CANDRIAM BONDS

R.C.S. LUXEMBOURG B-30659

SICAV under Luxembourg Law
SICAV de droit luxembourgeois
SICAV luxemburgischen Rechts
BEVEK naar Luxemburgs recht

Unaudited semi-annual report as at June 30, 2018
Rapport semi-annuel non révisé au 30 juin 2018
Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018
Niet-gereviseerd halfjaarverslag op 30 juni 2018

CANDRIAM
INVESTORS GROUP
A NEW YORK LIFE COMPANY

Candriam Bonds

SICAV under Luxembourg Law
SICAV de droit luxembourgeois
SICAV luxemburgischen Rechts
BEVEK naar Luxemburgs recht

Unaudited semi-annual report for the period from January 1, 2018 to June 30, 2018

Rapport semi-annuel non révisé pour la période du 1er janvier 2018 au 30 juin 2018

Ungeprüfter Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018

Niet-gereviseerd halfjaarverslag voor de periode van 1 januari 2018 tot 30 juni 2018

Für den folgenden Teilfonds ist keine Anzeige nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet worden und Anteile dieses Teilfonds dürfen in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden:

• Candriam Bonds Convertible Opportunities.

No subscription can be accepted on the basis of the financial reports. Subscriptions are only valid if they are made on the basis of the prospectus accompanied by the latest annual report and the latest semi-annual report, if published thereafter. - Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel. - Zeichnungen können nicht auf der Grundlage des Jahresberichts angenommen werden. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verkaufsprospektes zusammen mit dem aktuellsten Jahresbericht und dem aktuellsten Halbjahresbericht nach dessen Veröffentlichung angenommen werden. - Er kan geen inschrijving aanvaard worden op basis van financiële verslagen. Inschrijvingen zijn uitsluitend geldig op basis van het uitgifteprospectus, die slechts waardevol is indien hij vergezeld is van het laatst beschikbaar jaarverslag alsook van het laatste halfjaarverslag indien dit recenter is dan het laatste jaarverslag.

Administration of the SICAV

Board of Directors:

Chairman

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Directors

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

Candriam Luxembourg
represented by Jean-Yves MALDAGUE

Registered office

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

Depositary

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

Management Company

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

Administration de la SICAV

Conseil d'Administration :

Président

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Administrateurs

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

Candriam Luxembourg
représentée par Jean-Yves MALDAGUE

Siège social

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

Dépositaire

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

Société de Gestion

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

Verwaltung der SICAV

Verwaltungsrat:

Vorsitzender

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Mitglieder

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

Candriam Luxembourg
vertreten durch Jean-Yves MALDAGUE

Gesellschaftssitz

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

Depotbank

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Administratie van de BEVEK

Raad van Bestuur:

Voorzitter

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Bestuurders

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

Jan VERGOTE,
Head of Investment Strategy
Belfius Bank N.V.

Candriam Luxembourg
vertegenwoordigd door Jean-Yves MALDAGUE

Maatschappelijke zetel

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

Depothoudende

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

Beheermaatschappij

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

Administration of the SICAV
(continued)

Implementation of the **Portfolio Management** activities of some sub-funds has been delegated to:

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

Implementation of the **Portfolio Management** activities of some other sub-funds has been delegated to:

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

Implementation of the securities lending and borrowing transactions has been delegated to:

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

The functions of **Administrative** and **Domiciliary Agent** are delegated to:

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

The functions of **Transfer Agent** (including the **Register Holding** business) are delegated to:

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

"Réviseur d'entreprises agréé"

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

Financial Services

- in the Grand Duchy of Luxembourg

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

- in Belgium

Belfius Banque S.A.
44, Boulevard Pachéco,
B-1000 Brussels (until May 24, 2018)
11, Place Rogier,
B-1210 Brussels (since May 25, 2018)

Paying Agent in Austria

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Vienna

Paying and Information Agent in Germany

Marcard Stein, Co AG
Ballindamm 36,
D-20095 Hamburg

Administration de la SICAV
(suite)

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

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

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

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

La mise en œuvre des opérations de prêt et emprunt de titres est déléguée à :

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

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

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

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

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

Réviseur d'entreprises agréé

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

Services financiers

- au Grand-Duché de Luxembourg

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

- en Belgique

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

Agent payeur en Autriche

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Vienne

Verwaltung der SICAV
(Fortsetzung)

Implementierung der Funktion der **Portfolioverwaltung** wurde für bestimmte Teilfonds delegiert an:

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

Implementierung der Funktion der **Portfolioverwaltung** wurde für bestimmte andere Teilfonds delegiert an:

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

Die Umsetzung der Wertpapierleihgeschäfte (Securities Lending bzw. Securities Borrowing) wurde delegiert an:

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

Die Tätigkeiten der **Übertragungs-** und **Domizilstelle** wurden delegiert an:

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

Die Tätigkeiten der **Übertragungsstelle**, (die die Tätigkeiten als **Registerführer** einschließt), wurden delegiert an:

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

„Réviseur d'entreprises agréé"

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

Zahl- und Informationsstellen

- im Großherzogtum Luxemburg

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

- in Belgien

Belfius Banque S.A.
44, Boulevard Pachéco,
B-1000 Brüssel (bis zum 24. Mai 2018)
11, Place Rogier,
B-1210 Brüssel (ab dem 25. Mai 2018)

Zahlstelle in Österreich

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Wien

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Marcard Stein, Co AG
Ballindamm 36,
D-20095 Hamburg

Administratie van de BEVEK
(vervolg)

De uitvoering van de functie **Portefeuillebeheer** is, voor bepaalde compartimenten, gedelegeerd aan:

Candriam Belgium
Kunstlaan 58,
B-1000 Brussel

De uitvoering van de functie **Portefeuillebeheer** is, voor bepaalde anderen compartimenten, gedelegeerd aan:

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

De implementatie van de activiteiten van het lenen en ontlenen van effecten wordt gedelegeerd aan:

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

De functies van **Administratief Agent** en **Domicilieringsagent** worden gedelegeerd aan:

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

De functies van **Transferagent** (waaronder de activiteiten van **Registerhouder**) zijn gedelegeerd aan:

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

"Réviseur d'entreprises agréé"

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

Financiële dienst

- in het Groothertogdom Luxemburg

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

- in België

Belfius Bank N.V.
Pachecolaan 44,
B-1000 Brussel (tot 24 mei 2018)
Rogierplein 11,
B-1210 Brussel (sinds 25 mei 2018)

Betaalagent in Oostenrijk

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Wenen

Details about the SICAV

The Annual General Meeting of the Shareholders of each sub-fund of the SICAV is held at the registered office of the SICAV or at any other place in Luxembourg on April 18 of each year at 2.00 p.m. or, if this is a public holiday or a bank holiday in Luxembourg, on the next bank working day.

Notice for all General Meetings is sent to all registered shareholders by registered mail at their address specified in the share registrar, at least 8 days before the General Meeting. Such notice shall indicate the time and place of the General Meeting and the conditions for entry, the agenda and the quorum and majority required under Luxembourg law.

In addition, notice shall be published in the “Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations” of the Grand Duchy of Luxembourg as well as in the press of the countries where the SICAV is marketed if the legislation of those countries so permits.

The reports to the shareholders for the previous financial year and results are available at the registered office of the SICAV.

The financial year of SICAV ends on December 31 of each year.

The prospectus, Key Investor Information Documents, the SICAV’s Articles of Incorporation and financial reports are kept for public inspection, free of charge, at the SICAV’s registered office.

Détails sur la SICAV

L’Assemblée générale annuelle des actionnaires de chaque compartiment de la SICAV a lieu, au siège de la SICAV ou à tout autre endroit au Luxembourg, le 18 avril de chaque année à 14 heures ou, si celui-ci était un jour férié légal ou bancaire à Luxembourg, le jour ouvrable bancaire suivant.

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

En plus, des avis sont publiés dans le Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg, ainsi que dans la presse des pays où la SICAV est commercialisée si la législation de ces pays l’exige.

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

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

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

Angaben zur SICAV

Die Jahreshauptversammlung der Aktionäre jedes Teilfonds der SICAV findet jedes Jahr am 18. April um 14 Uhr oder, falls dieses Datum auf einen gesetzlichen Feiertag oder einen Bankfeiertag in Luxemburg fällt, am darauf folgenden Bankgeschäftstag am eingetragenen Sitz der SICAV oder jeglichen anderen Ort in Luxemburg statt.

Die Einberufung zu den Hauptversammlungen wird den eingetragenen Aktionären spätestens acht Tage vor der Versammlung an die Anschrift zugeschickt, die im Aktionärsregister eingetragen ist. Diese Einberufungen enthalten Angaben über die Tagesordnung, den Ort und Zeitpunkt der Versammlung, die Teilnahmebedingungen und das gemäß luxemburgischem Recht erforderliche Quorum und die Voraussetzungen der Stimmabgabe für die Versammlung.

Darüber hinaus werden die Einberufungen zu den Hauptversammlungen im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, des Großherzogtums Luxemburg, sowie in der Presse der Länder veröffentlicht, in denen die SICAV vertrieben wird sofern die nationale Gesetzgebung dies vorschreibt.

Die für die Aktionäre bestimmten Jahresberichte über das vorangegangene Geschäftsjahr sowie die Ergebnisse stehen am eingetragenen Sitz der SICAV zur Verfügung.

Das Geschäftsjahr der SICAV endet am 31. Dezember jeden Jahres.

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die Finanzberichte der SICAV sind kostenlos am Sitz der SICAV erhältlich.

Details over de BEVEK

De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van elk compartiment van de BEVEK vindt plaats in het hoofdkantoor of op een andere plaats te Luxemburg, op 18 april van elk jaar om 14 uur, of als dat een wettelijke feestdag of een bankdag was in Luxemburg, op de eerstvolgende bankwerkdag.

Berichten voor alle algemene vergaderingen worden per aangetekend schrijven aan alle nominatieve aandeelhouders gestuurd, naar hun adres dat vermeld staat in het register van aandeelhouders, en dit minstens 8 dagen voor de algemene vergadering. In deze berichten staan het uur en de plaats van de algemene vergadering vermeld, alsook de toelatingsvoorwaarden, de agenda en de bij de Luxemburgse wet voorgeschreven vereisten inzake quorum en meerderheid.

Bovendien worden er berichten gepubliceerd in het “Mémorial Recueil des Sociétés et Associations” van het Groothertogdom Luxemburg, alsook in de pers van de landen waar de BEVEK wordt gecommercialiseerd indien de wetgeving van die landen dat vereist.

De verslagen aan de aandeelhouders betreffende het voorgaande boekjaar en de resultaten zijn verkrijgbaar op de zetel van de BEVEK.

Het boekjaar van de BEVEK eindigt op 31 december van elk jaar.

Het prospectus, de Essentiële Beleggersinformatie, de statuten en de financiële verslagen van de BEVEK zijn op de maatschappelijke zetel van de BEVEK gratis ter beschikking van het publiek.

Candriam Bonds

Statement of net assets as at June 30, 2018	Etat des actifs nets au 30 juin 2018	Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2018
Assets	**Actifs**	**Aktiva**
Investment portfolio at market value	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Wertpapierbestand zum Marktwert
Options (long position) at market value	Options (position longue) à la valeur d'évaluation	Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen)
Receivable on swaps	A recevoir sur swaps	Forderungen aus Swap-Kontrakten
Cash at bank and broker	Avoirs en banque et broker	Bankguthaben und Broker
Receivable for investments sold	A recevoir pour investissements vendus	Forderungen aus Wertpapierverkäufen
Receivable on subscriptions	A recevoir sur souscriptions	Forderungen aus Zeichnung von Aktien
Interest receivable	Intérêts à recevoir	Forderungen aus Zinsen
Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften
Net unrealised appreciation on futures	Plus-value nette non réalisée sur futures	Nicht realisierter Gewinn aus Futures
Net unrealised appreciation on swaps	Plus-value nette non réalisée sur swaps	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten
Net unrealised appreciation on CFD	Plus-value nette non réalisée sur CFD	Nicht realisierter Gewinn aus CFD
Other assets	Autres actifs	Sonstige Aktiva
Total assets	**Total des actifs**	**Aktiva, insgesamt**
Liabilities	**Passifs**	**Passiva**
Bank overdraft	Découvert bancaire	Bankverbindlichkeiten
Options (short position) at market value	Options (position courte) à la valeur d'évaluation	Optionen zum Marktwert (Kurzfristige Kapitalanlagen)
Payable on investments purchased	A payer pour investissements achetés	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen
Payable on redemptions	A payer sur rachats	Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien
Payable on swaps	A payer sur swaps	Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten
Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts	Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften
Net unrealised depreciation on futures	Moins-value nette non réalisée sur futures	Nicht realisierter Verlust aus Futures
Net unrealised depreciation on swaps	Moins-value nette non réalisée sur swaps	Nicht realisierter Verlust aus Swaps
Management fees payable	Commissions de gestion à payer	Zu zahlende Verwaltungsgebühren
Performance fees payable	Commissions de performance à payer	Zu zahlende Performancegebühren
Operating and Administrative Expenses payable	Charges opérationnelles et administratives à payer	Zu zahlende Betriebliche und administrative Aufwendungen
Subscription tax payable	Taxe d'abonnement à payer	Zu zahlende Abonnementssteuer
Taxes and fees payable	Taxes et frais à payer	Ausstehende Gebühren und Aufwendungen
Other expenses payable	Autres frais à payer	Ausstehende Sonstige Aufwendungen
Total liabilities	**Total des passifs**	**Passiva, insgesamt**
Total net assets	**Total des actifs nets**	**Nettovermögen, insgesamt**

