	Z	Capitalizzazione	LU0252942387	0.28%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	Z - EUR - Hedged	Capitalizzazione	LU1582239619	0.28%
	C	Distribuzione	LU2026166822	0.35%
	C	Capitalizzazione	LU2026166749	0.35%
	I	Capitalizzazione	LU2026167127	0.28%
	I2	Capitalizzazione	LU2026167556	0.28%
	N - EUR - Hedged	Capitalizzazione	LU2026167630	0.35%
	R	Capitalizzazione	LU2026167804	0.35%
	R - GBP - Hedged	Capitalizzazione	LU2026168109	0.35%
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	R2	Distribuzione	LU2092203855	0.35%
	Z	Capitalizzazione	LU2026170006	0.28%
	Z - EUR - Hedged	Capitalizzazione	LU2178471848	0.28%
	C	Capitalizzazione	LU1708105629	0.35%
	I	Capitalizzazione	LU1708106601	0.28%
	R	Capitalizzazione	LU1708107831	0.35%
CANDRIAM BONDS Euro	Z	Capitalizzazione	LU1708109290	0.28%
	C	Distribuzione	LU0011975330	0.29%
	C	Capitalizzazione	LU0011975413	0.29%
	I	Capitalizzazione	LU0144743829	0.23%
	R	Capitalizzazione	LU0942153239	0.29%
	V	Capitalizzazione	LU0391256418	0.23%
	Z	Distribuzione	LU1410486275	0.23%
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	Z	Capitalizzazione	LU0252943781	0.23%
	C	Distribuzione	LU0237840094	0.29%
	C	Capitalizzazione	LU0237839757	0.29%
	I	Capitalizzazione	LU0237841142	0.23%
	N	Capitalizzazione	LU0237840680	0.29%
	R	Capitalizzazione	LU0942153403	0.29%
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	Z	Distribuzione	LU1410487083	0.23%
	Z	Capitalizzazione	LU0252947006	0.23%
	C	Distribuzione	LU0093578077	0.33%
	C	Capitalizzazione	LU0093577855	0.33%
CANDRIAM BONDS Euro Government	I	Capitalizzazione	LU0144744124	0.25%
	Z	Capitalizzazione	LU0252961767	0.25%
	C	Distribuzione	LU0157930313	0.33%
	C	Capitalizzazione	LU0157930404	0.33%
	I	Capitalizzazione	LU0156671926	0.25%
	N	Capitalizzazione	LU0156671843	0.33%
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	R	Capitalizzazione	LU1269889744	0.33%
	Z	Distribuzione	LU1410487836	0.25%
	Z	Capitalizzazione	LU0252949713	0.25%
	C	Distribuzione	LU0012119789	0.35%
	C	Capitalizzazione	LU0012119607	0.35%
	C - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1258428280	0.35%
	C (q)	Distribuzione	LU1269890163	0.35%
	I	Distribuzione	LU1258427985	0.28%
	I	Capitalizzazione	LU0144746509	0.28%
	I - GBP - Unhedged	Capitalizzazione	LU1184247861	0.28%
	I - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1375972509	0.28%
	I2	Distribuzione	LU2026170345	0.28%
	L	Capitalizzazione	LU0574792569	0.35%
	N	Capitalizzazione	LU0144751095	0.28%
	R	Capitalizzazione	LU0942153742	0.35%
	R - CHF - Hedged	Capitalizzazione	LU1258428017	0.35%
	R - GBP - Unhedged	Capitalizzazione	LU1184247606	0.35%
	R (q)	Distribuzione	LU1375972848	0.35%
	R (q) - GBP - Hedged	Distribuzione	LU1375972921	0.35%
	R2	Distribuzione	LU1410488560	0.35%
	S	Capitalizzazione	LU1432307756	0.28%
	S - CHF - Hedged	Capitalizzazione	LU2130893154	0.28%
	S - GBP - Hedged	Capitalizzazione	LU2130893238	0.28%
	S - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU2130892933	0.28%
	S (s)	Distribuzione	LU1010337324	0.28%
	S2	Capitalizzazione	LU1633811333	0.28%
	S4	Capitalizzazione	LU1410488305	0.28%
	V	Distribuzione	LU2592305275	0.28%
	V	Capitalizzazione	LU0891843558	0.28%
	V - CHF - Hedged	Capitalizzazione	LU2800013174	0.28%
	V - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1375972681	0.28%
	Z	Capitalizzazione	LU0252971055	0.28%



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 4 - Oneri Operativi e Amministrativi (Continua)