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds

Staat van de netto-activa
op 30 juni 2018

		Candriam Bonds Capital Securities	Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds Convertible Opportunities
		EUR	EUR	EUR
Activa				
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	(2a)	92,126,298	359,214,555	17,234,455
Opties tegen waarderingswaarde (lange posities)	(2f)	0	199,175	75
Te ontvangen op swaps	(2h)	0	0	0
Banktegoeden en makelaar	(17)	959,791	12,283,877	1,361,983
Te ontvangen op verkoop van effecten		500,010	2,018,228	98,150
Te ontvangen op inschrijvingen		0	15,409	0
Te ontvangen interest		1,483,234	357,836	35,889
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op wisseltermijncontracten	(2e, 2j, 11, 12)	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op futures	(2f,9)	0	12,674	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op swaps	(2h,14)	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwarde op CFD	(2k,10)	0	0	36,421
Andere activa		553	338,113	107,429
Totaal van de activa		**95,069,886**	**374,439,867**	**18,874,402**
Passiva				
Debet op zichtrekeningen	(17)	0	0	0
Opties tegen waarderingswaarde (korte posities)	(2f,15)	0	51,304	10,261
Te betalen voor aankoop van effecten		491,681	1,687,420	93,216
Te betalen op terugkopen		294,562	500,968	0
Te betalen op swaps	(2h)	0	0	9,076
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op wisseltermijncontracten	(2e, 2j, 11, 12)	101,865	4,482,358	317,691
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op futures	(2f,9)	16,370	0	14,202
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op swaps	(2h,14)	0	0	0
Te betalen beheerprovisies	(3)	679	38,456	5,784
Te betalen prestatieprovisies	(5)	0	4,332	32,169
Verschuldigde Operationele en administratieve kosten	(4)	13,720	35,856	1,974
Te betalen abonnementstaks	(6)	2,455	29,890	999
Te betalen taksen en kosten		0	8,395	138
Andere te betalen kosten		171	3,729	148,286
Totaal van de passiva		**921,503**	**6,842,708**	**633,796**
Totaal van de netto-activa		**94,148,383**	**367,597,159**	**18,240,606**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	Candriam Bonds Euro
EUR	USD	USD	USD	EUR
1,729,398,582	342,739,008	2,340,046,173	117,615,510	499,978,895
4,337,357	0	0	0	0
0	0	0	0	0
218,139,876	14,298,255	149,098,628	22,125,880	6,190,367
2,834,971	5,412,662	0	0	550,597
2,323,840	108,045	7,985,677	0	428,938
18,202,835	7,870,504	46,960,059	1,872,717	2,419,985
967,332	66,847	793,274	643,623	62,911
0	0	0	0	0
0	0	13,328,544	1,441,695	14
0	0	0	0	0
11,410	23,447	1,833,065	195,802	1,583
1,976,216,203	**370,518,768**	**2,560,045,420**	**143,895,227**	**509,633,290**
0	2,705,547	19,630	2,026	0
4,838,403	0	0	0	0
15,782,271	0	0	0	0
20,415,523	201,367	7,073,281	11,587	896,760
222,922	39,600	122,500	161,059	16,105
0	2,919,701	10,619,999	0	0
588,750	0	402,346	33,623	374,107
7,134,731	1,400,570	0	0	0
998,601	104,448	1,139,439	13,510	51,470
215,024	0	458,946	0	978
297,613	60,223	335,422	20,417	50,407
105,059	45,226	195,708	3,752	48,842
255	1,229	9,688	0	14,695
85,380	47,032	7,797	102	555
50,684,532	**7,524,943**	**20,384,756**	**246,076**	**1,453,919**
1,925,531,671	**362,993,825**	**2,539,660,664**	**143,649,151**	**508,179,371**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence	Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Candriam Bonds Euro Diversified*	Candriam Bonds Euro Government
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
53,955,714	885,454,835	34,748,359	499,804,938	613,023,817
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
1,900,619	7,040,711	297,116	35,924,147	3,695,024
0	3,654,095	0	6,656,162	0
5,989	5,760,926	86,975	147,496	1,672,820
1,176,168	6,801,844	274,352	3,806,026	4,627,943
0	0	0	0	0
14,021	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
49	431	34	35	85
57,052,560	**908,712,842**	**35,406,836**	**546,338,804**	**623,019,689**
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	5,657,471	184,000	20,268,004	829,561
52,396	568,999	17,009	690,664	592,826
0	23,000	0	0	0
202,679	3,037	0	0	0
0	11,200	2,128	463,885	497,946
0	554,206	0	0	0
32,993	88,604	1,935	37,829	62,925
0	10,151	0	6,928	256
12,532	91,884	4,808	53,673	64,646
30,790	31,578	1,136	22,129	39,715
369	5,021	200	3,064	5,680
224	2,269	70	1,108	1,038
331,983	**7,047,420**	**211,286**	**21,547,284**	**2,094,593**
56,720,577	**901,665,422**	**35,195,550**	**524,791,520**	**620,925,096**

*See note 1 /*Voir note 1 /
*Siehe Erläuterung 1 /
*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield	Candriam Bonds Euro Long Term	Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds Global Government	Candriam Bonds Global High Yield
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1,980,812,274	67,065,241	1,983,142,712	108,276,096	274,247,353
0	0	0	0	0
0	0	0	0	90,750
43,630,213	1,271,416	10,042,051	3,268,388	36,308,680
9,859,143	0	16,649,026	1,337,690	6,767,293
16,787,486	25	54,663,448	944,743	205,044
21,339,996	479,988	13,912,272	661,147	3,632,682
161,318	19,931	0	55,467	1,229,964
0	38,045	195,369	0	0
965,107	0	0	0	0
0	0	0	0	0
6,806	264	123	918	2,977
2,073,562,343	**68,874,910**	**2,078,605,001**	**114,544,449**	**322,484,743**
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
25,991,288	0	53,831,928	0	5,920,083
5,006,900	15,792	9,576,134	91,127	15,167,474
534,941	0	0	0	0
0	0	0	0	0
1,605,680	0	0	50,930	235,500
0	0	0	0	220,789
1,000,897	9,969	235,116	22,786	128,189
2,338	1,294	39,871	0	4,365
248,327	8,826	178,533	17,392	53,211
175,859	4,449	63,664	6,917	18,735
47	3,273	13,536	3,516	488
14,702	138	3,680	701	10,377
34,580,979	**43,741**	**63,942,462**	**193,369**	**21,759,211**
2,038,981,364	**68,831,169**	**2,014,662,539**	**114,351,080**	**300,725,532**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Candriam Bonds International	Candriam Bonds Total Return	Candriam Bonds Total Return Defensive
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
282,230,547	62,635,754	356,015,136	1,764,332,026	103,136,177
0	0	0	765,856	0
0	0	0	28,917	0
6,169,165	2,127,008	20,218,831	183,436,607	4,291,236
4,554,315	2,224,210	0	3,570,314	0
150,633	0	137,666	3,510,116	0
995,306	347,381	3,376,693	15,525,563	813,083
0	194,736	171,405	10,331,275	0
0	0	0	0	0
0	0	0	1,104,697	0
0	0	0	0	0
1,851	658	5,481	94,387	1,490
294,101,817	**67,529,747**	**379,925,212**	**1,982,699,758**	**108,241,986**
0	0	0	0	0
0	0	0	403,684	0
1,362,580	2,501,407	3,519,392	4,196,660	398,689
31,803	0	16,754	4,376,709	0
0	0	57,208	0	4,996
41,374	0	0	40,333,373	68,302
239,449	129,852	931,756	5,050,672	108,222
0	0	577,239	0	147,825
12,717	1,362	49,204	661,810	14,165
0	1,972	0	0	0
38,388	7,734	40,577	215,787	10,780
13,956	1,908	29,701	82,210	2,963
4,328	2,208	24,532	99,610	0
24,079	12,725	3,155	3,517,446	829
1,768,674	**2,659,168**	**5,249,518**	**58,937,961**	**756,771**
292,333,143	**64,870,579**	**374,675,694**	**1,923,761,797**	**107,485,215**

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD	Total / Totaal
USD	EUR
64,389,317	14,220,509,215
0	5,302,463
0	119,667
244,743	757,665,861
0	65,910,118
76,733	93,839,501
589,651	149,341,275
0	14,482,286
0	260,109
0	14,720,439
0	36,421
690	2,333,063
65,301,134	**15,324,520,418**
0	2,335,833
0	5,303,652
0	142,715,652
102,350	64,640,681
0	1,145,033
86,887	57,221,767
104,750	10,783,772
0	9,834,370
21,094	4,550,512
3	712,763
10,869	1,812,333
14,562	935,000
474	199,109
9	3,877,717
340,998	**306,068,194**
64,960,136	**15,018,452,224**

Candriam Bonds

Statement of changes in net assets for the period ended June 30, 2018	Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2018	Veränderung des Nettovermögens für die am 30. Juni 2018 endende Berichtsperiode
Net assets at the beginning of the period	**Actifs nets au début de la période**	**Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode**
Income	**Revenus**	**Erträge**
Dividends, net	Dividendes, nets	Dividenden, netto
Interests on bonds, net	Intérêts sur obligations, nets	Zinsen auf Anleihen, netto
Bank interests	Intérêts bancaires	Bankzinsen
Interests received on swaps	Intérêts reçus sur swaps	Zinsen aus Swaps
Interest on securities lending	Intérêts sur prêts de titres	Zinsen aus Wertpapierleihe
Other income	Autres revenus	Sonstige Erträge
Total income	**Total des revenus**	**Total Erträge**
Expenses	**Frais**	**Aufwendungen**
Interests on reverse repurshase agreements	Intérêts sur prise en pension	Zinsen aus umgekehrten Pensiongeschäften
Management fees	Commissions de gestion	Verwaltungsgebühren
Performance fees	Commissions de performance	Performancegebühren
Operating and Administrative Expenses	Charges opérationnelles et administratives	Betriebliche und administrative Aufwendungen
Depositary fees	Commissions de dépositaire	Depotbankgebühr
Subscription tax	Taxe d'abonnement	Abonnementssteuer
Bank charges	Frais bancaires et de garde	Bankspesen
Bank interests	Intérêts bancaires	Bankzinsen
Interests paid on swaps	Intérêts versés sur swaps	Zinsen auf Swaps
Interest on reverse repurchase agreements	Intérêts sur prise en pension	Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften
Other expenses	Autres frais	Sonstige Aufwendungen
Total expenses	**Total des frais**	**Total Kosten**
Net income / (loss) from investments	**Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements**	**Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen**
Net realised gain / (loss) on sales of investments	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen
Net realised gain / (loss) on swaps	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	Realisierte Nettogewinn / (-verlust) aus Swap-Kontrakten
Net realised gain / (loss) on CFD	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD	Realisierte Nettogewinn / (-verlust) aus CFD
Net realised gain / (loss) on options	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen
Net realised gain / (loss) on forward foreign exchange contracts	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften
Net realised gain / (loss) on futures	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures
Net gain / (loss) on foreign exchange	Bénéfice / (Perte) de change, net(te)	Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen
Net realised gain / (loss)	**Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)**	**Realisierter Nettogewinn / (-verlust)**

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Staat van de wijzigingen in de netto-activa voor de periode afgesloten op 30 juni 2018

		Candriam Bonds Capital Securities	Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds Convertible Opportunities
		EUR	EUR	EUR
Netto-activa aan het begin van de periode		**99,104,804**	**386,469,575**	**17,799,397**
Inkomsten				
Nettodividenden		0	582	2,046
Netto-interest op obligaties		1,815,595	7,578	47,446
Bankinterest		2,879	30,146	2,218
Ontvangen interesten op swaps		0	0	7,932
Interest op leningen op effecten	(16)	0	0	0
Andere inkomsten		0	14,063	37,973
Totaal inkomsten		**1,818,474**	**52,369**	**97,615**
Kosten				
interest op omgekeerdeterugkoopovereenkomsten		0	0	0
Beheerprovisies	(3)	1,217	253,005	42,565
Prestatieprovisies	(5)	0	0	0
Operationele en administratieve kosten	(4)	70,657	180,406	9,609
Commissies voor de depothoudende	(4)	3,272	11,520	501
Abonnementstaks	(6)	4,738	44,427	1,898
Bankkosten en bewaarloon		0	21,818	1,117
Bankinterest		2,298	32,386	2,983
Betaalde interesten op swaps		0	0	22,020
Interesten op omgekeerde terugkoopovereenkomsten	(2l)	0	0	0
Andere kosten		309	67,448	112,808
Totaal kosten		**82,491**	**611,010**	**193,501**
Nettowinst / (-verlies) uit beleggingen		**1,735,983**	**(558,641)**	**(95,886)**
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op verkoop van effecten	(2b)	(309,892)	3,500,450	12,946
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op swaps	(2h)	0	0	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op CFD	(2k)	0	0	(144,461)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op opties	(2f)	(19,139)	149,988	30,082
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op wisseltermijncontracten	(2e,2j)	(176,510)	(4,841,136)	(326,130)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op futures	(2f)	(146,790)	(563,650)	(76,691)
Nettowinst / (-verlies) op deviezen		79,045	4,546,734	279,846
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies)		**1,162,697**	**2,233,745**	**(320,294)**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	Candriam Bonds Euro
EUR	USD	USD	USD	EUR
1,944,638,470	**360,043,980**	**2,554,570,031**	**122,472,129**	**552,083,156**
0	0	0	0	0
31,617,077	11,705,022	83,804,934	3,229,330	3,497,174
63,365	149,672	904,564	137,085	6,732
0	67,447	903,532	146,481	78,924
0	42	37,398	0	91,852
5,278,506	0	1,924,481	225	68,262
36,958,948	**11,922,183**	**87,574,909**	**3,513,121**	**3,742,944**
0	0	0	10,552	0
5,434,071	588,293	6,672,822	74,365	278,497
0	6,868	3,156	0	990
1,561,420	222,625	1,790,195	98,458	261,384
49,801	100,560	89,053	5,347	18,244
205,375	62,845	282,157	7,029	40,820
112,883	39,332	138,865	2,807	135
590,613	39,386	84,461	8,375	15,121
2,607,952	107,047	1,442,661	234,854	334,649
0	0	0	0	0
151,084	1,269	27,205	1,277	19,628
10,713,199	**1,168,225**	**10,530,575**	**443,064**	**969,468**
26,245,749	**10,753,958**	**77,044,334**	**3,070,057**	**2,773,476**
(23,574,719)	(6,458,646)	12,317,462	(1,210,330)	(626,924)
(9,048,256)	(1,172,568)	(12,906,977)	(1,401,105)	(702,995)
0	0	0	0	0
(173,200)	(114,375)	0	(24,400)	384,025
(6,612,648)	1,083,630	(12,595,988)	(667,845)	(1,121,093)
(2,635,040)	0	(1,765,532)	4,561	(759,034)
4,281,530	(1,454,386)	(1,097,839)	(482,857)	860,068
(11,516,584)	**2,637,613**	**60,995,460**	**(711,919)**	**807,523**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence	Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Candriam Bonds Euro Diversified*	Candriam Bonds Euro Government
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
67,794,368	**1,061,134,514**	**36,243,873**	**582,638,433**	**635,948,047**
0	0	0	0	0
1,319,368	8,719,099	333,331	5,688,234	6,114,252
866	8,308	184	418	1,174
0	368,077	0	0	0
43	51,224	1,294	68,811	78,502
0	133,621	0	709	79,899
1,320,277	**9,280,329**	**334,809**	**5,758,172**	**6,273,827**
0	0	0	0	0
187,249	563,371	10,829	213,105	351,493
0	0	0	459	0
60,171	497,511	24,755	270,424	325,170
14,043	32,913	1,242	30,977	31,411
22,240	63,255	2,199	27,641	42,340
0	59,404	2,052	0	0
2,382	26,776	961	13,950	11,492
0	666,518	0	0	0
0	0	0	0	0
226	8,934	117	8,985	11,416
286,311	**1,918,682**	**42,155**	**565,541**	**773,322**
1,033,966	**7,361,647**	**292,654**	**5,192,631**	**5,500,505**
(750,128)	1,313,530	146,200	(7,596,913)	(1,666,176)
0	98,788	0	0	0
0	0	0	0	0
0	665,563	0	(61,444)	(67,406)
74,474	(77,792)	113	0	0
104,342	(561,547)	(8,495)	(970,804)	(491,953)
71,941	34,282	782	5,218	6,840
534,595	**8,834,471**	**431,254**	**(3,431,312)**	**3,281,810**

*See note 1 /*Voir note 1 /
*Siehe Erläuterung 1 /
*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield	Candriam Bonds Euro Long Term	Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds Global Government	Candriam Bonds Global High Yield
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
2,158,238,606	**107,276,617**	**1,997,090,044**	**98,083,025**	**446,175,532**
0	0	0	0	0
35,666,048	708,349	18,460,072	949,424	7,991,552
50,820	2,231	1,504	5,282	19,172
1,742,264	8,222	0	0	144,244
0	19,500	86,295	16,205	0
221,900	34,436	246,624	0	0
37,681,032	**772,738**	**18,794,495**	**970,911**	**8,154,968**
0	0	0	0	0
5,566,518	61,657	1,280,717	111,141	744,677
310	463	0	0	4,387
1,307,062	54,428	896,463	80,847	310,386
64,340	3,087	77,955	3,380	6,377
263,910	6,816	75,113	5,884	36,177
114,287	0	114,287	33	23,644
213,569	5,622	29,545	3,357	103,478
254,864	13,000	0	273	500
0	0	329	0	0
12,526	3,473	21,997	5,024	2,043
7,797,386	**148,546**	**2,496,406**	**209,939**	**1,231,669**
29,883,646	**624,192**	**16,298,089**	**760,972**	**6,923,299**
(907,579)	(302,759)	(22,087,335)	(1,906,540)	(14,177,363)
(755,140)	(4,263)	0	0	189,610
0	0	0	0	0
0	72,950	0	234,087	0
553,041	(220,952)	0	62,938	(932,121)
(2,139,520)	(372,730)	672,157	(194,286)	(173,490)
(556,813)	168,063	8,227	(33,946)	(1,902,145)
26,077,635	**(35,499)**	**(5,108,862)**	**(1,076,775)**	**(10,072,210)**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Candriam Bonds International	Candriam Bonds Total Return	Candriam Bonds Total Return Defensive
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
291,659,161	**72,927,561**	**372,803,761**	**1,819,050,212**	**116,617,197**
0	0	0	0	0
1,173,067	674,069	4,891,392	18,666,294	1,119,803
8,788	5,208	32,290	441,030	6,189
0	0	182,603	1,625,761	29,572
92,117	10,067	15,061	335,610	0
0	2,555	0	50,042	0
1,273,972	**691,899**	**5,121,346**	**21,118,737**	**1,155,564**
0	0	0	0	0
98,678	6,552	237,628	3,318,950	43,000
0	282	2,463	26,846	0
200,956	39,839	192,413	1,034,184	56,683
7,511	2,478	16,391	63,706	4,299
14,223	3,674	7,553	127,611	5,538
0	33	0	104,016	0
15,278	4,101	37,256	159,169	5,682
0	0	867,370	3,857,809	94,731
0	0	0	0	0
8,252	4,647	41,873	240,576	3,767
344,898	**61,606**	**1,402,947**	**8,932,867**	**213,700**
929,074	**630,293**	**3,718,399**	**12,185,870**	**941,864**
(2,457,272)	(2,381,889)	(3,944,306)	(36,846,793)	(926,500)
0	0	(2,898,737)	(6,267,011)	160,569
0	0	0	0	0
(59,029)	79,761	209,704	1,522,594	(63,759)
(4,990,780)	(346,270)	(5,421,063)	9,633,042	(619,751)
726,421	(139,710)	(1,592,868)	13,710,003	(204,578)
(58,125)	62,450	226,206	2,215,572	118,907
(5,909,711)	**(2,095,365)**	**(9,702,665)**	**(3,846,723)**	**(593,248)**

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD	Total / Totaal
USD	EUR
87,301,757	**15,465,697,857**
0	2,628
979,869	234,868,083
7,772	1,715,820
0	5,144,697
11,855	908,801
433	7,817,461
999,929	**250,457,490**
0	9,037
113,806	25,185,186
0	44,786
57,391	9,292,220
813	611,128
6,327	1,308,363
0	708,737
308	1,389,531
0	10,248,150
0	329
1,119	751,574
179,764	**49,549,041**
820,165	**200,908,449**
(747,956)	(112,149,185)
0	(32,486,519)
0	(144,461)
(9,141)	2,778,089
(52,725)	(25,840,069)
231,028	2,871,351
4,664	7,819,145
246,035	**43,756,800**

Statement of changes in net assets for the period ended June 30, 2018 *(continued)*	Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2018 *(suite)*	Veränderung des Nettovermögens für die am 30. Juni 2018 endende Berichtsperiode *(Fortsetzung)*
Change in net unrealised appreciation / depreciation on investments	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren
Change in net unrealised appreciation / depreciation on futures	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures	Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures
Change in net unrealised appreciation / depreciation on forward foreign exchange contracts	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften
Change in net unrealised appreciation / depreciation on swaps	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur swaps	Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Swap-Kontrakten
Change in net unrealised appreciation / depreciation on CFD	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD	Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus CFD
Change in net unrealised appreciation / depreciation on options	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur options	Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen
Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations	**Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations**	**Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit**
Evolution of the capital	**Evolution du capital**	**Entwicklung des Fondsvermögens**
Subscriptions of shares	Souscriptions d'actions	Zeichnung von Aktien
Redemptions of shares	Rachats d'actions	Rücknahme von Aktien
Dividends distributed	Dividendes versés	Ausgeschüttete Dividenden
Currency translation	Différence de change	Währungsdifferenz
Net assets at the end of the period	**Actifs nets à la fin de la période**	**Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode**

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Staat van de wijzigingen in de netto-activa voor de periode afgesloten op 30 juni 2018
(vervolg)

		Candriam Bonds Capital Securities	Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds Convertible Opportunities
		EUR	EUR	EUR
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op effectenportefeuille		(4,540,588)	1,361,432	539,134
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op futures		(17,730)	196,668	14,238
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op wisseltermijncontracten		(238,224)	(7,575,429)	(485,832)
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op swaps		0	0	0
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op CFD		0	0	47,063
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op opties		0	(48,623)	(5,275)
Nettoverhoging / (Nettoverlaging) van de netto-activa voortvloeiend uit transacties		**(3,633,845)**	**(3,832,207)**	**(210,966)**
Evolutie van het kapitaal				
Uitgifte van aandelen		2,841,594	91,859,631	683,700
Terugkoop van aandelen		(4,164,170)	(106,393,789)	(31,525)
Uitgekeerde dividenden	(13)	0	(506,051)	0
Wisselverschil		0	0	0
Netto-activa aan het einde van de periode		**94,148,383**	**367,597,159**	**18,240,606**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	Candriam Bonds Euro
EUR	USD	USD	USD	EUR
(24,939,607)	(29,300,883)	(286,286,404)	(7,370,211)	(3,273,173)
(2,095,350)	0	(1,182,963)	(33,623)	(427,516)
(4,212,180)	(3,185,997)	(25,481,825)	450,018	(424,285)
13,991,138	(1,400,570)	13,328,544	1,441,695	991,147
0	0	0	0	0
(3,004,076)	0	0	0	(72,200)
(31,776,659)	**(31,249,837)**	**(238,627,188)**	**(6,224,040)**	**(2,398,504)**
565,660,401	108,537,878	1,358,450,785	31,247,377	41,839,764
(552,324,104)	(73,059,053)	(1,119,520,108)	(3,846,315)	(82,348,859)
(666,437)	(1,279,143)	(15,212,856)	0	(996,186)
0	0	0	0	0
1,925,531,671	**362,993,825**	**2,539,660,664**	**143,649,151**	**508,179,371**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence	Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Candriam Bonds Euro Diversified*	Candriam Bonds Euro Government
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
(3,400,964)	(21,696,555)	(700,276)	810,175	(1,201,602)
8,430	51,970	(4,858)	(1,088,883)	(1,155,100)
(308,705)	(3,037)	(206)	0	0
0	392,147	0	0	0
0	0	0	0	0
0	(145,350)	0	0	0
(3,166,644)	**(12,566,354)**	**(274,086)**	**(3,710,020)**	**925,108**
2,793,268	110,128,462	1,049,559	45,544,289	151,271,896
(9,946,294)	(255,636,960)	(1,819,917)	(98,490,426)	(166,016,974)
(754,121)	(1,394,240)	(3,879)	(1,190,756)	(1,202,981)
0	0	0	0	0
56,720,577	**901,665,422**	**35,195,550**	**524,791,520**	**620,925,096**

*See note 1 /*Voir note 1 /
*Siehe Erläuterung 1 /
*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield	Candriam Bonds Euro Long Term	Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds Global Government	Candriam Bonds Global High Yield
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
(55,919,534)	(544,493)	(1,527,266)	2,802,696	5,699,281
(2,432,420)	395,455	(139,931)	(83,739)	(364,710)
(1,149,627)	(72,702)	0	(36,624)	(3,202,235)
(4,564,569)	0	0	0	(827,064)
0	0	0	0	0
0	(12,540)	0	(13,300)	0
(37,988,515)	**(269,779)**	**(6,776,059)**	**1,592,258**	**(8,766,938)**
534,072,308	29,264,110	575,885,173	32,203,820	84,943,696
(607,976,203)	(67,404,213)	(551,531,152)	(17,485,659)	(221,262,831)
(7,364,832)	(35,566)	(5,467)	(42,364)	(363,927)
0	0	0	0	0
2,038,981,364	**68,831,169**	**2,014,662,539**	**114,351,080**	**300,725,532**

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Candriam Bonds International	Candriam Bonds Total Return	Candriam Bonds Total Return Defensive
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
7,043,224	2,261,949	(1,886,260)	13,496,721	212,811
(350,190)	(300,133)	(1,037,472)	(13,779,857)	(264,962)
(1,853,316)	184,858	75,738	(24,576,016)	(263,961)
0	0	3,794,105	7,857,060	(147,825)
0	0	0	0	0
0	0	(82,500)	(151,592)	0
(1,069,993)	**51,309**	**(8,839,054)**	**(21,000,407)**	**(1,057,185)**
94,881,619	148,614	35,930,401	555,722,715	253,429
(93,137,644)	(8,254,439)	(25,062,234)	(428,642,654)	(8,328,226)
0	(2,466)	(157,180)	(1,368,069)	0
0	0	0	0	0
292,333,143	**64,870,579**	**374,675,694**	**1,923,761,797**	**107,485,215**

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD	Total / Totaal
USD	EUR
(1,863,794)	(363,610,382)
(129,245)	(24,028,786)
(266,822)	(68,538,694)
0	32,937,180
0	47,063
0	(3,535,455)
(2,013,826)	**(382,972,274)**
20,440,174	4,257,715,513
(40,585,550)	(4,365,750,794)
(182,419)	(30,336,061)
0	74,097,983
64,960,136	**15,018,452,224**

Candriam Bonds

Changes in the number of shares outstanding for the period ended June 30, 2018	Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2018	Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für die am 30. Juni 2018 endende Berichtsperiode
Number of shares outstanding at the beginning of the period	Nombre d'actions en circulation au début de la période	Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang der Berichtsperiode
Number of shares issued	Nombre d'actions émises	Anzahl der ausgegebenen Aktien
Number of shares repurchased	Nombre d'actions rachetées	Anzahl der zurückgegebenen Aktien
Number of shares outstanding at the end of the period	Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende der Berichtsperiode

Statistics	**Statistiques**	**Statistiken**
Total net assets *	Valeur nette d'inventaire globale *	Nettoinventarwert, insgesamt *
June 30, 2018	30 juin 2018	30. Juni 2018
December 31, 2017	31 décembre 2017	31. Dezember 2017
December 31, 2016	31 décembre 2016	31. Dezember 2016
Net asset value per share	Valeur nette d'inventaire par action	Nettoinventarwert pro Aktie
June 30, 2018	30 juin 2018	30. Juni 2018
December 31, 2017	31 décembre 2017	31. Dezember 2017
December 31, 2016	31 décembre 2016	31. Dezember 2016
Distributions to shareholders per share	Distribution aux actionnaires par action	Ausschüttungen an die Aktionäre je Aktie
June 30, 2018	30 juin 2018	30. Juni 2018
December 31, 2017	31 décembre 2017	31. Dezember 2017
December 31, 2016	31 décembre 2016	31. Dezember 2016

* The amount of the net asset value reflects the total amount of the various share classes.
* Le montant de la valeur nette d'inventaire reflète le montant total des différentes classes d'actions.
* Der Betrag des Nettoinventarwertes spiegelt den Gesamtbetrag der verschiedenen Aktienklassen wider.
* Het bedrag van de netto-inventariswaarde vertegenwoordigt de totale optelsom van de verschillende aandelenklassen.

Wijzigingen in het aantal aandelen in omloop voor de periode afgesloten op 30 juni 2018

	Candriam Bonds Capital Securities			
	Classique	**I**	**Z**	**R**
	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
Aantal aandelen in omloop aan het begin van de periode	7	1	64,584	7
Aantal uitgegeven aandelen	0	1,000	878	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0	(2,737)	0
Aantal aandelen in omloop aan het einde van de periode	7	1,001	62,725	7

Statistieken

Totaal netto-activa *	EUR	EUR	EUR	EUR
30 juni 2018	94,148,383			
31 december 2017	99,104,804			
31 december 2016	-			
Netto-inventariswaarde per aandeel				
30 juni 2018	146.51	1,471.40	1,477.46	147.13
31 december 2017	153.05	1,531.56	1,534.45	153.26
31 december 2016	-	-	-	-
Uitkeringen aan de aandeelhouders per aandeel				
30 juni 2018	-	-	-	-
31 december 2017	-	-	-	-
31 december 2016	-	-	-	-

* The amount of the net asset value reflects the total amount of the various share classes.
* Le montant de la valeur nette d'inventaire reflète le montant total des différentes classes d'actions.
* Der Betrag des Nettoinventarwertes spiegelt den Gesamtbetrag der verschiedenen Aktienklassen wider.
* Het bedrag van de netto-inventariswaarde vertegenwoordigt de totale optelsom van de verschillende aandelenklassen.

Candriam Bonds Convertible Defensive						
Classique		**I**	**L**	**N**	**Z**	**R2**
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering
812,220	123,901	3,332	4,826	481	169,970	5,846
8,884	2,582	19	0	559	27,235	288,713
(641,651)	(44,020)	(19)	(182)	(427)	(11,676)	(26,932)
179,453	82,463	3,332	4,644	613	185,529	267,627

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
367,597,159						
386,469,575						
372,246,158						
117.99	128.25	1,615.16	156.37	155.82	1,538.77	149.47
122.07	130.01	1,629.23	158.60	158.11	1,553.55	151.17
119.97	127.22	1,594.35	155.31	154.97	1,507.33	-
2.50	-	-	-	-	-	-
0.50	-	-	-	-	-	-
1.50	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds Convertible Defensive
R2
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
0
28,292
0
28,292

EUR
367,597,159
386,469,575
372,246,158
146.89
-
-
-
-
-

Candriam Bonds Convertible Opportunities		
Classique	**I**	**Z**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
33,713	4,219	3,868
0	442	0
0	0	(20)
33,713	4,661	3,848

EUR	EUR	EUR
18,240,606		
17,799,397		
16,957,050		
149.66	1,524.69	1,582.25
152.29	1,539.52	1,595.14
-	1,478.75	1,523.77
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Candriam Bonds Credit Opportunities						
Classique				**I**		
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution (Q) Distribution (Q) Ausschüttung (Q) Uitkering (Q)	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization CUH Capitalisation CUH Thesaurierung CUH Kapitalisatie CUH	Distribution (Q) Distribution (Q) Ausschüttung (Q) Uitkering (Q)	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization IUH Capitalisation IUH Thesaurierung IUH Kapitalisatie IUH
299,279	14,705	1,856,164	23,090	4,852	3,933,489	3,182
36,343	11,362	356,116	1,093	1,706	1,124,884	675
(54,155)	(1,492)	(656,536)	(11,142)	(211)	(901,688)	(810)
281,467	24,575	1,555,744	13,041	6,347	4,156,685	3,047

EUR	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	USD
1,925,531,671						
1,944,638,470						
2,040,776,153						
136.74	141.99	195.62	157.84	1,428.78	222.23	1,593.32
140.75	147.54	199.41	158.41	1,477.45	225.66	1,596.30
139.90	151.78	196.24	153.62	1,513.58	220.98	1,538.98
1.70	2.56	-	-	25.71	-	-
1.00	6.64	-	-	67.94	-	-
1.30	3.58	-	-	29.14	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities						
N	S	Z	R			R2
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization RCH Capitalisation RCH Thesaurierung RCH Kapitalisatie RCH	Capitalization RG Capitalisation RG Thesaurierung RG Kapitalisatie RG	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering
354,414	1,318,649	721,591	589,726	31,590	0	1,395
73,179	599,075	13,535	462,820	1,928	45	31,410
(140,952)	(304,259)	(278,643)	(314,389)	(2,973)	0	(667)
286,641	1,613,465	456,483	738,157	30,545	45	32,138

EUR	EUR	EUR	EUR	CHF	GBP	EUR
1,925,531,671						
1,944,638,470						
2,040,776,153						
179.74	224.07	225.77	156.18	154.19	149.44	146.70
183.86	227.21	228.87	159.03	156.82	-	149.51
181.79	222.10	223.24	155.91	154.36	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds Credit Opportunities
R2
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
0
2,244
0
2,244