Comparti	Classe di azioni	Tipo di azione	ISIN	Tasso massimo
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	C	Distribuzione	LU0108056432	0.33%
	C	Capitalizzazione	LU0077500055	0.33%
	I	Capitalizzazione	LU0144745956	0.25%
	Z	Capitalizzazione	LU0252963110	0.25%
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	C	Distribuzione	LU0157929737	0.33%
	C	Capitalizzazione	LU0157929810	0.33%
	I	Capitalizzazione	LU0156671504	0.25%
	N	Capitalizzazione	LU0156671413	0.33%
	R	Capitalizzazione	LU1269890593	0.33%
	S	Capitalizzazione	LU1184248083	0.25%
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	Z	Capitalizzazione	LU0252964431	0.25%
	BF	Capitalizzazione	LU2178471418	0.25%
	C	Distribuzione	LU1838941455	0.33%
	C	Capitalizzazione	LU1838941372	0.33%
	C - SEK - Hedged	Capitalizzazione	LU2512025599	0.33%
	I	Capitalizzazione	LU2756974783	0.25%
	I2	Capitalizzazione	LU1838941539	0.25%
	PI	Capitalizzazione	LU1838941703	0.25%
	R	Capitalizzazione	LU1838941612	0.33%
	R2	Distribuzione	LU2240495791	0.33%
CANDRIAM BONDS Global Government	V2	Capitalizzazione	LU1838941885	0.25%
	Z	Capitalizzazione	LU1838941968	0.25%
	C	Distribuzione	LU0157931394	0.33%
	C	Capitalizzazione	LU0157931550	0.33%
	I	Capitalizzazione	LU0156673039	0.25%
	I - EUR - Asset Hedged	Capitalizzazione	LU0391256509	0.25%
CANDRIAM BONDS Global High Yield	R	Capitalizzazione	LU2043253751	0.33%
	Z	Capitalizzazione	LU0252978738	0.25%
	C (AH)	Capitalizzazione	LU2629011144	0.33%
	C	Distribuzione	LU0170293392	0.35%
	C	Capitalizzazione	LU0170291933	0.35%
	C - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU2637814901	0.35%
	C (q)	Distribuzione	LU1269891567	0.35%
	I	Capitalizzazione	LU0170293806	0.28%
	I - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1599350359	0.28%
	I2	Capitalizzazione	LU2026170428	0.28%
	N	Capitalizzazione	LU0170293632	0.35%
	R	Capitalizzazione	LU1269891641	0.35%
	R (q)	Distribuzione	LU1375973069	0.35%
R (q) - GBP - Hedged	Distribuzione	LU1375973143	0.35%	
R (q) - GBP - Unhedged	Distribuzione	LU1375973226	0.35%	
R2	Distribuzione	LU1410490038	0.35%	
S	Capitalizzazione	LU1797525737	0.28%	
S - USD - Unhedged	Capitalizzazione	LU1184248240	0.28%	
S-USD-Hedged	Capitalizzazione	LU2620728431	0.49%	
V	Distribuzione	LU2404725389	0.28%	
V	Capitalizzazione	LU0891839952	0.28%	
V2	Capitalizzazione	LU1410490384	0.28%	
Z	Capitalizzazione	LU0252968697	0.28%	
I2 - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU2800012952	0.28%	
SH - GBP - Hedged	Capitalizzazione	LU1582239536	0.28%	
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	C	Distribuzione	LU0165520973	0.33%
	C	Capitalizzazione	LU0165520114	0.33%
	I	Capitalizzazione	LU0165522086	0.25%
	R	Capitalizzazione	LU0942153825	0.33%
	R2	Distribuzione	LU1410489022	0.33%
	R2	Capitalizzazione	LU1410488990	0.33%
CANDRIAM BONDS International	Z	Capitalizzazione	LU0252962658	0.25%
	C	Distribuzione	LU0012119516	0.29%
	C	Capitalizzazione	LU0012119433	0.29%
	I	Capitalizzazione	LU0144746335	0.23%
	R	Capitalizzazione	LU1269891724	0.29%
CANDRIAM BONDS Total Return	Z	Capitalizzazione	LU0252972020	0.23%
	C	Distribuzione	LU0252129167	0.29%
	C	Capitalizzazione	LU0252128276	0.29%
	C - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1184248596	0.29%
	C (q)	Distribuzione	LU1269892029	0.29%
	I	Distribuzione	LU1120698102	0.23%
	I	Capitalizzazione	LU0252132039	0.23%
	I - GBP - Hedged	Capitalizzazione	LU1184249305	0.23%
	I - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1184249644	0.23%
	N	Capitalizzazione	LU0252131148	0.29%
	R	Capitalizzazione	LU1184248752	0.29%
	R2	Distribuzione	LU1410491861	0.29%
	S	Distribuzione	LU1511858430	0.23%
	S	Capitalizzazione	LU1511858513	0.23%
S - GBP - Hedged	Capitalizzazione	LU1582239882	0.23%	



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 4 - Oneri Operativi e Amministrativi (Continua)

Comparti	Classe di azioni	Tipo di azione	ISIN	Tasso massimo
	V	Capitalizzazione	LU1269892375	0.23%
	Z	Capitalizzazione	LU0252136964	0.23%
	Z - USD - Hedged	Capitalizzazione	LU1546486744	0.23%

Nota 5 - Commissioni di performance

Come remunerazione per la sua attività di gestione del portafoglio, la Società di Gestione riceve anche commissioni di performance su alcune classi di azioni di alcuni comparti.

Il metodo di calcolo delle commissioni di performance è descritto in dettaglio nelle diverse schede tecniche allegate al Prospetto della SICAV attualmente in vigore.

Il periodo di riferimento corrisponde all'esercizio; dette commissioni sono esigibili alla fine dell'anno solare.

A ciascuna valutazione della classe azionaria sarà determinato un patrimonio di riferimento sulla base di un investimento teorico di tutte le sottoscrizioni ricevute durante l'anno corrispondente alla performance dell'indice (il patrimonio netto contabile alla fine dell'esercizio precedente è assimilato a una sottoscrizione all'inizio dell'anno).

In caso di riscatto, l'ultimo patrimonio di riferimento calcolato e l'insieme cumulato delle sottoscrizioni ricevute in sede di ultima valorizzazione sono preventivamente ridotti proporzionalmente al numero di azioni riscattate. Allo stesso modo, una quota parte dell'accantonamento per la commissione di sovraperformance sul patrimonio riscontrato a livello contabile in sede di ultima valorizzazione viene definitivamente accantonata, in proporzione al numero di azioni riscattate, su un apposito conto terzi. Detta quota parte della commissione di performance viene incamerata dalla Società di Gestione dalla data del riscatto.

CANDRIAM BONDS Capital Securities

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Capitalizzazione	EUR	20.00%	2,726	0.18%

La commissione di performance imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 ammontava a EUR 2,726.

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Capitalizzazione	EUR	20.00%	0	0.00%

Nessuna commissione di performance è stata imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024.

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
C	Capitalizzazione	EUR	20.00%	401	0.01%
I	Capitalizzazione	EUR	20.00%	18,018	0.06%
I - USD - Unhedged	Capitalizzazione	USD	20.00%	28	0.04%
N	Capitalizzazione	EUR	20.00%	0	0.00%
PI	Capitalizzazione	EUR	20.00%	16,722	0.10%
PI - USD - Hedged	Capitalizzazione	USD	20.00%	2,892	0.01%
R	Capitalizzazione	EUR	20.00%	3,449	0.07%
V	Capitalizzazione	EUR	20.00%	2	0.12%
Z	Capitalizzazione	EUR	20.00%	128,986	0.14%

La commissione di performance imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 ammontava a EUR 170,498.

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
C	Distribuzione	EUR	20.00%	0	0.00%
C	Capitalizzazione	EUR	20.00%	26	0.00%
C - USD - Hedged	Capitalizzazione	USD	20.00%	0	0.00%
C (q)	Distribuzione	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Capitalizzazione	EUR	20.00%	780	0.00%
I - USD - Hedged	Capitalizzazione	USD	20.00%	0	0.00%
I (q)	Distribuzione	EUR	20.00%	0	0.00%
N	Capitalizzazione	EUR	20.00%	0	0.00%
R	Capitalizzazione	EUR	20.00%	25	0.00%
R - CHF - Hedged	Capitalizzazione	CHF	20.00%	0	0.00%
R - GBP - Unhedged	Capitalizzazione	GBP	20.00%	0	0.00%
R2	Distribuzione	EUR	20.00%	7	0.00%
R2	Capitalizzazione	EUR	20.00%	0	0.00%



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 5 - Commissioni di performance (continua)

CANDRIAM BONDS Capital Securities

S	Capitalizzazione	EUR	20.00%	13,466	0.01%
V	Capitalizzazione	EUR	20.00%	0	0.00%
Z	Capitalizzazione	EUR	20.00%	1,920	0.04%

La commissione di performance imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 ammontava a EUR 16,224.

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Capitalizzazione	USD	20.00%	2,855	0.03%
I - EUR - Hedged	Capitalizzazione	EUR	20.00%	37	0.00%
I - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	EUR	20.00%	914	0.03%
V	Capitalizzazione	USD	20.00%	1	0.09%

La commissione di performance imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 ammontava a USD 3,807.

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Distribuzione	USD	20.00%	744	0.01%
I	Capitalizzazione	USD	20.00%	55,772	0.17%
I - EUR - Hedged	Capitalizzazione	EUR	20.00%	32,791	0.17%
I - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	EUR	20.00%	7,575	0.21%
I (q) - EUR - Hedged	Distribuzione	EUR	20.00%	13,154	0.17%
V - EUR - Hedged	Capitalizzazione	EUR	20.00%	4,300	0.23%
V - EUR - Unhedged	Capitalizzazione	EUR	20.00%	2,543	0.03%

La commissione di performance imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 ammontava a USD 116,879.

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Capitalizzazione	USD	20.00%	0	0.00%

Nessuna commissione di performance è stata imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024.

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Capitalizzazione	USD	20.00%	0	0.00%

Nessuna commissione di performance è stata imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024.

CANDRIAM BONDS Euro

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Capitalizzazione	EUR	20.00%	3	0.00%
V	Capitalizzazione	EUR	20.00%	0	0.00%

La commissione di performance imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 ammontava a EUR 3.

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Capitalizzazione	EUR	20.00%	74,025	0.05%

La commissione di performance imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 ammontava a EUR 74,025.

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Capitalizzazione	EUR	20.00%	19,770	0.02%

La commissione di performance imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 ammontava a EUR 19,770.

CANDRIAM BONDS Euro Government

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Capitalizzazione	EUR	20.00%	3,630	0.00%



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 5 - Commissioni di performance (continua)

CANDRIAM BONDS Capital Securities

La commissione di performance imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 ammontava a EUR 3,630.

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Distribuzione	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Capitalizzazione	EUR	20.00%	1,126	0.00%
I - GBP - Unhedged	Capitalizzazione	GBP	20.00%	0	0.00%
I - USD - Hedged	Capitalizzazione	USD	20.00%	0	0.00%
V	Distribuzione	EUR	20.00%	16,798	0.03%
V	Capitalizzazione	EUR	20.00%	279,627	0.03%
V - CHF - Hedged	Capitalizzazione	CHF	20.00%	1,346	0.01%
V - USD - Hedged	Capitalizzazione	USD	20.00%	7,054	0.04%

La commissione di performance imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 ammontava a EUR 305,951.

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Capitalizzazione	EUR	20.00%	4,388	0.02%

La commissione di performance imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 ammontava a EUR 4,388.

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Capitalizzazione	EUR	20.00%	8,365	0.00%

La commissione di performance imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 ammontava a EUR 8,365.

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Capitalizzazione	EUR	20.00%	1	0.00%

La commissione di performance imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 ammontava a EUR 1.

CANDRIAM BONDS Global High Yield

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Capitalizzazione	EUR	20.00%	39,521	0.03%
I - USD - Hedged	Capitalizzazione	USD	20.00%	77	0.00%
V	Distribuzione	EUR	20.00%	15,017	0.06%
V	Capitalizzazione	EUR	20.00%	52,725	0.05%

La commissione di performance imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 ammontava a EUR 107,340.

CANDRIAM BONDS International

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Capitalizzazione	EUR	20.00%	0	0.00%

Nessuna commissione di performance è stata imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024.

CANDRIAM BONDS Total Return

Classe di azioni	Tipo di classe	Valuta	Aliquota della commissione di performance	Importo della commissione di performance imputato per il periodo	% del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo
I	Distribuzione	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Capitalizzazione	EUR	20.00%	0	0.00%
I - GBP - Hedged	Capitalizzazione	GBP	20.00%	0	0.00%
I - USD - Hedged	Capitalizzazione	USD	20.00%	0	0.00%
V	Capitalizzazione	EUR	20.00%	0	0.00%

Nessuna commissione di performance è stata imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2024.



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 6 - Tassa di abbonamento

La SICAV è soggetta alle leggi e ai regolamenti fiscali in vigore in Lussemburgo.

In virtù della legislazione e dei regolamenti attualmente in vigore, la SICAV è soggetta in Lussemburgo ad un'imposta annua dello 0,05% del valore patrimoniale netto della SICAV; questo tasso è ridotto allo 0,01% per le classi riservate agli investitori istituzionali. Questa imposta è esigibile trimestralmente sulla base del valore patrimoniale netto della SICAV, calcolato alla fine del trimestre a cui si riferisce l'imposta.

Il governo belga ha emanato una legge volta a tassare una volta l'anno il valore patrimoniale netto dei fondi di investimento stranieri registrati in Belgio. Tale tassa annuale è imposta sugli importi netti investiti in Belgio tramite intermediari finanziari belgi. Questa imposta annuale viene calcolata sugli importi netti investiti in Belgio dagli intermediari finanziari belgi. In assenza di una dichiarazione sufficiente relativa a tali cifre, l'amministrazione fiscale potrà calcolare la tassa sulla totalità degli attivi di tali comparti. La legge belga del 17 giugno 2013 recante disposizioni fiscali e finanziarie nonché disposizioni in materia di sviluppo sostenibile ha portato l'aliquota dell'imposta annua per gli Organismi di investimento collettivo allo 0,0925 % a partire dal 1 gennaio 2014.