EUR
1,925,531,671
1,944,638,470
2,040,776,153
146.86
-
-
-
-
-

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies						
Classique					**I**	
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution DE Distribution DE Ausschüttung DE Uitkering DE	Distribution (Q) Distribution (Q) Ausschüttung (Q) Uitkering (Q)	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization CE Capitalisation CE Thesaurierung CE Kapitalisatie CE	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
33,223	511,602	652	19,979	385,112	73	20,933
2,177	71,770	84	5,134	48,160	0	6,184
(19,511)	(71,583)	(154)	(3,283)	(116,737)	(73)	(10,182)
15,889	511,789	582	21,830	316,535	0	16,935
USD	EUR	USD	USD	EUR	USD	USD
362,993,825						
360,043,980						
296,103,973						
77.89	67.05	153.23	90.41	77.31	-	935.70
88.58	72.91	172.06	98.25	81.75	1,637.84	1,014.74
83.02	78.24	161.46	86.82	82.26	-	892.13
4.00	2.00	5.59	-	-	-	-
5.00	5.00	10.15	-	-	-	-
1.00	1.00	1.50	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies						
I		N		V	Z	
Capitalization IE Capitalisation IE Thesaurierung IE Kapitalisatie IE	Capitalization IEH Capitalisation IEH Thesaurierung IEH Kapitalisatie IEH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization NE Capitalisation NE Thesaurierung NE Kapitalisatie NE	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization ZE Capitalisation ZE Thesaurierung ZE Kapitalisatie ZE
11,655	390	1,467	500	36,657	104,783	42,304
940	10,654	1,791	0	1,760	35,549	8,565
(5,955)	(1)	0	0	(3,336)	(12,004)	(6,780)
6,640	11,043	3,258	500	35,081	128,328	44,089

EUR	EUR	USD	EUR	USD	USD	EUR
362,993,825						
360,043,980						
296,103,973						
1,157.62	1,402.04	90.37	94.75	989.15	974.62	1,516.11
1,220.66	1,540.95	98.27	100.17	1,071.02	1,053.69	1,593.72
1,221.81	-	86.82	-	938.80	920.82	1,585.62
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies				
R			R2	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization RE Capitalisation RE Thesaurierung RE Kapitalisatie RE	Capitalization RG Capitalisation RG Thesaurierung RG Kapitalisatie RG	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution R2E Distribution R2E Ausschüttung R2E Uitkering R2E
873	11,229	6	1,515	0
3,892	3,169	0	42,657	29,378
(267)	(14,308)	0	(7,848)	(2,535)
4,498	90	6	36,324	26,843

USD	EUR	GBP	USD	EUR
362,993,825				
360,043,980				
296,103,973				
91.86	148.41	149.90	143.01	139.45
99.66	156.55	158.73	154.89	-
87.75	156.83	153.16	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Candriam Bonds Emerging Markets						
Classique				**I**		
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution (Q) Distribution (Q) Ausschüttung (Q) Uitkering (Q)	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization EH Capitalisation EH Thesaurierung EH Kapitalisatie EH	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution IGH Distribution IGH Ausschüttung IGH Uitkering IGH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
143,430	118,497	82,766	47,833	2,541	115,268	176,976
7,742	45,300	11,589	14,371	1,269	284	66,051
(48,468)	(21,889)	(19,119)	(15,750)	(95)	(114,648)	(117,752)
102,704	141,908	75,236	46,454	3,715	904	125,275
USD	USD	USD	EUR	USD	GBP	USD
2,539,660,664						
2,554,570,031						
1,398,544,493						
965.20	160.12	2,444.17	1,259.50	1,529.64	1,372.23	2,650.62
1,079.41	177.59	2,629.01	1,373.29	1,696.28	1,530.50	2,838.81
987.76	165.44	2,318.11	1,235.26	1,552.37	1,443.85	2,505.67
40.00	5.25	-	-	60.00	44.66	-
37.00	9.46	-	-	58.00	89.26	-
35.00	2.80	-	-	43.00	6.84	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets						
I				L	N	
Capitalization IE Capitalisation IE Thesaurierung IE Kapitalisatie IE	Capitalization IG Capitalisation IG Thesaurierung IG Kapitalisatie IG	Capitalization IEH Capitalisation IEH Thesaurierung IEH Kapitalisatie IEH	Capitalization IHE Capitalisation IHE Thesaurierung IHE Kapitalisatie IHE	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization EH Capitalisation EH Thesaurierung EH Kapitalisatie EH
15,304	1	207,068	4,766	9,233	3,603	939
5,919	0	82,825	2,923	156	1,351	1,055
(7,501)	0	(126,050)	0	(600)	(1,367)	0
13,722	1	163,843	7,689	8,789	3,587	1,994
EUR	GBP	EUR	EUR	USD	USD	EUR
2,539,660,664						
2,554,570,031						
1,398,544,493						
1,625.75	1,854.00	1,410.38	1,355.18	2,413.89	2,145.10	146.82
1,692.51	1,942.01	1,530.95	1,517.50	2,598.20	2,313.96	160.54
1,699.11	1,866.15	1,377.40	1,442.92	2,294.08	2,051.77	144.78
-	-	-	44.43	-	-	-
-	-	-	82.56	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds Emerging Markets						
V			V2		Z	
Distribution VHE Distribution VHE Ausschüttung VHE Uitkering VHE	Capitalization VEH Capitalisation VEH Thesaurierung VEH Kapitalisatie VEH	Capitalization VE Capitalisation VE Thesaurierung VE Kapitalisatie VE	Distribution (Q) H Distribution (Q) H Ausschüttung (Q) H Uitkering (Q) H	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution ZD Distribution ZD Ausschüttung ZD Uitkering ZD	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
0	88,311	9,356	52,474	45,730	17,424	139,911
0	60,838	3,690	254,711	22,289	32,154	32,574
0	(14,215)	0	(27,781)	(3,186)	(2,822)	(7,669)
0	134,934	13,046	279,404	64,833	46,756	164,816

EUR	EUR	EUR	GBP	USD	USD	USD
2,539,660,664						
2,554,570,031						
1,398,544,493						
-	1,389.23	1,601.34	1,359.98	1,440.55	1,575.32	2,855.41
-	1,503.48	1,664.49	1,495.98	1,544.05	1,746.01	3,053.76
1,426.88	1,349.66	1,644.07	-	-	1,521.48	2,661.08
-	-	-	22.78	-	60.00	-
85.32	-	-	-	-	-	-
0.73	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets						
Z	R					R2
Capitalization EH Capitalisation EH Thesaurierung EH Kapitalisatie EH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization RCH Capitalisation RCH Thesaurierung RCH Kapitalisatie RCH	Capitalization RE Capitalisation RE Thesaurierung RE Kapitalisatie RE	Capitalization REH Capitalisation REH Thesaurierung REH Kapitalisatie REH	Capitalization RGH Capitalisation RGH Thesaurierung RGH Kapitalisatie RGH	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering
16,226	273,879	3,369	6,941	0	511	8,083
12,514	420,793	9,995	2,219	4,565	3,847	223,549
(4,300)	(485,444)	0	(3,361)	(89)	(505)	(13,998)
24,440	209,228	13,364	5,799	4,476	3,853	217,634

EUR	USD	CHF	EUR	EUR	GBP	USD
2,539,660,664						
2,554,570,031						
1,398,544,493						
1,467.40	125.80	143.31	163.66	141.67	157.11	142.51
1,590.86	135.02	156.26	170.80	-	170.32	152.74
-	118.69	143.58	170.89	-	151.48	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds Emerging Markets	
R2	
Distribution R2EH Distribution R2EH Ausschüttung R2EH Uitkering R2EH	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**
0	0
7,219	11,628
(923)	(285)
6,296	11,343

EUR	USD
2,539,660,664	
2,554,570,031	
1,398,544,493	
136.94	138.76
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return				
Classique	**I**		**Z**	**R**
Capitalization EH Capitalisation EH Thesaurierung EH Kapitalisatie EH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization IEH Capitalisation IEH Thesaurierung IEH Kapitalisatie IEH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
0	1	13,650	65,273	7
211	0	1,250	19,448	0
0	0	0	(2,579)	0
211	1	14,900	82,142	7

EUR	USD	EUR	USD	USD
143,649,151				
122,472,129				
-				
144.29	1,442.19	1,421.44	1,447.29	144.08
-	1,499.78	1,497.90	1,500.12	149.95
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro						
Classique		**I**		**L**	**N**	**Z**
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution ZD Distribution ZD Ausschüttung ZD Uitkering ZD**
46,959	68,077	365	5,323	783	306	67,104
136	10,873	0	2,100	0	5	1,923
(2,118)	(14,931)	0	(5,083)	(65)	(40)	(726)
44,977	64,019	365	2,340	718	271	68,301

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
508,179,371						
552,083,156						
630,834,503						
276.59	1,167.21	1,497.40	1,257.99	1,159.13	1,107.16	1,518.10
281.06	1,175.15	1,515.56	1,263.97	1,168.16	1,117.74	1,537.54
280.56	1,160.29	1,506.80	1,244.28	1,154.17	1,107.00	1,506.86
2.40	-	13.05	-	-	-	13.25
3.00	-	15.00	-	-	-	-
3.00	-	16.00	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro		
Z	**R**	**R2**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**
266,068	13,015	0
17,833	55	1,175
(43,371)	(1,576)	0
240,530	11,494	1,175

EUR	EUR	EUR
508,179,371		
552,083,156		
630,834,503		
1,293.78	116.21	149.08
1,299.10	116.92	-
1,273.18	115.05	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Candriam Bonds Euro Convergence						
Classique		**I**	**L**	**N**	**Z**	**R**
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
26,287	4,861	412	1,636	164	1	7,058
221	599	0	12	19	0	65
(2,377)	(1,187)	(277)	(249)	(63)	0	0
24,131	4,273	135	1,399	120	1	7,123

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
56,720,577						
67,794,368						
78,057,233						
1,469.66	3,381.55	3,606.39	3,351.19	3,204.10	1,505.34	148.04
1,578.45	3,561.10	3,790.47	3,531.28	3,380.98	1,580.05	155.62
1,561.65	3,454.88	3,661.34	3,428.61	3,291.22	1,521.41	150.48
30.00	-	-	-	-	-	-
30.00	-	-	-	-	-	-
30.00	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds Euro Convergence
R2
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering
0
1,340
0
1,340

EUR
56,720,577
67,794,368
78,057,233
142.01
-
-
-
-
-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate						
Classique		**I**			**N**	**Z**
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization ICH Capitalisation ICH Thesaurierung ICH Kapitalisatie ICH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution ZD Distribution ZD Ausschüttung ZD Uitkering ZD
176	13,616	289	20,542	0	2,739	78,483
23	2,010	0	3,010	0	210	0
(62)	(7,267)	0	(5,015)	0	(197)	(2,358)
137	8,359	289	18,537	0	2,752	76,125

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
901,665,422						
1,061,134,514						
985,655,602						
5,441.65	7,356.65	1,530.44	7,727.61	-	141.41	1,526.92
5,591.68	7,470.75	1,566.99	7,824.78	-	143.90	1,563.27
5,518.09	7,269.53	1,543.58	7,594.60	1,103.75	140.58	1,510.03
64.70	-	18.10	-	-	-	18.10
78.00	-	23.00	-	-	-	-
70.00	-	19.00	-	-	-	-

Candriam Bonds Euro Corporate	
Z	R
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
75,902	513,153
8,515	23,654
(13,829)	(414,848)
70,588	121,959

EUR	EUR
901,665,422	
1,061,134,514	
985,655,602	
8,007.80	113.59
8,102.94	115.21
7,826.98	111.89
-	-
-	-
-	-

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials				
Classique		**I**	**N**	**Z**
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
3,383	10,776	13,797	2,327	166,907
30	255	5,028	549	0
(281)	(2,601)	(6,457)	(1,071)	0
3,132	8,430	12,368	1,805	166,907

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
35,195,550				
36,243,873				
38,547,454				
115.51	169.98	180.86	158.65	185.00
118.01	171.80	182.43	160.66	186.35
117.81	169.00	178.78	158.70	182.10
1.25	-	-	-	-
1.70	-	-	-	-
1.00	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Diversified*						
Classique		**I**	**N**	**Z**		**R**
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution ZD Distribution ZD Ausschüttung ZD Uitkering ZD**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**
14,651	61,568	19,458	9	87,880	413,224	306
2	537	28,189	0	1,882	13,033	0
(337)	(5,582)	(36,322)	0	(2,781)	(56,326)	0
14,316	56,523	11,325	9	86,981	369,931	306

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
524,791,520						
582,638,433						
467,337,832						
308.68	999.19	1,074.41	949.84	1,477.25	873.63	147.49
314.41	1,008.57	1,081.36	960.81	1,499.16	878.69	148.60
318.12	1,010.18	1,077.73	966.16	1,505.63	873.57	-
2.80	-	-	-	13.45	-	-
3.10	-	-	-	15.00	-	-
3.00	-	-	-	-	-	-

*See note 1 /*Voir note 1 /
*Siehe Erläuterung 1 /
*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government						
Classique		**I**		**L**	**N**	**Z**
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution ZD Distribution ZD Ausschüttung ZD Uitkering ZD
21,644	15,283	183	82,856	123	187	49,520
21	1,822	0	28,393	0	60	21,311
(1,208)	(3,482)	0	(41,605)	0	(5)	(1,960)
20,457	13,623	183	69,644	123	242	68,871

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
620,925,096						
635,948,047						
914,878,624						
1,158.19	2,315.35	1,472.71	2,492.27	2,297.42	2,189.09	1,491.03
1,169.93	2,314.24	1,484.10	2,488.37	2,300.62	2,196.21	1,501.19
1,183.22	2,314.57	1,491.83	2,475.97	2,302.15	2,205.10	1,505.54
10.90	-	13.85	-	-	-	14.00
11.70	-	15.00	-	-	-	15.00
12.00	-	15.00	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government		
Z	**R**	**R2**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering**
115,468	0	0
16,440	11,589	156
(19,081)	(7,964)	0
112,827	3,625	156

EUR	EUR	EUR
620,925,096		
635,948,047		
914,878,624		
2,550.59	151.88	150.08
2,544.22	-	-
2,525.87	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Candriam Bonds Euro High Yield						
Classique				**I**		
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution (Q) Distribution (Q) Ausschüttung (Q) Uitkering (Q)	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization CUS Capitalisation CUS Thesaurierung CUS Kapitalisatie CUS	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization IG Capitalisation IG Thesaurierung IG Kapitalisatie IG
848,777	5,046	210,407	31,637	24,882	507,386	1
94,308	1,307	42,194	4,422	4,908	132,217	0
(169,925)	(1,977)	(77,581)	(20,734)	(3,241)	(220,195)	0
773,160	4,376	175,020	15,325	26,549	419,408	1

EUR	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	GBP
2,038,981,364						
2,158,238,606						
2,253,929,062						
181.90	154.32	1,103.73	174.01	1,566.41	1,183.96	1,916.51
190.81	160.52	1,127.03	175.48	1,635.07	1,205.55	1,959.00
188.55	159.02	1,070.31	163.74	1,603.05	1,138.85	1,779.58
5.00	2.98	-	-	40.00	-	-
7.30	6.96	-	-	60.00	-	-
6.00	3.47	-	-	10.00	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield						
L	N	S		S2	V	Z
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution SD Distribution SD Ausschüttung SD Uitkering SD	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
24,913	26,703	146,533	19,690	59,747	322,444	194,499
368	3,276	23,138	0	33,063	52,694	251,442
(2,818)	(9,771)	(28,106)	(19,690)	0	(48,603)	(28,067)
22,463	20,208	141,565	0	92,810	326,535	417,874

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
2,038,981,364						
2,158,238,606						
2,253,929,062						
1,092.14	1,011.66	1,558.37	-	1,481.45	1,819.59	206.74
1,115.87	1,034.89	1,604.81	1,555.41	1,505.60	1,849.46	209.87
1,061.18	986.63	1,565.78	1,524.00	-	1,742.75	197.02
-	-	20.00	-	-	-	-
-	-	56.00	-	-	-	-
-	-	73.51	-	-	-	-

Candriam Bonds Euro High Yield						
R					R2	
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization RCH Capitalisation RCH Thesaurierung RCH Kapitalisatie RCH	Capitalization RG Capitalisation RG Thesaurierung RG Kapitalisatie RG	Capitalization RGH Capitalisation RGH Thesaurierung RGH Kapitalisatie RGH	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
7	416,816	0	4	2,206	124	0
0	397,064	20,540	0	420	52,422	1,107
0	(245,010)	0	0	(500)	(6,246)	0
7	568,870	20,540	4	2,126	46,300	1,107