In via cautelare, la SICAV ha presentato un ricorso per il rimborso dell'imposta all'amministrazione fiscale belga e al Tribunale di prima istanza di Bruxelles. In questa fase, l'esito della controversia o l'eventuale rimborso alla SICAV non può essere previsto. In un caso analogo, lo Stato belga ha presentato ricorso alla Corte di Cassazione contro le sentenze della Corte d'appello a favore del ricorrente.

La Società di Gestione è stata informata che la Corte di Cassazione si è pronunciata contro il ricorrente il 25 marzo 2022. La Corte di cassazione (sezione francofona) ritiene che la Corte d'Appello di Bruxelles abbia erroneamente qualificato l'imposta di sottoscrizione belga come un'imposta patrimoniale rientrando nella convenzione contro le doppie imposizioni tra il Belgio e il Lussemburgo (convenzione che attribuisce il diritto di tassare le SICAV lussemburghesi solo al Lussemburgo e non al Belgio, il che giustificava la domanda di rimborso dell'imposta di sottoscrizione).

Il caso viene rinviato alla Corte d'Appello di Liegi che sarà vincolata dalla valutazione effettuata dalla Corte di Cassazione.

Un'altra decisione della Corte di Cassazione (sezione di lingua olandese) del 21 aprile 2022 non contesta che l'imposta di sottoscrizione belga sia un'imposta sul patrimonio, ma ritiene che la convenzione contro le doppie imposizioni tra Belgio e Lussemburgo (a differenza di quella firmata con i Paesi Bassi) non copra nel suo ambito di applicazione un'imposta patrimoniale riscossa in Belgio.

La prospettiva di un rimborso è quindi limitata e non sarà comunque possibile nel breve periodo.

Nota 7 - Prestiti su titoli

L'esecuzione delle operazioni di prestito attivo e passivo di titoli è assicurata da Candriam e/o da una o più delle sue succursali.

Al 30 giugno 2024, i prestiti su titoli erano composti come segue:

Comparti	Valuta	Valore di mercato dei titoli prestati	Garanzie reali
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	58,444,446	66,108,623
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	34,802,876	35,290,433
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	60,790,252	62,137,204
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	410,139,990	459,483,476
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	24,317,322	25,641,526
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	26,029,637	28,078,391
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	25,034,389	26,697,826
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	41,903,952	46,422,024
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	1,503,021	1,505,227
CANDRIAM BONDS International	EUR	1,871,740	1,838,513
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	48,288,607	60,610,503

I tipi di garanzie finanziarie consentiti sono i seguenti:

- contanti denominati nella valuta di riferimento del comparto interessato;
- titoli di credito di buona qualità (con rating minimo BBB-/ Baa3, o equivalente, attribuito da una delle agenzie di rating), emessi da un emittente del settore pubblico di un paese dell'OCSE (Stati, enti sovranazionali, ecc.) e la cui emissione ammonti almeno a EUR 250 milioni;
- titoli di credito di buona qualità (con rating minimo BBB-/ Baa3, o equivalente, attribuito da una delle agenzie di rating), emessi da un emittente del settore privato di un paese dell'OCSE e la cui emissione ammonti almeno a EUR 250 milioni;
- azioni quotate o scambiate su un mercato regolamentato di uno Stato membro dell'Unione europea o su una borsa valori di uno stato membro dell'OCSE purché le azioni siano incluse in un indice importante;
- azioni o quote di organismi d'investimento collettivo che offrano un'adeguata liquidità e investano in strumenti del mercato monetario, in obbligazioni di buona qualità o in azioni conformi alle condizioni specificate sopra.

I titoli prestati sono valutati in base all'ultimo prezzo noto. I titoli e i relativi interessi attivi sono indicati nel Prospetto dell'attivo netto.

Gli importi dei proventi delle transazioni sono inclusi nella voce "Interessi su prestito di titoli" del Prospetto aggregato delle variazioni del patrimonio netto.

Le controparti relative alle posizioni aperte di prestito di titoli sono Bank of Nova Scotia, BNP Paribas Arbitrage, BNP Paribas, BofA Securities Europe, BNP Paribas Succursale de Luxembourg Securities Services business, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Goldman Sachs Bank Europe SE, Mizuho International plc, Morgan Stanley (Europe) Limited, Natixis, Société Générale e UniCredit.



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 7 - Prestiti su titoli (continua)

I seguenti ricavi sono stati contabilizzati durante il periodo chiuso al 30 giugno 2024:

Comparti	Valuta	Importo totale lordo dei proventi da prestito titoli	Costi diretti/indiretti e commissioni detratte dai proventi lordi da prestito titoli	Importo totale netto dei proventi da prestito titoli
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	1,052	421	631
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	52,283	20,913	31,370
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	52,725	21,090	31,635
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	56,273	22,509	33,764
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	51,985	20,794	31,191
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	256,613	102,645	153,968
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	14,250	5,700	8,550
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	38,473	15,389	23,084
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	14,955	5,982	8,973
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	43,205	17,282	25,923
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	1,395	558	837
CANDRIAM BONDS International	EUR	2,098	839	1,259
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	89,175	35,670	53,505

I proventi, al netto di spese e commissioni, e la commissione dell'agente sono percepiti dalla SICAV.

I costi diretti e indiretti e i compensi percepiti da Candriam e/o da una o più delle sue succursali ammontano rispettivamente al 19% e all'1% per tutti i comparti.

Le commissioni percepite da CACEIS Bank, Luxembourg Branch, ammontano al 20% del reddito lordo.

Candriam e/o una o più delle sue succursali sono parti correlate dalle SICAV.

Nota 8 - Accordi di riacquisto inverso (reverse repo)

Al 30 giugno 2024, i seguenti accordi di riacquisto inverso (reverse repo) erano in essere:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Valuta	Nominale	Data di scadenza	Denominazione	Controparte	Crediti su accordi di riacquisto inverso (in EUR)
EUR	11,160,000	24/04/2028	BANQUE INTERNATIONALE 0.01 20-28 24/04A	CACEIS Bank, Lux. Branch	9,999,360
EUR	5,100,000	04/02/2033	EUROPEAN UNION 2.75 22-33 04/02A	CACEIS Bank, Lux. Branch	5,089,800
EUR	4,070,000	25/10/2032	FRANCE 5.75 00-32 25/10A	CACEIS Bank, Lux. Branch	5,000,000
EUR	5,320,000	25/11/2026	FRANCE 0.25 15-26 25/11A	CACEIS Bank, Lux. Branch	5,000,800
EUR	10,220,000	15/08/2025	ITALY 1.2 22-25 15/08S	CACEIS Bank, Lux. Branch	10,000,000
EUR	9,910,000	29/09/2025	ITALY BUONI POLIENNALI 3.60 23-25 29/09S	CACEIS Bank, Lux. Branch	10,000,000
EUR	5,950,000	28/07/2028	BANQUE EUROPE INVEST 2.75 23-28 28/07A	CACEIS Bank, Lux. Branch	6,021,400
					51,111,360

Nota 9 - Dividendi

Durante il periodo chiuso al 30 giugno 2024, la SICAV ha distribuito i seguenti dividendi:

Comparti	Classe di azioni	Valuta	Dividendo	Ex-data
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	C	EUR	2.23	29/04/2024
	R2	EUR	2.90	29/04/2024
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	C	EUR	2.72	29/04/2024
	C (q)	EUR	1.24	02/02/2024
	C (q)	EUR	0.95	02/05/2024
	I (q)	EUR	12.87	02/02/2024
	I (q)	EUR	9.88	02/05/2024
	R2	EUR	3.00	29/04/2024
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	C	USD	3.73	29/04/2024
	C - EUR - Unhedged	EUR	3.41	29/04/2024
	C (q)	USD	2.26	02/02/2024
	C (q)	USD	2.26	02/05/2024
	R2	USD	8.40	29/04/2024
	R2 - EUR - Unhedged	EUR	8.71	29/04/2024
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	C	USD	57.62	29/04/2024
	C (q)	USD	1.54	02/02/2024
	C (q)	USD	1.85	02/05/2024
	I	USD	102.86	29/04/2024
	I (q) - EUR - Hedged	EUR	11.29	02/02/2024



Altre note ai rendiconti finanziari

Comparti	Classe di azioni	Valuta	Dividendo	Ex-data	
CANDRIAM BONDS Emerging Markets (continua)	I (q) - EUR - Hedged	EUR	11.29	02/02/2024	
	I (q) - EUR - Hedged	EUR	14.12	02/05/2024	
	I (q) - GBP - Hedged	GBP	12.18	02/02/2024	
	I (q) - GBP - Hedged	GBP	15.31	02/05/2024	
	R (q)	USD	1.53	02/02/2024	
	R (q)	USD	1.83	02/05/2024	
	R2	USD	10.02	29/04/2024	
	V2 (q) - GBP - Hedged	GBP	12.18	02/02/2024	
	V2 (q) - GBP - Hedged	GBP	15.31	02/05/2024	
	Z	USD	118.46	29/04/2024	
		C	USD	7.64	29/04/2024
		R2	USD	9.16	29/04/2024
	CANDRIAM BONDS Euro	C	EUR	8.62	29/04/2024
	Z	EUR	49.37	29/04/2024	
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	C	EUR	224.96	29/04/2024	
	Z	EUR	65.69	29/04/2024	
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	C	EUR	9.98	29/04/2024	
CANDRIAM BONDS Euro Government	C	EUR	34.34	29/04/2024	
	Z	EUR	46.12	29/04/2024	
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	C	EUR	10.31	29/04/2024	
	C (q)	EUR	1.23	02/02/2024	
	C (q)	EUR	1.40	02/05/2024	
	I	EUR	102.03	29/04/2024	
	R (q)	EUR	1.19	02/02/2024	
	R (q)	EUR	1.36	02/05/2024	
	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.27	02/02/2024	
	R (q) - GBP - Hedged	GBP	1.46	02/05/2024	
	R2	EUR	10.23	29/04/2024	
	S (s)	EUR	51.79	29/04/2024	
	V	EUR	110.19	29/04/2024	
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	C	EUR	139.34	29/04/2024	
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	C	EUR	45.04	29/04/2024	
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	C	EUR	3.16	29/04/2024	
	R2	EUR	3.17	29/04/2024	
CANDRIAM BONDS Global Government	C	EUR	1.03	29/04/2024	
CANDRIAM BONDS Global High Yield	C	EUR	6.66	29/04/2024	
	C (q)	EUR	1.99	02/02/2024	
	C (q)	EUR	2.06	02/05/2024	
	R (q)	EUR	2.03	02/02/2024	
	R (q)	EUR	2.10	02/05/2024	
	R (q) - GBP - Hedged	GBP	2.07	02/02/2024	
	R (q) - GBP - Hedged	GBP	2.16	02/05/2024	
	R (q) - GBP - Unhedged	GBP	2.02	02/02/2024	
	R (q) - GBP - Unhedged	GBP	2.07	02/05/2024	
	R2	EUR	12.09	29/04/2024	
	V	EUR	119.56	29/04/2024	
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	C	EUR	1.49	29/04/2024	
	R2	EUR	2.06	29/04/2024	
CANDRIAM BONDS International	C	EUR	7.28	29/04/2024	
CANDRIAM BONDS Total Return	C	EUR	4.81	29/04/2024	
	C (q)	EUR	0.59	02/02/2024	
	C (q)	EUR	0.84	02/05/2024	
	I	EUR	52.23	29/04/2024	
	R2	EUR	5.75	29/04/2024	
	S	EUR	57.21	29/04/2024	

Nota 10 - Swing Pricing

Per tutti i comparti della SICAV è stata prevista la seguente misura:

Alle date di valutazione in cui la differenza tra l'importo delle sottoscrizioni e l'importo dei riacquisti in un comparto (ossia le transazioni nette) supera una soglia precedentemente stabilita dal Consiglio di amministrazione (Swing Pricing parziale), quest'ultimo si riserva il diritto di:

- determinare il valore patrimoniale netto, aggiungendo agli attivi (in caso di sottoscrizioni nette) o deducendo dagli attivi (in caso di riacquisti netti) una certa percentuale di commissioni e costi corrispondente alle pratiche di mercato nella compravendita di titoli per CANDRIAM BONDS Credit Alpha, CANDRIAM BONDS Credit Opportunities, CANDRIAM BONDS Global High Yield e CANDRIAM BONDS Euro High yield.

- valutare il portafoglio titoli del comparto sulla base del prezzo di acquisto o di vendita o fissando gli spread a un livello rappresentativo del mercato interessato (in caso, rispettivamente, di afflussi o deflussi netti) per 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 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, CANDRIAM BONDS International, CANDRIAM BONDS Total Return, e CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate.