EUR	EUR	CHF	GBP	GBP	EUR	EUR
2,038,981,364						
2,158,238,606						
2,253,929,062						
146.74	123.82	146.31	191.74	149.55	148.32	147.66
150.84	126.21	-	196.16	154.65	150.89	-
-	119.49	-	178.78	150.46	-	-
1.35	-	-	-	2.86	-	-
-	-	-	-	5.14	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds Euro Long Term					
Classique		**I**	**L**	**N**	**Z**
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
590	2,680	1,874	0	19	343,732
29	1,182	2,028	0	1	1,800
(16)	(2,273)	(3,542)	0	(2)	(85,331)
603	1,589	360	0	18	260,201
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
68,831,169					
107,276,617					
262,194,792					
4,710.48	8,456.71	9,135.65	-	8,003.43	188.76
4,767.17	8,435.44	9,113.13	8,081.26	8,018.03	188.02
4,754.99	8,290.25	8,931.64	-	7,906.17	183.34
58.55	-	-	-	-	-
68.00	-	-	-	-	-
45.00	-	-	-	-	-

Candriam Bonds Euro Short Term						
Classique		**I**		**L**	**N**	**S**
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
10,527	32,059	0	262,731	26	1,082	663,024
11	14,722	0	51,826	0	365	166,331
(8,104)	(13,224)	0	(77,627)	0	(469)	(173,466)
2,434	33,557	0	236,930	26	978	655,889

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
2,014,662,539						
1,997,090,044						
1,553,750,679						
1,402.92	2,085.90	-	2,186.38	2,066.80	1,953.98	1,519.17
1,410.12	2,095.99	-	2,194.06	2,079.74	1,968.45	1,524.53
1,411.70	2,092.90	2,172.52	2,187.44	2,081.54	1,973.96	1,517.24
2.10	-	-	-	-	-	-
0.70	-	1.10	-	-	-	-
3.80	-	5.80	-	-	-	-

Candriam Bonds Euro Short Term		
Z	**R**	**R2**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering
145,058	25,940	45
77,541	6,520	31,187
(33,394)	(5,958)	(14,529)
189,205	26,502	16,703

EUR	EUR	EUR
2,014,662,539		
1,997,090,044		
1,553,750,679		
2,211.44	149.22	149.44
2,217.90	149.91	150.00
2,204.37	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government						
Classique		**I**		**L**	**N**	**Z**
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization IEH Capitalisation IEH Thesaurierung IEH Kapitalisatie IEH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
86,344	77,323	478,354	35,161	55	385	9,651
40	9,090	188,630	6,000	1	172	2,450
(4,631)	(12,901)	(86,641)	(23,675)	0	(98)	0
81,753	73,512	580,343	17,486	56	459	12,101

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
114,351,080						
98,083,025						
108,226,149						
36.74	135.25	144.56	138.60	134.70	128.71	1,241.38
36.66	133.14	141.95	139.65	132.65	126.97	1,217.69
40.00	142.99	151.68	139.41	142.52	136.90	1,298.42
0.50	-	-	-	-	-	-
0.60	-	-	-	-	-	-
0.40	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield						
Classique			**I**	**N**	**S**	**V**
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution (Q) Distribution (Q) Ausschüttung (Q) Uitkering (Q)	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
294,031	6,138	373,254	426,524	53,072	0	1
3,468	1,201	25,890	124,188	1,453	0	0
(248,022)	(268)	(52,153)	(311,436)	(27,474)	0	0
49,477	7,071	346,991	239,276	27,051	0	1

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
300,725,532						
446,175,532						
593,037,900						
95.82	151.32	203.52	212.62	188.05	-	219.49
104.02	158.89	209.13	217.99	193.79	-	224.43
103.37	159.35	200.02	207.55	186.46	1,650.58	212.80
5.50	3.36	-	-	-	-	-
4.00	7.56	-	-	-	-	-
3.00	3.66	-	-	-	-	-

Candriam Bonds Global High Yield					
Z	R			R2	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization RG Capitalisation RG Thesaurierung RG Kapitalisatie RG	Capitalization RGH Capitalisation RGH Thesaurierung RGH Kapitalisatie RGH	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
1,033,290	13,606	6	6	0	0
124,108	1,638	0	0	161,411	1,765
(491,683)	(2,017)	0	0	(21,781)	(281)
665,715	13,227	6	6	139,630	1,484

EUR	EUR	GBP	GBP	EUR	EUR
300,725,532					
446,175,532					
593,037,900					
218.74	164.32	153.36	147.23	145.55	145.54
223.56	168.52	161.26	153.64	-	-
211.50	160.68	153.20	150.81	-	-
-	-	3.36	3.22	-	-
-	-	5.59	5.41	-	-
-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration						
Classique				**I**		
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution DH Distribution DH Ausschüttung DH Uitkering DH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization CH Capitalisation CH Thesaurierung CH Kapitalisatie CH	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization ICH Capitalisation ICH Thesaurierung ICH Kapitalisatie ICH
658,049	0	65,816	0	191	30,918	0
4,933	0	923	0	0	57	0
(637,219)	0	(7,729)	0	0	(1,189)	0
25,763	0	59,010	0	191	29,786	0

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
292,333,143						
291,659,161						
248,837,607						
111.22	-	139.10	-	1,443.93	148.10	-
111.93	-	139.90	-	1,450.88	148.81	-
116.19	83.02	144.99	103.07	1,496.79	153.50	727.02
-	-	-	-	-	-	-
0.10	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration					
L	N	Z	R	R2	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
1,070	2,784	1,573,403	532	485	0
0	55	466,383	0	227,455	497
0	(626)	(139,971)	0	(17,564)	0
1,070	2,213	1,899,815	532	210,376	497

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
292,333,143					
291,659,161					
248,837,607					
138.52	134.63	128.76	103.75	149.16	149.83
139.59	135.70	129.19	104.29	149.89	-
144.98	140.87	132.87	107.46	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Sovereign Quality						
Classique		**I**		**N**	**Z**	
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization IEH Capitalisation IEH Thesaurierung IEH Kapitalisatie IEH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization EH Capitalisation EH Thesaurierung EH Kapitalisatie EH
2,182	11,882	551	2,901	3,214	53,922	1
4	1,342	0	0	0	0	0
(127)	(799)	0	0	0	(6,552)	0
2,059	12,425	551	2,901	3,214	47,370	1

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
64,870,579						
72,927,561						
90,829,009						
101.57	110.75	1,147.85	1,118.96	107.08	1,245.62	1,130.34
103.00	110.99	1,141.44	1,125.92	107.51	1,243.61	1,136.82
106.53	113.17	1,167.16	1,133.05	110.07	1,258.98	1,144.11
1.20	-	-	-	-	-	-
1.50	-	-	-	-	-	-
1.20	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds Global Sovereign Quality
R
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
825
0
(272)
553

EUR
64,870,579
72,927,561
90,829,009
101.98
101.98
103.56
-
-
-

Candriam Bonds

Candriam Bonds International						
Classique		**I**	**L**	**N**	**Z**	**R**
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**	**Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie**
47,584	57,518	19,068	1,460	363	258,689	0
180	988	29,142	0	0	3,944	265
(3,914)	(3,913)	(6,653)	(206)	(27)	(12,091)	0
43,850	54,593	41,557	1,254	336	250,542	265

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
374,675,694						
372,803,761						
404,034,761						
226.39	978.60	1,048.39	969.38	912.40	1,062.48	146.24
236.18	1,005.25	1,075.19	996.73	939.32	1,087.98	-
238.91	1,001.54	1,066.60	993.98	938.85	1,076.07	-
3.50	-	-	-	-	-	-
3.50	-	-	-	-	-	-
3.00	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return						
Classique				**I**		
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution (Q) Distribution (Q) Ausschüttung (Q) Uitkering (Q)	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization CUS Capitalisation CUS Thesaurierung CUS Kapitalisatie CUS	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution IGH Distribution IGH Ausschüttung IGH Uitkering IGH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
1,741,178	16,831	922,693	1,096	39,486	41,123	340,352
22,172	4,239	38,274	148	183	0	16,548
(1,077,930)	(1,458)	(184,164)	(402)	0	(41,123)	(70,258)
685,420	19,612	776,803	842	39,669	0	286,642
EUR	EUR	EUR	USD	EUR	GBP	EUR
1,923,761,797						
1,819,050,212						
1,708,466,030						
128.38	145.01	135.09	151.49	1,359.92	-	1,401.74
130.66	148.65	136.85	151.50	1,385.13	1,516.17	1,417.48
132.09	151.34	136.17	148.23	1,393.06	-	1,405.24
0.65	1.75	-	-	10.00	-	-
2.00	3.39	-	-	20.00	-	-
1.30	0.89	-	-	14.00	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return						
I	N	S			V	Z
Capitalization IUH Capitalisation IUH Thesaurierung IUH Kapitalisatie IUH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution SD Distribution SD Ausschüttung SD Uitkering SD	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization SGH Capitalisation SGH Thesaurierung SGH Kapitalisatie SGH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
1,374	36,789	86,491	160,502	0	11,985	276,565
788	13,745	4,808	7,396	224,226	0	29,424
(33)	(20,122)	(4,037)	(7,632)	(4,635)	(1,461)	(31,315)
2,129	30,412	87,262	160,266	219,591	10,524	274,674

USD	EUR	EUR	EUR	GBP	EUR	EUR
1,923,761,797						
1,819,050,212						
1,708,466,030						
1,520.56	126.42	1,479.81	1,486.48	1,478.55	1,487.29	1,507.05
1,519.55	128.29	1,501.08	1,502.36	-	1,502.43	1,520.08
-	128.08	-	-	-	-	1,499.49
-	-	5.50	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return				
Z	R		R2	
Capitalization ZUH Capitalisation ZUH Thesaurierung ZUH Kapitalisatie ZUH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization RGH Capitalisation RGH Thesaurierung RGH Kapitalisatie RGH	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
23,054	58,492	21	7,726	0
0	7,092	6	486,882	10,480
(3,455)	(13,160)	(9)	(48,200)	0
19,599	52,424	18	446,408	10,480

USD	EUR	GBP	EUR	EUR
1,923,761,797				
1,819,050,212				
1,708,466,030				
1,548.29	146.37	150.87	148.29	147.72
1,542.49	147.99	151.88	149.81	-
-	146.71	149.82	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Candriam Bonds Total Return Defensive			
Classique	**I**	**Z**	**R**
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
34,407	15,140	58,669	1
23	167	0	0
(24,312)	0	(3,119)	0
10,118	15,307	55,550	1
EUR	EUR	EUR	EUR
107,485,215			
116,617,197			
-			
148.55	1,490.71	1,497.10	149.63
150.35	1,506.60	1,510.75	150.93
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD						
Classique		**I**	**L**	**N**	**Z**	
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization EH Capitalisation EH Thesaurierung EH Kapitalisatie EH
42,373	26,590	2,647	504	1,239	22,347	4,858
1,252	422	16,089	0	54	0	0
(6,949)	(5,678)	(5,026)	(46)	(522)	(17,374)	0
36,676	21,334	13,710	458	771	4,973	4,858

USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
64,960,136						
87,301,757						
39,702,871						
272.60	947.95	1,026.96	941.25	897.34	1,570.00	1,443.55
284.30	970.72	1,049.39	964.40	920.74	1,601.83	1,492.38
280.75	939.22	1,009.05	933.68	894.11	1,538.01	-
5.00	-	-	-	-	-	-
5.60	-	-	-	-	-	-
3.00	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD		
R	R2	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
4,302	500	0
1,953	8,028	11,572
(1,047)	0	0
5,208	8,528	11,572

USD	USD	USD
64,960,136		
87,301,757		
39,702,871		
104.79	146.88	150.55
107.12	150.10	-
103.30	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Candriam Bonds Capital Securities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Cw Bk Austr 1.936% 17-03.10.29	500,000	EUR	489,210	0.52
			489,210	**0.52**
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk				
Raiffeisen 6% 13-16.10.23	1,200,000	EUR	1,405,944	1.49
			1,405,944	**1.49**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belfius Bk 3.125% 16-11.05.26	1,000,000	EUR	1,041,810	1.11
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	800,000	EUR	685,200	0.73
Kbc 1.625% 17-18.09.29	2,000,000	EUR	1,952,320	2.07
Kbc 4.25% 18-Perp	400,000	EUR	367,011	0.39
			4,046,341	**4.30**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Dsk Bk 5.875% 15-Perp	1,800,000	EUR	1,962,585	2.09
Nykredit 2.75% 15-17.11.27	1,500,000	EUR	1,574,820	1.67
			3,537,405	**3.76**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Axa 3.941%(Frn) 14-Perp	1,600,000	EUR	1,658,928	1.76
Bfcm 3% 14-21.05.24	1,000,000	EUR	1,067,380	1.13
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	900,000	EUR	848,250	0.90
Bnpp 2.875% 14-20.03.26	1,000,000	EUR	1,042,750	1.11
Bnpp 5.125% 17-Perp Regs	500,000	USD	377,830	0.40
Bnpp 7.625% 16-Perp	800,000	USD	716,557	0.76
Bpce 2.875% 16-22.04.26	1,700,000	EUR	1,786,139	1.91
Cfcm Nord E 2.125% 16-12.09.26	400,000	EUR	392,716	0.42
Cfcm 1.875% 17-25.10.29	800,000	EUR	736,880	0.78
Cfcm 3.25% 16-01.06.26	400,000	EUR	404,324	0.43
Cnp Assur 4% 14-Perp	1,200,000	EUR	1,228,284	1.30
Cr Agr 6.5% 14-Perp	2,000,000	EUR	2,159,060	2.30
Crdt Agr As 4.5% 14-Perp	1,000,000	EUR	1,046,600	1.11

Candriam Bonds Capital Securities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Credit Log 1.35% 17-28.11.29	1,600,000	EUR	1,538,960	1.63
Edf 4.125% 14-Perp	500,000	EUR	524,225	0.56
Groupama 6.37500% (Frn) 14-Perp	1,500,000	EUR	1,667,865	1.77
La Mondiale 5.05% 14-Perp	600,000	EUR	645,612	0.69
Lbp 1% 17-16.10.24	500,000	EUR	488,230	0.52
Lbp 2.75% 14-23.04.26 Ftf	1,500,000	EUR	1,560,060	1.66
Scor Se 3.875% 14-Perp	1,200,000	EUR	1,277,712	1.36
Scor Se 5.25% 18-Perp	400,000	USD	306,906	0.33
Socgen 1.375% 18-23.02.28	500,000	EUR	482,445	0.51
Socgen 7.875% 13-Perp	2,000,000	USD	1,755,813	1.86
			23,713,526	**25.20**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Allianz Se 4.75% 13-Perp	2,500,000	EUR	2,788,575	2.96
Comzbk 4% 16-23.03.26	1,300,000	EUR	1,377,623	1.46
Deut Bk 2.75% 15-17.02.25	750,000	EUR	721,253	0.77
			4,887,451	**5.19**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Aviva 3.875% 14-03.07.44	1,700,000	EUR	1,810,602	1.92
Barclays 2% 17-07.02.28	1,100,000	EUR	1,053,294	1.12
Barclays 7.25%(Frn) 17-Perp	1,000,000	GBP	1,163,495	1.24
Barclays 8% 13-Perp	1,000,000	EUR	1,109,990	1.18
Hsbc Hldg 3% 15-30.06.25	900,000	EUR	969,048	1.03
Hsbc Hldg 5.25% 14-Perp	2,500,000	EUR	2,632,500	2.80
Lloyds Bk 6.375%(Frn) 14-Perp	2,300,000	EUR	2,452,398	2.60
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	1,400,000	EUR	1,378,202	1.46
Std Chart 3.125% 14-19.11.24 Regs	900,000	EUR	962,712	1.02
			13,532,241	**14.37**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Assgen 10.125% 12-10.7.42 Ftf	300,000	EUR	375,228	0.40
Generali Fi 4.596% 14-Perp	1,000,000	EUR	980,790	1.04
Intesa San 6.625%13-13.9.23Emtn	300,000	EUR	350,952	0.37
Intesa San 7% 16-Perp	1,200,000	EUR	1,228,369	1.30
Unicredit 5.75% 13-28.10.25	1,900,000	EUR	2,005,336	2.14
			4,940,675	**5.25**