Al 30 giugno 2024 non è stato applicato alcuno swing



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 10 - Swing Pricing (continua)

Il fattore di swing (oscillazione) è l'importo di cui il NAV oscilla quando il processo di swing pricing viene attivato dopo che le sottoscrizioni o i rimborsi netti superano la soglia di oscillazione.

I fattori da considerare per determinare il fattore di swing sono i seguenti:

Per il metodo ad alto rendimento:

- Bid-ask spread

Per il metodo a reddito fisso:

- Swing Pricing Policy
- collegato al Bid/Ask spread

Comparti	Percentuale massima del fattore swing applicata ai flussi in entrata (%)	Percentuale massima del fattore swing applicata ai flussi in uscita (%)
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	0.40	0.40
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	0.41	0.41
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	0.39	0.39
CANDRIAM BONDS Global High Yield	0.43	0.43

Nota 11 - Liquidità presso la banca e l'intermediario

Le disponibilità liquide depositate presso le banche e i broker, riportate nel rendiconto del patrimonio netto, comprendono i conti di tesoreria e la liquidità depositata in conti di intermediazione su CFD con BNP Paribas e su contratti future con J.P. Morgan SE.

La parte relativa ai conti in contanti presso l'intermediario in Contanti presso la banca inclusa nel prospetto delle attività nette al 30 giugno 2024 è la seguente:

Comparti	Valuta	Liquidità presso l'intermediario
CANDRIAM BONDS Capital Securities	EUR	54,543
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	291,092
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	15,237
CANDRIAM BONDS Emerging Markets	USD	312,421
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate	USD	90,703
CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return	USD	9,563
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	608,660
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	569,759
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	1,382,951
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	(33,941)
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	EUR	2,449
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	437,786
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	125,146
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	441,933
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	18,309
CANDRIAM BONDS International	EUR	1,138,150
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	2,054,135

Nota 12 - Garanzia

Per quanto riguarda gli strumenti derivati OTC, le garanzie collaterali in contanti sono state ricevute da BNP PARIBAS SA, Caceis Bank France S.A., Goldman Sachs Internat Paris Branch - LC, JP Morgan AG - Germany - LC, Morgan Stanley and Co Int - UK - SB, Nomura Financial Products Europe GMBH - DE - LC, Société Générale SA, UBS Europe SE (Brexit / in corso) e Bofa Securities Europe SA - Paris per i seguenti importi:

Comparti	Valuta	Garanzia in contanti depositata	Garanzia in contanti detenuta
CANDRIAM BONDS Convertible Defensive	EUR	(1,530,000)	0
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	(8,860,000)	0
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	(1,230,000)	390,000
CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies	USD	(290,000)	1,300,000
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	(350,000)	520,000
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	(400,000)	0
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	EUR	(2,430,000)	0
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	0	50,000
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	(340,000)	330,000
CANDRIAM BONDS Global High Yield	EUR	(10,520,000)	0
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	(740,000)	0
CANDRIAM BONDS International	EUR	(350,000)	20,000
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	(5,460,000)	0

Nota 13 - Variazioni nella composizione del portafoglio

L'elenco di acquisti e vendite di titoli che costituiscono il portafoglio titoli è gratuitamente a disposizione dell'investitore presso la sede della SICAV.



Altre note ai rendiconti finanziari

Nota 14 - Eventi successivi

Non vi sono eventi successivi.



Informazioni aggiuntive non certificate

Esposizione complessiva al rischio

Gestione del rischio – calcolo del rischio aggregato

Per tutti i comparti, eccetto CANDRIAM BONDS Capital Securities, CANDRIAM BONDS Credit Alpha, CANDRIAM BONDS Credit Opportunities (vedi nota 1), CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies, CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return, CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration e CANDRIAM BONDS Total Return, la SICAV adotta l'approccio dell'impegno, conformemente alla circolare 11/512 della CSSF.



Informazioni aggiuntive non certificate

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) N°648/2012

a) Dati globali

Relativamente alle operazioni di prestito titoli e ai total return swap, il valore di mercato totale dei titoli in prestito al 30 giugno 2024 è il seguente:

- Prestito di titoli**

Comparto	Valuta	Valore di mercato (in termini assoluti)	% di attivi prestabili	% valore patrimoniale netto totale
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	58,029,044	14.66	14.50
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	34,384,072	3.84	3.65
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	60,396,099	8.18	8.11
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	409,155,378	35.15	34.69
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	24,104,309	12.63	12.42
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	25,843,382	6.47	6.41
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	24,978,219	1.46	1.39
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	41,629,020	21.88	21.41
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	1,502,735	2.94	2.86
CANDRIAM BONDS International	EUR	1,817,788	1.97	1.88
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	48,243,244	17.11	11.30

- Total return swap**

Comparto	Valuta	Valore di mercato (in termini assoluti)	% valore patrimoniale netto totale	Valore patrimoniale netto % nominale
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	31,171	0.01	4.36
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	364,553	0.07	19.90
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	EUR	144,775	0.01	2.01
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	23,307	0.01	11.71

- Accordi di riacquisto inverso**

Comparto	Valuta	Valore di mercato (in termini assoluti)	% valore patrimoniale netto totale
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	51,111,360	22.27

b) Dati relativi alla concentrazione

- Prestito di titoli**

Le 10 maggiori controparti in tutte le operazioni di prestito titoli al 30 giugno 2024 sono le seguenti:

CANDRIAM BONDS Euro

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
BNP SA	26,893,032
SOCIETE GENERALE EQUITIES	11,649,890
BP2STERM	8,608,481
BANCO SANTANDER	6,207,110
BP2S	2,215,631
BOFA SECURITIES EUROPE FI	842,817
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	598,206
MIZUHO INTERNATIONAL PLC	479,384
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	302,707
MLI BONDS	231,787



Informazioni aggiuntive non certificate

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
BNP SA	16,821,669
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	4,920,242
MIZUHO INTERNATIONAL PLC	3,693,673
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	2,672,282
MLI BONDS	1,932,213
BANCO SANTANDER	1,871,431
CACIB BONDS	1,525,348
UBS EQUITIES	947,215

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
BNP SA	20,241,295
SOCIETE GENERALE EQUITIES	13,454,506
SOCIETE GENERALE FI	6,931,834
BANCO SANTANDER	6,676,661
NOMURA PLC	5,504,298
CACIB BONDS	2,971,868
MLI BONDS	2,264,458
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	1,118,914
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	828,656
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	403,609

CANDRIAM BONDS Euro Government

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
BNP SA	137,904,498
SOCIETE GENERALE EQUITIES	125,028,941
BP2STERM	91,269,312
BANCO SANTANDER	30,209,765
BANK OF NOVA SCOTIA	12,596,218
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	3,865,441
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	1,941,983
MLI BONDS	1,928,217
NOMURA PLC	1,895,034
SOCIETE GENERALE FI	1,290,675

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
BNP SA	13,497,127
SOCIETE GENERALE EQUITIES	5,759,289
NATIXIS	1,550,211
BP2STERM	1,369,830
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	1,021,892
CACIB BONDS	390,245
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	265,548
BANCO SANTANDER	250,166

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
SOCIETE GENERALE EQUITIES	16,026,462
BP2STERM	4,442,369
BNP SA	1,750,340
BANK OF NOVA SCOTIA	1,749,085
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	889,273
BANCO SANTANDER	686,600
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	201,804
BP2S	97,449

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
NOMURA PLC	21,754,372
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	2,622,308
MLI BONDS	601,539



Informazioni aggiuntive non certificate

CANDRIAM BONDS Global Government

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
BP2S	18,338,934
BP2STERM	9,065,860
BANCO SANTANDER	8,828,160
BNP SA	2,787,216
SOCIETE GENERALE EQUITIES	1,654,082
NATIXIS	857,035
NOMURA PLC	97,733

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
BP2S	918,430
BANCO SANTANDER	584,306

CANDRIAM BONDS International

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
BNP SA	598,898
SOCIETE GENERALE EQUITIES	568,992
BP2S	414,508
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	142,066
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	93,323

CANDRIAM BONDS Total Return

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
BP2STERM	25,190,344
BANK OF NOVA SCOTIA	9,998,050
BNP SA	9,920,350
MLI BONDS	1,944,786
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	592,761
BANCO SANTANDER	416,175
BNP ARBITRAGE	180,779

I 10 maggiori emittenti di garanzie ricevute da attività di prestito titoli al 30 giugno 2024 sono i seguenti:

CANDRIAM BONDS Euro

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
ITAL BU 5.75 02-33	9,906,876
AUST GO 0.0 02-30	9,660,875
SPAI GO 4.2 01-37	7,472,120
SANT UK 6.534 01-29	3,012,509
SPAI GO 4.9 07-40	1,889,142
BROADCOM INC	1,784,420
ITAL BU 3.5 02-31	1,533,265
IBERDROLA SA	1,481,543
INDITEX	1,481,528
ASML HOLDING-NY	1,385,196

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
AUST GO 0.0 02-30	6,007,135
FRAN GO 6.0 10-25	5,607,979
BUND 2.4 10-28	2,579,504
FRAN GO 3.5 04-26	2,434,051
FRAN GO 3.5 11-33	2,205,675
AUST GO 1.65 10-24	1,997,761
AUST GO 0.75 10-26	1,828,032
UNIT KI 1.0 01-32	1,355,386
UNIT ST 1.25 04-28	1,096,904
UNIT ST 0.625 07-32	1,046,206



Informazioni aggiuntive non certificate

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
AUST GO 0.0 02-30	10,831,451
FRAN GO 2.75 02-29	5,288,880
SPAI GO 4.2 01-37	4,253,962
UNIT KI 1.25 11-27	3,602,673
GEME BUN 0.5 02-25	3,354,417
BROADCOM INC	2,010,792
NETH GO 2.5 07-34	1,965,805
FRAN GO 0.5 06-44	1,920,951
FRAN GO 2.0 11-32	1,761,880
DEVON ENERGY CO	1,345,455

CANDRIAM BONDS Euro Government

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
IBERDROLA SA	21,848,164
ITAL BU 0.5 02-26	15,797,809
ITAL BU 1.5 05-29	15,516,964
AMAZON.COM INC	14,953,816
SNOWFLAKE INC-A	14,572,739
UBER TECHNOLOGIE	13,590,817
DEVON ENERGY CO	13,583,477
ITAL BU 3.5 01-26	13,316,941
EQUITABLE HOLDIN	13,119,837
SCHNEIDER ELECTR	13,061,780

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
FRAN GO 6.0 10-25	4,820,363
AUST GO 0.0 02-30	4,820,361
FRAN GO 3.5 04-26	3,844,919
SPAI GO 4.9 07-40	2,015,085
BROADCOM INC	599,465
NVIDIA CORP	576,012
MICROSOFT CORP	575,896
ATLISSIAN CORP-A	575,884
APPLE INC	575,848
ASML HOLDING-NY	575,807

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
BROADCOM INC	1,669,837
ASML HOLDING-NY	1,611,535
DEVON ENERGY CO	1,602,639
DNB BANK ASA	1,602,637
WESTERN ALLIANCE	1,602,594
UBER TECHNOLOGIE	1,602,585
ATLISSIAN CORP-A	1,602,573
NVIDIA CORP	1,602,569
APPLE INC	1,602,533
MICROSOFT CORP	1,602,458

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
NETH GO 2.5 07-34	15,997,357
ITAL BU 2.95 02-27	7,398,517
UNIT ST 0.625 07-32	917,793
UNIT ST 1.25 04-28	917,729
FRAN GO 3.5 11-33	805,800
LUXE GR 3.25 03-43	445,247
UNIT ST 2.375 04-26	175,467
FRAN GO 2.75 02-29	39,916



Informazioni aggiuntive non certificate

CANDRIAM BONDS Global Government

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
SANT UK 6.534 01-29	2,840,231
INDITEX	1,875,073
NORDEA BANK ABP	1,833,889
SEB AB-A	1,833,883
ALSTOM	1,833,883
INVESTOR AB-B	1,833,881
TORONTO-DOM BANK	1,833,870
KERRY GROUP-A	1,833,847
UNITED THERAPEUT	1,833,807
IBERDROLA SA	1,789,397

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
KION GROUP AG	91,842
NORDEA BANK ABP	91,839
ALSTOM	91,838
SEB AB-A	91,836
INVESTOR AB-B	91,836
TORONTO-DOM BANK	91,834
HOCHTIEF AG	91,802
KERRY GROUP-A	91,775
UNITED THERAPEUT	91,773
ASML HOLDING-NY	91,441