Candriam Bonds Capital Securities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Ses 4.625% 16-Perp	300,000	EUR	309,863	0.33
			309,863	**0.33**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro 5.75% 15-Perp	1,600,000	EUR	1,696,576	1.80
Atradius Fi 5.25% 14-23.09.44	1,500,000	EUR	1,635,120	1.74
Delta Lloyd 4.375% 14-Perp	1,600,000	EUR	1,659,296	1.76
Ferrovial N 2.124% 17-Perp	207,000	EUR	187,490	0.20
Ing Groep 1.625% 17-26.09.29	1,500,000	EUR	1,459,470	1.55
Ing Groep 6.875% 16-Perp	800,000	USD	700,455	0.74
Rabobk 5.5% 15-Perp	1,000,000	EUR	1,070,240	1.14
Tennet 2.995%(Frn) 17-Perp Regs	500,000	EUR	501,625	0.53
			8,910,272	**9.46**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Dnb Bnk As 1.25% 17-1.3.27 Regs	1,400,000	EUR	1,398,432	1.49
			1,398,432	**1.49**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Banco Bilba 5.875% 17-Perp	800,000	EUR	821,000	0.87
Bankia 3.375% 17-15.03.27 Regs	700,000	EUR	713,587	0.76
Bbva 3.5% 17-10.02.27	500,000	EUR	523,945	0.56
Bbvasm 3.5% 14-11.04.24	500,000	EUR	510,450	0.54
Caixabank 2.75% 17-14.07.28	1,500,000	EUR	1,522,950	1.63
Caixabank 5.25% 18-Perp	400,000	EUR	367,286	0.39
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	800,000	EUR	839,280	0.89
Santander 3.125% 17-19.01.27	700,000	EUR	717,129	0.76
Santander 6.25% 14-Perp	700,000	EUR	738,690	0.78
Santander 6.75% 17-Perp	500,000	EUR	538,125	0.57
			7,292,442	**7.75**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Nordea Bank 3.5% 17-Perp	800,000	EUR	731,976	0.77
Nordea 0.875% 18-26.06.23	216,000	EUR	215,635	0.23
Shb 1.25% 18-02.03.28	500,000	EUR	496,220	0.53
			1,443,831	**1.53**

Candriam Bonds Capital Securities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Cs Group 1.25% 17-17.07.25	400,000	EUR	395,288	0.42
Cs 5.75%(Frn) 13-18.9.25 Regs	1,000,000	EUR	1,092,850	1.16
Cs 7.125% 17-Perp Regs	2,000,000	USD	1,746,032	1.85
Ubs Group 6.875% 15-Perp	2,300,000	USD	1,955,557	2.08
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	1,400,000	EUR	1,507,954	1.60
			6,697,681	**7.11**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Goldman Sachs Gr. 4.75% 06-12.10.21	1,700,000	EUR	1,914,829	2.03
			1,914,829	**2.03**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**84,520,143**	**89.78**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**84,520,143**	**89.78**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Cnp Assur Frn 18-Perp	400,000	EUR	395,750	0.42
			395,750	**0.42**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Seb 1.375% (Frn) 16-31.10.28	1,600,000	EUR	1,576,480	1.67
			1,576,480	**1.67**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**1,972,230**	**2.09**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**1,972,230**	**2.09**

Candriam Bonds Capital Securities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	3,767	EUR	5,633,925	5.98
			5,633,925	**5.98**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**5,633,925**	**5.98**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**5,633,925**	**5.98**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**92,126,298**	**97.85**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			96,452,525	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Capital Securities

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	31.60
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	14.37
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	9.46
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	7.75
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	7.11
Italy - Italie - Italien - Italië	5.25
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	5.19
Belgium - Belgique - Belgien - België	4.30
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	3.76
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	3.20
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	2.03
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	1.49
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	1.49
Australia - Australie - Australien - Australië	0.52
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	0.33
	97.85

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	67.82
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	17.71
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	5.98
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	5.25
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.56
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	0.33
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	0.20
	97.85

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Cyprus - Chypre - Zypern - Cyprus				
Aroundtown 1.5% 18.1.21 /Cv	1,200,000	EUR	1,601,364	0.44
			1,601,364	**0.44**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Solidium 0% 14-04.09.18 Conv	5,000,000	EUR	5,001,200	1.36
			5,001,200	**1.36**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	1,000,000	EUR	1,271,780	0.35
Lvmh 0% 16-15.02.21 Cv	8,650	USD	2,559,898	0.70
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	1,800,000	USD	1,495,840	0.41
Orange 0.375% 17-27.6.21 /Cv	8,000,000	GBP	8,658,662	2.36
Total Sa 0.5%02.12.22/Cv	6,400,000	USD	5,986,800	1.63
Unibail Rod 0% 15-01.01.22 /Cv	32,059	EUR	10,890,378	2.96
Valeo Sa 0% 16-16.06.21 /Cv	5,000,000	USD	4,118,582	1.12
Veolia 0% 16-15.03.21 /Cv	200,000	EUR	5,952,600	1.62
Vinci 0.375% 17-16.2.22 Cv Dgfp	2,800,000	USD	2,578,672	0.70
Vinci 3.375% 12-30.3.20	400,000	EUR	424,260	0.12
Wendel 0% 16-31.07.19 /Cv	89,218	EUR	4,643,529	1.26
			48,581,001	**13.23**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Basf 0.925% 09.03.23 /Cv Regs	4,000,000	USD	3,265,882	0.89
Bayer Ag 0.05% 17-15.06.20 /Cv	3,000,000	EUR	3,422,700	0.93
Deut Post 0.05%30.06.25 /Cv	4,000,000	EUR	3,926,120	1.07
Deut Post 1.5% 13-09.10.18	4,000,000	EUR	4,017,720	1.09
Dtch Wo 0.325% 26.07.24 Cv Regs	4,100,000	EUR	4,493,272	1.22
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	3,000,000	EUR	3,078,750	0.84
Haniel Fina 0% 15-12.05.20 /Cv	6,000,000	EUR	5,934,960	1.61
Rag Stiftun 0% 14-31.12.18 /Cv	6,600,000	EUR	6,602,904	1.80
			34,742,308	**9.45**

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	700,000	GBP	1,041,918	0.28
J Sainsbury 1.25% 21.11.19 /Cv	2,000,000	GBP	2,546,781	0.69
Vodafone 0% 15-26.11.20 /Cv	9,500,000	GBP	10,241,341	2.79
			13,830,040	**3.76**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Ana Hld 0% 17-16.09.22 /Cv Regs	200,000,000	JPY	1,571,576	0.43
Chugoku Ele 0% 15-25.03.20 /Cv	360,000,000	JPY	2,769,794	0.75
Chugoku Ele 0% 17-24.01.20 /Cv	100,000,000	JPY	825,796	0.22
Chugoku Ele 0% 17-25.01.22 /Cv	250,000,000	JPY	2,079,375	0.57
Japan Airpo 0% 15-06.03.20 /Cv	450,000,000	JPY	3,490,079	0.95
Joyo Bank 0% 14-24.04.19 /Cv	4,500,000	USD	3,759,603	1.02
Kans Paint 0% 16-17.06.22 /Cv	200,000,000	JPY	1,577,746	0.43
Kyushu Pow 0% 17-31.03.22 /Cv	240,000,000	JPY	1,913,524	0.52
Mitsubishi 0% 17-30.03.22 /Cv	200,000,000	JPY	1,585,865	0.43
Resorttrust 0% 14-01.12.21 /Cv	430,000,000	JPY	3,300,285	0.90
Sony Corp 0% 15-30.09.22 /Cv	570,000,000	JPY	5,675,418	1.55
Sumitomo Mt 0% 18-15.03.23 /Cv	580,000,000	JPY	4,527,700	1.23
Takashimaya 0% 13-11.12.18 /Cv	300,000,000	JPY	2,312,917	0.63
Tohoku El P 0% 15-03.12.20 /Cv	710,000,000	JPY	5,479,833	1.49
Toray Ind 0% 14-30.08.19 /Cv	320,000,000	JPY	2,651,653	0.72
			43,521,164	**11.84**
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Balfour Bea 1.875% 3.12.18 /Cv	3,300,000	GBP	3,730,104	1.01
			3,730,104	**1.01**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Aperam 0.625% 14-08.07.21 /Cv	1,600,000	USD	1,593,093	0.43
Gr City Pr 0.25% 2.3.22 /Cv	6,300,000	EUR	6,571,530	1.79
			8,164,623	**2.22**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	6,000,000	USD	5,092,716	1.38
Eads 0% 15-01.07.22 /Cv	3,100,000	EUR	3,718,791	1.01
Qiagen 0.5% 17-13.09.23 /Cv	2,400,000	USD	2,224,864	0.61
Siemens Fin 1.65%16.8.19Units	5,750,000	USD	5,645,396	1.53
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /Cv	3,800,000	USD	3,916,192	1.07

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Wereldhave 1% 14-22.05.19 /Cv	4,000,000	EUR	4,034,000	1.10
			24,631,959	**6.70**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Telenor 0.25% 16-20.09.19 /Cv	4,800,000	USD	3,980,273	1.08
			3,980,273	**1.08**
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore				
Capitaland 1.85% 13-19.6.20 Cv	6,000,000	SGD	3,682,306	1.00
			3,682,306	**1.00**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Cons Air 0.625% 15-17.11.22/Cv	5,800,000	EUR	5,712,362	1.55
Telefonica 0% 16-09.03.21 /Cv	7,100,000	EUR	6,986,400	1.90
			12,698,762	**3.45**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	5,580,000	CHF	4,992,702	1.36
			4,992,702	**1.36**
Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan				
Hon Hai 0% 17-06.11.22 /Cv	3,600,000	USD	2,973,457	0.81
			2,973,457	**0.81**
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Dp Wrld 1.75% 14-19.06.24 /Cv	7,000,000	USD	6,236,718	1.70
			6,236,718	**1.70**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Glencore 0% 18-27.03.25/Cv Regs	2,000,000	USD	1,669,633	0.45
Jpm Chase 0% 18-11.01.21 /Cv	3,400,000	USD	2,732,435	0.74
Msta 0% 18-17.12.21	2,800,000	EUR	2,777,040	0.76
Nat Grid U 0.9% 2.11.20 Cv	6,500,000	GBP	7,203,701	1.96
			14,382,809	**3.91**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**232,750,790**	**63.32**

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Options - Options - Optionen - Opties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Call Suez Environnement Cie 16 21.12.18	675	EUR	675	0.00
Call Vinci 80 20.12.19	250	EUR	198,500	0.05
			199,175	**0.05**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**199,175**	**0.05**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**232,949,965**	**63.37**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Vipshop Hdg 1.5% 15.03.19 /Cv	2,800,000	USD	2,367,655	0.64
			2,367,655	**0.64**
China - Chine - China - China				
Cna Railway1.5%21.12.21/Cv	30,000,000	CNY	3,619,385	0.98
			3,619,385	**0.98**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	9,800,000	USD	7,091,035	1.93
Elis 0% 17-06.10.23 /Cv	90,705	EUR	2,893,762	0.79
			9,984,797	**2.72**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Eni 0% 16-13.04.22 /Cv	5,500,000	EUR	5,828,845	1.58
Prysmian 0% 17-17.1.22 /Cv Regs	5,400,000	EUR	5,359,716	1.46
Telecom It 1.125% 26.3.22 /Cv	4,000,000	EUR	3,814,880	1.04
			15,003,441	**4.08**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Iida Grp Hld 0% 15-18.06.20/Cv	360,000,000	JPY	2,844,954	0.77
Lixil Group 0% 15-04.03.20 /Cv	470,000,000	JPY	3,619,717	0.99

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Japan (continued) - Japon (suite) - Japan (Fortsetzung) - Japan (vervolg)				
Lixil Group 0% 15-04.03.22 /Cv	230,000,000	JPY	1,771,814	0.48
Shimizu Crp 0% 15-16.10.20 /Cv	420,000,000	JPY	3,503,548	0.95
			11,740,033	**3.19**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 0% 15-28.05.20 /Cv	14,000,000	EUR	13,783,000	3.75
			13,783,000	**3.75**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	6,000,000	EUR	6,069,060	1.65
			6,069,060	**1.65**
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea				
Lg Chem 0% 18-16.04.21 /Cv	4,000,000	EUR	3,966,760	1.08
			3,966,760	**1.08**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Akamai 0.125% 18-1.5.25/Cv 144A	4,000,000	USD	3,439,185	0.94
Illumina 0% 14-15.06.19	2,000,000	USD	2,022,389	0.55
Live Nation 2.5% 18-15.3.23/Cv	2,000,000	USD	1,777,933	0.48
Macquarie 2.875% 15.0.19 /Cv	6,000,000	USD	5,099,344	1.40
Rpm 2.25% 13-15.12.20 /Cv	2,000,000	USD	2,088,335	0.57
Spirit Ry 2.875%14-15.5.19/Cv	2,000,000	USD	1,706,980	0.46
Western Dig 1.5% 18-1.2.24/Cv	2,000,000	USD	1,734,401	0.47
Workday 0.25% 17-01.10.22 /Cv	2,400,000	USD	2,166,095	0.59
			20,034,662	**5.46**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**86,568,793**	**23.55**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**86,568,793**	**23.55**

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden				
Jazz Invst 1.875% 15.08.21	3,000,000	USD	2,802,898	0.76
			2,802,898	**0.76**
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Sh Port Grp 0% 17-9.8.21 Cv Regs	9,000,000	USD	8,114,299	2.21
			8,114,299	**2.21**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Ctrip.Com 1% 16-01.07.20 Cv	4,500,000	USD	4,082,934	1.11
			4,082,934	**1.11**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Michelin 0% 18-10.11.23 /Cv	4,000,000	USD	2,944,114	0.80
Safran 0% 18-21.06.23 /Cv	26,500	EUR	3,748,822	1.02
			6,692,936	**1.82**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Nuance Com 1% 15-15.12.35 /Cv	3,500,000	USD	2,697,945	0.73
Rovi Corp 0.5% 15-01.03.20 Cv	3,000,000	USD	2,445,981	0.67
Twitter 0.25% 14-15.09.19 /Cv	8,000,000	USD	6,647,082	1.81
			11,791,008	**3.21**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**33,484,075**	**9.11**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**33,484,075**	**9.11**

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Convertible Opportunities I Cap	4,219	EUR	6,410,897	1.74
			6,410,897	**1.74**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**6,410,897**	**1.74**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**6,410,897**	**1.74**
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			**359,413,730**	**97.77**
Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities				
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Options - Options - Optionen - Opties				
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Put Fut--Sep18 7120 20.07.18	(20)	USD	(51,304)	(0.01)
			(51,304)	**(0.01)**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**(51,304)**	**(0.01)**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**(51,304)**	**(0.01)**
Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities			**(51,304)**	**(0.01)**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			**359,362,426**	**97.76**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			362,004,576	

* Including the market value of the options. - * Incluant la valeur de marché des options. - * Einschließlich Marktwert der Optionen. - * Inclusief marktwaarde van de opties.
The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Convertible Defensive

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	17.82
Japan - Japon - Japan - Japan	15.03
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	12.57
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	9.45
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	8.35
Italy - Italie - Italien - Italië	4.08
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	3.96
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	3.76
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	3.75
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	3.45
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	2.21
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	1.75
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	1.70
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.36
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	1.36
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	1.08
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea	1.08
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	1.01
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore	1.00
China - Chine - China - China	0.98
Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan	0.81
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden	0.76
Cyprus - Chypre - Zypern - Cyprus	0.44
	97.76