CANDRIAM BONDS International

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
EURO UN 1.625 12-29	213,891
FINL GO 0.0 09-30	213,843
SPAI GO 4.9 07-40	198,558
EURO UN 1.25 02-43	142,786
ASML HOLDING-NY	96,873
NVIDIA CORP	56,891
ATLASSIAN CORP-A	56,827
FORBO HOLDIN-REG	56,411
BROADCOM INC	55,894
INTERROLL HLDG-R	55,360

CANDRIAM BONDS Total Return

Controparte	Volumi lordi per operazioni aperte
BARC 3.65 03-25	7,139,627
US FOODS HOLDING	4,206,832
UNIT KI 3.25 01-33	3,499,317
FINL GO 3.0 09-33	3,066,089
ROBLOX CORP - A	2,947,972
AUST GO 0.0 02-30	2,898,351
IBERDROLA SA	2,560,635
INDITEX	2,560,610
AMC ENTERTAINMEN	2,519,032
EQUITABLE HOLDIN	2,519,017

- **Total return swap**

Le 10 maggiori controparti tra tutte le attività Total return swap al 30 giugno 2024 sono le seguenti:

CANDRIAM BONDS Total Return

Controparte	Importo del collaterale
JP MORGAN AG FRANKFURT	50,000,000

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Controparte	Importo del collaterale
BARCLAYS BANK IRELAND PLC..	10,000,000

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Controparte	Importo del collaterale
GOLDMAN SACHS INTL SUCC PARIS	111,000,000



Informazioni aggiuntive non certificate

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Controparte	Importo del collaterale
GOLDMAN SACHS INTL SUCC PARIS	28,000,000
JP MORGAN AG FRANKFURT	28,100,000

- Accordi di riacquisto inverso**

Le 10 maggiori controparti tra tutti gli accordi di riacquisto inverso al 30 giugno 2024 sono le seguenti:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Controparte	Dati relativi alla concentrazione per le operazioni aperte
Caceis Bank, Lux. Branch	16,112,000
NATIXIS	34,999,360

I 10 maggiori emittenti di collaterale ricevuto dagli accordi di riacquisto inverso al 30 giugno 2024 sono i seguenti:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Controparte	Totale	Importo del collaterale
Caceis Bank, Lux. Branch		16,112,000
NATIXIS		34,999,360

Non vi è riutilizzo di collaterale legato alle transazioni Total return swap.

c) Custodia delle garanzie collaterali ricevute

Ogni comparto ha CACEIS Bank, Luxembourg Branch come depositaria delle garanzie collaterali ricevute.

Non è previsto il riutilizzo delle garanzie collaterali relative alle operazioni di prestito titoli.

- Prestito di titoli**

Comparti	Valuta	Contanti	Obbligazioni	Azioni	Totale Importo del collaterale
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	0	37,972,467	28,136,156	66,108,623
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	0	30,113,639	5,176,794	35,290,433
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	0	40,520,818	21,616,385	62,137,204
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	0	190,651,700	268,831,775	459,483,476
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	0	18,064,508	7,577,018	25,641,526
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	0	4,484,394	23,593,997	28,078,391
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	0	26,697,826	0	26,697,826
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	0	7,026,401	39,395,624	46,422,024
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	0	0	1,505,227	1,505,227
CANDRIAM BONDS International	EUR	0	1,006,636	831,877	1,838,513
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	0	25,426,039	35,184,465	60,610,503

- Total return swap e Accordo di riacquisto inverso**

CACEIS Bank, Luxembourg Branch, è l'unico Depositario delle transazioni Total return swap e di accordi di riacquisto inverso.

Tutte le transazioni sono bilaterali.

I collaterali ricevuti in relazione ad accordi di riacquisto inverso non possono essere venduti, reinvestiti o impegnati.



Informazioni aggiuntive non certificate

d) Dati aggregati delle transazioni

Le scadenze delle garanzie collaterali relative a SFT sono le seguenti

- **Prestito di titoli**

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e di riutilizzo, che modifica il Regolamento (SFTR) (UE) N°648/2012 (continua)

Comparti	Valuta	Da 1 a 3 mesi	Da 3 mesi a 1 anno	Oltre 1 anno	Scadenza aperta	Totale Impor to del collaterale
CANDRIAM BONDS Euro	EUR	0	0	6,996,680	59,111,943	66,108,623
CANDRIAM BONDS Euro Corporate	EUR	0	0	7,406,713	27,883,720	35,290,433
CANDRIAM BONDS Euro Diversified	EUR	0	0	10,864,944	51,272,260	62,137,204
CANDRIAM BONDS Euro Government	EUR	0	0	44,600,061	414,883,415	459,483,476
CANDRIAM BONDS Euro Long Term	EUR	0	0	3,884,653	21,756,873	25,641,526
CANDRIAM BONDS Euro Short Term	EUR	0	0	2,680,960	25,397,431	28,078,391
CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes	EUR	0	0	3,262,036	23,435,790	26,697,826
CANDRIAM BONDS Global Government	EUR	0	0	4,050,758	42,371,266	46,422,024
CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration	EUR	0	0	0	1,505,227	1,505,227
CANDRIAM BONDS International	EUR	0	0	395,520	1,442,993	1,838,513
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	0	0	15,302,463	45,308,040	60,610,503

- **Total return swap**

Comparti	Valuta	Da 1 a 3 mesi	Da 3 mesi a 1 anno	Oltre 1 anno	Scadenza aperta	Totale Impor to del collaterale
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	0	(31,171)	0	0	(31,171)
CANDRIAM BONDS Credit Opportunities	EUR	0	364,553	0	0	364,553
CANDRIAM BONDS Euro High Yield	EUR	144,775	0	0	0	144,775
CANDRIAM BONDS Total Return	EUR	23,307	0	0	0	23,307

- **Accordi di riacquisto inverso**

Comparti	Valuta	Da 1 a 3 mesi	Da 3 mesi a 1 anno	Oltre 1 anno	Scadenza aperta	Totale Impor to del collaterale
CANDRIAM BONDS Credit Alpha	EUR	0	0	51,111,360	0	51,111,360

Ogni comparto ha CACEIS Bank, Luxembourg Branch come depositaria delle garanzie collaterali ricevute. Tutte le transazioni sono tripartite. Non è previsto il riutilizzo delle garanzie collaterali relative alle operazioni di prestito titoli.