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	17.35
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	11.40
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	9.74
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	8.85
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	5.98
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	5.17
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	5.17
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	5.08

Candriam Bonds Convertible Defensive

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	4.07
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	3.58
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	3.25
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	2.80
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	2.68
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	2.49
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	1.74
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.39
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	1.23
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	1.21
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	1.14
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	1.12
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	1.02
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.70
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.61
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	(0.01)
	97.76

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Seven Grp 2.2% 18-05.03.25 /Cv	200,000	AUD	125,775	0.69
			125,775	**0.69**
Cyprus - Chypre - Zypern - Cyprus				
Aroundtown 1.5% 18.1.21 /Cv	100,000	EUR	133,447	0.73
			133,447	**0.73**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Solidium 0% 14-04.09.18 Conv	400,000	EUR	400,096	2.19
			400,096	**2.19**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	100,000	EUR	127,178	0.70
Lvmh 0% 16-15.02.21 Cv	750	USD	221,956	1.22
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	400,000	USD	332,409	1.82
Total Sa 0.5%02.12.22/Cv	400,000	USD	374,174	2.05
Valeo Sa 0% 16-16.06.21 /Cv	400,000	USD	329,487	1.81
Vinci 0.375% 17-16.2.22 Cv Dgfp	400,000	USD	368,382	2.02
Wendel 0% 16-31.07.19 /Cv	6,091	EUR	317,017	1.74
			2,070,603	**11.36**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Basf 0.925% 09.03.23 /Cv Regs	250,000	USD	204,118	1.12
Bayer Ag 0.05% 17-15.06.20 /Cv	200,000	EUR	228,180	1.25
Dtch Wo 0.325% 26.07.24 Cv Regs	200,000	EUR	219,184	1.20
Fresenius 0% 14-24.09.19 /Cv	300,000	EUR	422,712	2.32
Rag Stiftun 0% 15-18.02.21 /Cv	400,000	EUR	430,172	2.36
			1,504,366	**8.25**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	100,000	GBP	148,845	0.82

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Great Britain (continued) - Grande-Bretagne (suite) - Großbritannien (Fortsetzung) - Groot-Brittannië (vervolg)				
Inmarsat 3.875% 09.09.23 /Cv	200,000	USD	237,498	1.30
J Sainsbury 1.25% 21.11.19 /Cv	100,000	GBP	127,339	0.70
			513,682	**2.82**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Ana Hld 0% 17-19.09.24/Cv Regs	40,000,000	JPY	315,902	1.73
Chugoku Ele 0% 17-24.01.20 /Cv	30,000,000	JPY	247,739	1.36
Kans Paint 0% 16-17.06.22 /Cv	10,000,000	JPY	78,887	0.43
Kyushu Pow 0% 17-31.03.22 /Cv	10,000,000	JPY	79,730	0.44
Mitsubishi 0% 17-30.03.22 /Cv	10,000,000	JPY	79,293	0.43
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	10,000,000	JPY	80,368	0.44
Sony Corp 0% 15-30.09.22 /Cv	45,000,000	JPY	448,060	2.46
Sumitomo Mt 0% 18-15.03.23 /Cv	20,000,000	JPY	156,128	0.86
Suzuki Mot 0% 16-31.03.21 /Cv	20,000,000	JPY	231,540	1.27
Toray Ind 0% 14-30.08.19 /Cv	30,000,000	JPY	248,592	1.36
			1,966,239	**10.78**
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Balfour Bea 1.875% 3.12.18 /Cv	200,000	GBP	226,066	1.24
Nmc 1.875% 18-30.04.25 /Cv	200,000	USD	161,770	0.89
			387,836	**2.13**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Aperam 0.625% 14-08.07.21 /Cv	200,000	USD	199,137	1.09
			199,137	**1.09**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Airbus Grp 0% 16-14.06.21 /Cv	100,000	EUR	126,252	0.69
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	250,000	USD	212,196	1.16
Eads 0% 15-01.07.22 /Cv	200,000	EUR	239,922	1.32
Qiagen 0.5% 17-13.09.23 /Cv	400,000	USD	370,811	2.03
Siemens Fin 1.65%16.8.19Units	500,000	USD	490,905	2.69
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /Cv	200,000	USD	206,115	1.13
			1,646,201	**9.02**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Cons Air 0.625% 15-17.11.22/Cv	200,000	EUR	196,978	1.08

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Indra Siste 1.75% 17.10.18 /Cv	200,000	EUR	200,332	1.10
			397,310	**2.18**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Sika Ltd 0.15% 18-05.06.25 /Cv	200,000	CHF	178,950	0.98
			178,950	**0.98**
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Dp Wrld 1.75% 14-19.06.24 /Cv	400,000	USD	356,384	1.95
			356,384	**1.95**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Glencore 0% 18-27.03.25/Cv Regs	200,000	USD	166,963	0.92
			166,963	**0.92**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**10,046,989**	**55.09**
Options - Options - Optionen - Opties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Call Suez Environnement Cie 16 21.12.18	75	EUR	75	0.00
			75	**0.00**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**75**	**0.00**
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Aroundtown Sa	34,000	EUR	239,190	1.31
			239,190	**1.31**
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			**239,190**	**1.31**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**10,286,254**	**56.40**

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Vipshop Hdg 1.5% 15.03.19 /Cv	100,000	USD	84,559	0.46
Weibo 1.25% 17-15.11.22/Cv 144A	140,000	USD	120,465	0.66
			205,024	**1.12**
China - Chine - China - China				
Cna Railway 0% 16-29.01.21 /Cv	250,000	USD	216,896	1.19
			216,896	**1.19**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	400,000	USD	289,430	1.59
Elis 0% 17-06.10.23 /Cv	6,629	EUR	211,485	1.16
			500,915	**2.75**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Eni 0% 16-13.04.22 /Cv	100,000	EUR	105,979	0.58
Prysmian 0% 17-17.1.22 /Cv Regs	200,000	EUR	198,508	1.09
			304,487	**1.67**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Shimizu Crp 0% 15-16.10.20 /Cv	20,000,000	JPY	166,836	0.91
			166,836	**0.91**
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea				
Lg Chem 0% 18-16.04.21 /Cv	200,000	EUR	198,338	1.09
			198,338	**1.09**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Akamai 0.125% 18-1.5.25/Cv 144A	250,000	USD	214,949	1.18
Biomar Pha 0.599% 1.8.24 /Cv	200,000	USD	173,474	0.95
Citrix Syst 0.5% 15.04.19 /Cv	250,000	USD	311,433	1.71
Dycom Ind 0.75% 15.09.21 /Cv	150,000	USD	149,420	0.82
Envestnet 1.75% 18-1.6.23 /Cv	200,000	USD	176,746	0.97

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Iac Fin 0.875% 17-01.10.22 /Cv	250,000	USD	249,732	1.37
Illumina 0% 14-15.06.19	130,000	USD	131,455	0.72
Live Nation 2.5% 18-15.3.23/Cv	200,000	USD	177,793	0.97
Microc 1.625% 17-15.02.27 /Cv	160,000	USD	159,943	0.88
Ringcentral 0% 18-15.03.23 /Cv	300,000	USD	274,187	1.50
Royal Gold 2.875% 12-15.6.19 Cv	150,000	USD	136,558	0.75
Rpm 2.25% 13-15.12.20 /Cv	200,000	USD	208,834	1.14
Rti Int M 1.625% 13-15.10.19Cv	240,000	USD	207,160	1.14
Supernus 0.625% 18-1.4.23 /Cv	100,000	USD	104,807	0.57
Twitter 0.25% 18-15.06.24 /Cv	300,000	USD	265,859	1.46
Vishay 2.25% 18-15.06.25/Cv	200,000	USD	168,051	0.92
Western Dig 1.5% 18-1.2.24/Cv	200,000	USD	173,440	0.95
Workday 0.25% 17-01.10.22 /Cv	200,000	USD	180,508	0.99
			3,464,349	**18.99**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**5,056,845**	**27.72**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**5,056,845**	**27.72**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden				
Jazz Invst 1.875% 15.08.21	200,000	USD	186,860	1.02
			186,860	**1.02**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Ctrip.Com 1% 16-01.07.20 Cv	250,000	USD	226,830	1.24
			226,830	**1.24**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Safran 0% 18-21.06.23 /Cv	2,600	EUR	367,809	2.02
			367,809	**2.02**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Chegg 0.25% 18-15.05.23 /Cv	200,000	USD	202,989	1.11

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Dish Net2.375% 18-15.03.24/Cv	300,000	USD	227,234	1.26
Insmed 1.75% 18-15.01.25 /Cv	100,000	USD	78,947	0.43
Jpmorgan 0.25% 01.05.23 /Voya	200,000	USD	164,443	0.90
Okta 0.25% 18-15.02.23 /Cv	150,000	USD	159,224	0.87
Square 0.375% 17-01.03.22 /Cv	70,000	USD	161,028	0.88
			993,865	**5.45**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**1,775,364**	**9.73**
Debt instruments - Titres de créances - Finanzinstrumenten - Schuldbewijzen				
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Servicenow 0% 17-01.06.22 /Cv	100,000	USD	116,067	0.64
			116,067	**0.64**
Total debt instruments - Total titres de créances - Total Finanzinstrumenten - Totaal schuldbewijzen			**116,067**	**0.64**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**1,891,431**	**10.37**
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			**17,234,530**	**94.49**

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities				
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Options - Options - Optionen - Opties				
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Put Fut--Sep18 7120 20.07.18	(4)	USD	(10,261)	(0.06)
			(10,261)	**(0.06)**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**(10,261)**	**(0.06)**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**(10,261)**	**(0.06)**
Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities			**(10,261)**	**(0.06)**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			**17,224,269**	**94.43**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			16,903,923	

* Including the market value of the options. - * Incluant la valeur de marché des options. - * Einschließlich Marktwert der Optionen. - * Inclusief marktwaarde van de opties.
The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	25.94
France - France - Frankreich - Frankrijk	16.13
Japan - Japon - Japan - Japan	11.69
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	9.02
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	8.25
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	2.82
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	2.40
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	2.36
Finland - Finlande - Finnland - Finland	2.19
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	2.18
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	2.13
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	1.95
Italy - Italie - Italien - Italië	1.67
China - Chine - China - China	1.19
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea	1.09
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden	1.02
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	0.98
Cyprus - Chypre - Zypern - Cyprus	0.73
Australia - Australie - Australien - Australië	0.69
	94.43

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	17.63
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	11.55
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	7.37
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	6.65
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	5.11
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	4.37
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	4.12
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	4.04
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	3.68
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	3.24

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	3.21
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	3.08
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	2.98
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	2.63
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	2.29
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	2.21
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	2.00
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	1.82
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	1.80
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.22
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.95
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	0.90
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.89
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	0.75
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	(0.06)
	94.43

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië				
Residomo 3.375% 17-15.10.24 Regs	18,700,000	EUR	18,606,500	0.97
			18,606,500	**0.97**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Nokia Oyj 2% 17-15.03.24	25,000,000	EUR	25,229,500	1.31
			25,229,500	**1.31**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 4.125% 14-Perp	28,000,000	EUR	29,218,000	1.52
Atalia 4% 17-15.05.24	19,736,000	EUR	18,647,520	0.97
Carnaudmet 3.375% 15-15.05.25	21,669,000	EUR	21,905,625	1.14
Crown Euro. 2.25% 18-01.02.23	4,450,000	EUR	4,415,379	0.23
Crown Euro. 2.88%-1.2.26 Regs	6,365,000	EUR	6,023,836	0.31
Crwn Eu Hld 2.625% 16-30.09.24	11,800,000	EUR	11,606,480	0.60
Elis 1.875% 18-15.02.23	2,100,000	EUR	2,071,125	0.11
Elis 2.875% 18-15.02.26	8,700,000	EUR	8,560,800	0.44
Engie 3% Frn 14- Perp	9,800,000	EUR	9,974,048	0.52
Europcar Gr 5.75% 15-15.06.22	2,600,000	EUR	2,664,948	0.14
Faurecia 3.625% 16-15.06.23	22,513,000	EUR	23,352,060	1.21
Gie Psa Tresorer. 6% 03-19.9.33	10,839,000	EUR	13,464,206	0.70
Groupe Fnac 3.25% 16-30.09.23	7,102,000	EUR	7,318,796	0.38
La Poste Sa 3.125% 18-Perp	12,400,000	EUR	11,776,627	0.61
Mobilux 5.5% 16-15.11.24	9,710,000	EUR	9,343,246	0.49
Novalis Sas 3% 15-30.04.22	38,000,000	EUR	38,537,699	1.99
Orange 4% 14-Perp	12,845,000	EUR	13,848,066	0.72
Orange 4.25% 14-Perp	16,276,000	EUR	17,092,567	0.89
Paprec Hold 4% 18-31.03.25 Regs	11,550,000	EUR	11,420,063	0.59
Rexel 2.125% 17-15.06.25	11,550,000	EUR	10,904,673	0.57
Rexel 3.5% 16-15.06.23	31,900,000	EUR	32,911,229	1.70
Solvay Fin 5.118% 15-Perp	10,510,000	EUR	11,403,350	0.59
Solvay Fin 5.869% 15-Perp	14,877,000	EUR	16,693,482	0.87

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Spcm Sa 2.875% 15-15.06.23	22,156,000	EUR	22,262,748	1.16
Spie Sa 3.125% 17-22.03.24	28,800,000	EUR	28,742,400	1.49
			384,158,973	**19.94**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Adler Re 1.5% 17-06.12.21	7,765,000	EUR	7,770,965	0.40
Adler Re 1.875% 18-27.04.23	18,400,000	EUR	17,894,134	0.93
Unitym Nrw 4% 14-15.01.25	37,900,000	EUR	39,639,610	2.06
			65,304,709	**3.39**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Ec Fin 2.375% 17-15.11.22 Regs	4,650,000	EUR	4,577,228	0.24
Ineos Fin 4% 15-01.05.23	28,300,000	EUR	28,788,175	1.50
Inter Game 3.5% 18-15.07.24	10,250,000	EUR	10,198,750	0.53
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22	18,789,000	EUR	19,351,543	1.00
Nomad Foods 3.25% 17-15.05.24	21,000,000	EUR	20,842,269	1.08
Worldpay Fi 3.75% 15-15.11.22	20,000,000	EUR	21,502,000	1.12
			105,259,965	**5.47**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ardagh Pck 4.125% 16-15.05.23	10,947,000	EUR	11,375,028	0.59
Ardagh Pck 6.75% 16-15.05.24	31,924,000	EUR	34,334,007	1.79
Smurfit Kap 2.875% 18-15.01.26	13,400,000	EUR	13,334,206	0.69
Smurfit 2.375% 17-01.02.24 Regs	3,451,000	EUR	3,490,100	0.18
Virgin Medi 5.5% 16-15.09.24	2,041,000	GBP	2,270,298	0.12
			64,803,639	**3.37**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Enel 7.75% 13-10.09.75	13,481,000	GBP	16,787,609	0.88
Enel 8.75% 13-24.9.73 144A	17,000,000	USD	16,198,450	0.84
Lkq Italia 3.875% 16-01.04.24	9,517,000	EUR	9,896,614	0.51
			42,882,673	**2.23**
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Adient Glob 3.5% 16-15.08.24	14,525,000	EUR	13,446,867	0.70
			13,446,867	**0.70**

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Arena Lu 2.875% 17-1.11.24 Regs	15,700,000	EUR	15,388,664	0.80
Dufry Fin 4.5% 15-01.08.23	47,142,000	EUR	48,670,344	2.53
Gestamp Fdg 3.5% 16-31.12.23	25,202,000	EUR	25,643,035	1.33
Picard 5.5% 17-30.11.24 Regs	10,000,000	EUR	9,400,000	0.49
Telenet Fnc 4.875% 15-15.07.27	9,000,000	EUR	9,518,533	0.49
Telenet 3.5% 17-01.03.28 Regs	20,000,000	EUR	18,907,600	0.98
			127,528,176	**6.62**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Cemex 2.75% 17-05.12.24	9,000,000	EUR	8,729,460	0.45
Cemex 4.375% 15-05.03.23	14,742,000	EUR	15,272,712	0.80
			24,002,172	**1.25**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Axalta Coat 3.75% 16-15.01.25	2,015,000	EUR	2,070,312	0.11
Dt An Fin 4.625% 14-08.04.74	19,700,000	EUR	20,173,588	1.05
Dufry One 2.5% 17-15.10.24Regs	9,187,000	EUR	9,118,904	0.47
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	45,000,000	EUR	46,844,999	2.42
Grupo Antol 5.125% 15-30.06.22	8,636,000	EUR	8,857,298	0.46
Interxion Reg-S 6% 13-15.07.20	922,000	EUR	937,250	0.05
Interxion 4.75% 18-15.06.25	16,000,000	EUR	16,057,600	0.83
Lkq Euro 3.625% 18-1.04.26 Regs	14,543,000	EUR	14,334,017	0.74
Oci 5% 18-15.04.23 Regs	9,431,000	EUR	9,616,319	0.50
Oi European 3.125% 16-15.11.24	23,500,000	EUR	23,698,575	1.23
Repsm 3.875% 15-Perp	16,250,000	EUR	16,873,805	0.88
Repsm 4.5% 15-25.03.75	1,054,000	EUR	1,101,167	0.06
Syngenta 1.25% 15-10.09.27	5,000,000	EUR	4,331,710	0.22
Telefonica 4.2% 14-Perp	10,200,000	EUR	10,516,200	0.55
Tennet 2.995%(Frn) 17-Perp Regs	9,745,000	EUR	9,752,309	0.51
Ziggo Fin 3.75% 15-15.01.25	19,550,000	EUR	19,278,255	1.00
			213,562,308	**11.08**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Cellnex Tel 2.375% 16-16.01.24	14,000,000	EUR	14,042,280	0.73
Grifols 3.2% 17-01.05.25	32,000,000	EUR	31,286,400	1.63
Nh Hoteles 3.75% 16-01.10.23	14,330,000	EUR	14,887,437	0.77
			60,216,117	**3.13**

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Unilabs Sub 5.75% 17-15.05.25	12,492,000	EUR	11,878,947	0.62
Verisure 5.75% 17-1.12.23 Regs	17,965,000	EUR	17,410,959	0.90
Verisure 6% 15-01.11.22	21,613,000	EUR	20,231,714	1.05
			49,521,620	**2.57**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Axalta Coat 4.25% 16-15.08.24	15,854,000	EUR	16,496,880	0.86
Ball Corp 4.375% 15-15.12.23	28,700,000	EUR	32,036,376	1.67
Catalent 4.75% 16-15.12.24	8,825,000	EUR	9,184,290	0.48
Colfax C 3.25% 17-15.05.25 Regs	8,141,000	EUR	8,165,586	0.42
Equinix Inc 2.875% 17-01.02.26	3,750,000	EUR	3,536,475	0.18
Equinix Inc 2.875% 17-01.10.25	23,850,000	EUR	22,487,688	1.17
Equinix Inc 2.875% 18-15.03.24	20,400,000	EUR	19,992,000	1.04
Pvh Corp 3.125% 17-15.12.27 Regs	20,000,000	EUR	19,679,833	1.02
Pvh Corp 3.625% 16-15.07.24	9,200,000	EUR	10,039,843	0.52
Sealed Air 4.5% 15-15.09.23	6,570,000	EUR	7,387,308	0.38
Spectrum Br 4% 16-01.10.26	3,075,000	EUR	3,003,718	0.16
T-Mobile Us 6.5% 13-15.01.24	7,632,000	USD	6,830,919	0.35
			158,840,916	**8.25**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**1,353,364,135**	**70.28**
Options - Options - Optionen - Opties				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Call Fut-Vstoxx Mini-A 25 22.08.18	19,800	EUR	1,584,000	0.09
Call Fut-Vstoxx Mini-S 25 19.09.18	11,500	EUR	1,150,000	0.06
			2,734,000	**0.15**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Call Cboe Spx Volatility Index 20 19.09.18	10,400	USD	1,603,357	0.08
			1,603,357	**0.08**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**4,337,357**	**0.23**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**1,357,701,492**	**70.51**

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Canada - Canada - Kanada - Canada				
1011778 Bc 4.625% 15-15.01.22	51,157,000	USD	43,815,682	2.28
			43,815,682	**2.28**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Progroup 3% 18-31.03.26 Regs	15,376,000	EUR	14,933,940	0.78
			14,933,940	**0.78**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Ec Finance 2.375% 18-15.11.22	12,600,000	EUR	12,373,704	0.64
Vmed 5.5% 14-15.01.25	25,595,000	USD	21,459,639	1.12
			33,833,343	**1.76**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ardagh Pck 6% 14-30.06.21	5,100,000	USD	4,417,263	0.23
			4,417,263	**0.23**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Energizer 4.625% 18-15.07.26 Regs	11,100,000	EUR	11,181,696	0.58
			11,181,696	**0.58**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Cco Hldgs 5.25% 13-15.03.21	12,081,000	USD	10,418,446	0.54
Hilton Dome 4.25% 17-01.09.24	21,141,000	USD	17,201,790	0.89
Sealed Air 4.875% 14-01.12.22	7,195,000	USD	6,224,102	0.32
Silgan Hldg 3.25% 17-15.03.25	10,900,000	EUR	11,022,625	0.57
Sirius Xm 4.625% 13-15.05.23	12,300,000	USD	10,271,509	0.53

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Sprint Nex 9% 11-15.11.18 144A	11,223,000	USD	9,804,685	0.51
			64,943,157	**3.36**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**173,125,081**	**8.99**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**173,125,081**	**8.99**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Schaef 2.75% 16-15.09.21 /Pik	7,330,000	EUR	7,396,600	0.38
Schaef 3.25% 16-15.09.23 /Pik	10,538,057	EUR	10,646,072	0.56
			18,042,672	**0.94**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Netflix 3.625% 18-15.05.27	5,000,000	EUR	4,900,000	0.25
			4,900,000	**0.25**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**22,942,672**	**1.19**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**22,942,672**	**1.19**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Index Arbitrage I EUR Cap	21,000	EUR	31,136,910	1.62
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	1,260	EUR	126,391,028	6.56
			157,527,938	**8.18**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam GF - US High Yield Corporate Bonds I Hedged EUR Cap	6,000	EUR	6,206,280	0.32

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
Candriam SRI - Bond Global High Yield I Cap	16,600	EUR	16,232,476	0.85
			22,438,756	**1.17**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**179,966,694**	**9.35**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**179,966,694**	**9.35**
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			**1,733,735,939**	**90.04**
Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Call Fut-Euro-Bund 158.5 27.07.18	(300)	EUR	(1,221,000)	(0.06)
Call Fut-Euro-Bund 160.5 27.07.18	(490)	EUR	(1,063,300)	(0.06)
Call Fut-Euro-Bund 161 27.07.18	(450)	EUR	(787,500)	(0.04)
			(3,071,800)	**(0.16)**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Call Fut-Vstoxx Mini-A 35 22.08.18	(19,800)	EUR	(594,000)	(0.03)
Call Fut-Vstoxx Mini-S 35 19.09.18	(11,500)	EUR	(460,000)	(0.02)
			(1,054,000)	**(0.05)**

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Call Cboe Spx Volatility Index 30 19.09.18	(10,400)	USD	(712,603)	(0.04)
			(712,603)	**(0.04)**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**(4,838,403)**	**(0.25)**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**(4,838,403)**	**(0.25)**
Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities			**(4,838,403)**	**(0.25)**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			**1,728,897,536**	**89.79**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			1,763,426,757	

* Including the market value of the options. - * Incluant la valeur de marché des options. - * Einschließlich Marktwert der Optionen. - * Inclusief marktwaarde van de opties.
The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Credit Opportunities

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	28.12
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	11.90
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	11.66
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	7.89
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	7.23
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	4.95
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	3.60
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	3.13
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	2.57
Canada - Canada - Kanada - Canada	2.28
Italy - Italie - Italien - Italië	2.23
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.31
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.25
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië	0.97
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0.70
	89.79

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	29.30
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	9.35
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	9.07
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakkingsnijverheid	7.83
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	5.74
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	3.67
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	3.29
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	2.74
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	2.63
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	2.41
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	2.27
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	2.24
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	1.63
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.54

Candriam Bonds Credit Opportunities

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.37
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.16
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.10
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	0.78
Forest products and paper industry - Papier et bois - Papier und Holz - Papier en hout	0.78
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.49
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.42
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	(0.02)
	89.79

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Angola - Angola - Angola - Angola				
Angola 8.25% 18-09.05.28 Regs	2,300,000	USD	2,306,946	0.64
			2,306,946	**0.64**
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina Frn 17-21.06.20	94,000,000	ARS	3,363,187	0.93
Argentina 4.5% 18-21.06.19	4,000,000	USD	4,048,780	1.11
Argentina 6.875% 18-11.01.48	4,300,000	USD	3,248,220	0.89
Argentina 7.625% 16-22.04.46	4,000,000	USD	3,257,400	0.90
			13,917,587	**3.83**
Australia - Australie - Australien - Australië				
Cw Bk Austr 9% 18-18.04.28	100,000,000	ZAR	6,797,590	1.87
			6,797,590	**1.87**
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 10% 10-1.1.21	25,000	BRL	6,599,722	1.82
Brazil 10% 12-01.01.23	59,500	BRL	15,144,406	4.18
			21,744,128	**6.00**
Chile - Chili - Chile - Chili				
Chile 4.5% 15-01.03.26	2,500,000,000	CLP	3,828,668	1.06
Chile 5% 15-01.03.35	1,500,000,000	CLP	2,298,624	0.63
			6,127,292	**1.69**
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Colombia 7.5% 11-26.8.26	18,000,000,000	COP	6,478,326	1.79
Colombia 9.85% 07-27 /Int.Usd	4,000,000,000	COP	1,713,790	0.47
			8,192,116	**2.26**
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië				
Czech Rep 1% 15-26.06.26	62,000,000	CZK	2,578,237	0.71
			2,578,237	**0.71**

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie				
Russia 7.05% 13-19.01.28	100,000,000	RUB	1,542,331	0.42
Russia 7%13-25.1.23	100,000,000	RUB	1,574,339	0.43
Russia 7.6% 11-14.4.21	170,000,000	RUB	2,749,008	0.76
Russia 8.15% 12-3.2.27 S 26207	418,000,000	RUB	6,920,782	1.91
			12,786,460	**3.52**
Gabon - Gabon - Gabun - Gabon				
Gabon 6.95% 15-16.06.25	3,000,000	USD	2,718,240	0.75
			2,718,240	**0.75**
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana				
Ghana 7.625%18-16.5.29/Pool Regs	2,500,000	USD	2,447,650	0.67
			2,447,650	**0.67**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Euro Bk Rec 6.45% 17-13.12.22	108,000,000,000	IDR	7,192,988	1.98
			7,192,988	**1.98**
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Hungary 3% 16-27.10.27	740,000,000	HUF	2,497,263	0.69
			2,497,263	**0.69**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 7% 11-15.05.22	10,000,000,000	IDR	684,270	0.19
Indonesia Government 11% 06-15.09.25	30,000,000,000	IDR	2,437,136	0.67
Indonesia 10% 07-15.09.24	30,000,000,000	IDR	2,306,299	0.64
Indonesia 8.25% 15-15.05.36	41,000,000,000	IDR	2,823,072	0.78
Indonesia 8.375% 13-15.03.24	20,000,000,000	IDR	1,417,567	0.39
Indonesia 8.375% 13-15.03.34	45,000,000,000	IDR	3,145,721	0.86
Indonesia 9% 13-15.03.29	30,000,000,000	IDR	2,227,440	0.61
			15,041,505	**4.14**
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan				
Dev Bk Kaza 8.95% 18-04.05.23	1,000,000,000	KZT	2,926,554	0.81
Dev Bk Kaza 9.5% 17-14.06.20	980,500,000	KZT	2,920,208	0.80
			5,846,762	**1.61**

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Mexico 10% 05-05.12.24 -M-	2,550,000	MXN	14,562,100	4.02
Mexico 7.75% 11-13.11.42	500,000	MXN	2,557,816	0.70
Mexico 7.75% 11-29.5.31 Bonos	750,000	MXN	3,849,774	1.06
Mexico 8.5% 09-31.05.29 Bonos	1,050,000	MXN	5,691,880	1.57
			26,661,570	**7.35**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
NL 3 Bv 7% 12-16.08.19	88,000	USD	27,691	0.01
			27,691	**0.01**
Nigeria - Nigéria - Nigeria - Nigeria				
Nigeria 7.143% 18-23.2.30 Regs	3,000,000	USD	2,842,050	0.78
			2,842,050	**0.78**
Panama - Panama - Panama - Panama				
Corp Andina 8.5% 18-08.03.28	128,000,000	MXN	6,208,411	1.71
			6,208,411	**1.71**
Peru - Pérou - Peru - Peru				
Peru 6.15% 17-12.08.32	23,000,000	PEN	7,222,648	1.99
Peru 6.95% 08-12.8.31	19,000,000	PEN	6,366,474	1.75
			13,589,122	**3.74**
Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen				
Adb 6.2% 16-06.10.26	150,000,000	INR	1,992,655	0.55
			1,992,655	**0.55**
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Poland 2.5% 16-25.07.27	29,000,000	PLN	7,334,537	2.02
Poland 3.25% 13-25.07.25	18,000,000	PLN	4,896,660	1.35
Poland 4% 12-25.10.23 Se-1023	7,000,000	PLN	2,004,229	0.55
Poland 5.75% 01-23.09.22	7,500,000	PLN	2,281,124	0.63
			16,516,550	**4.55**
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 5.85% 12-26.04.23	17,000,000	RON	4,434,487	1.22
Romania 6.75% 12-07.02.22	1,000	USD	1,092	0.00
			4,435,579	**1.22**

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika				
South Afr 8.5% 13-31.01.37	54,000,000	ZAR	3,571,889	0.98
South Afr 8.75% 28.2.48 Sr2048	39,500,000	ZAR	2,622,742	0.72
South Africa 6.25% 06-31.3.36	55,000,000	ZAR	2,901,736	0.80
South Africa 7% 10-28.2.31	67,000,000	ZAR	4,053,144	1.13
South Africa 8.25% 13-31.03.32	55,000,000	ZAR	3,657,577	1.01
			16,807,088	**4.64**
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea				
Eibk 6.9% 18-07.02.23	250,000,000	INR	3,480,360	0.96
Eibk 7.25% 17-07.12.24	190,000,000,000	IDR	12,744,718	3.51
			16,225,078	**4.47**
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand				
Thailand Gov 3.65% 10-17.12.21	227,000,000	THB	7,253,830	2.00
Thailand Gov 3.875% 09-13.06.19	130,000,000	THB	4,008,637	1.10
			11,262,467	**3.10**
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Turkey 10.5% 17-11.08.27	12,000,000	TRY	1,936,912	0.53
Turkey 10.7% 16-17.02.21	10,000,000	TRY	1,869,463	0.52
Turkey 6% 11-14.01.41	4,250,000	USD	3,615,688	1.00
Turkey 7.4% 15-05.02.20	10,000,000	TRY	1,867,105	0.51
Turkey 9.4% 15-8.7.2020	17,500,000	TRY	3,279,811	0.90
			12,568,979	**3.46**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Intl Fin 8.25% 18-18.01.23	75,000,000	MXN	3,802,612	1.04
Intl Fin 8.5% 18-06.02.25	75,000,000	MXN	3,794,447	1.05
			7,597,059	**2.09**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**246,929,063**	**68.03**
Debt instruments - Titres de créances - Finanzinstrumenten - Schuldbewijzen				
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina 0% 18-14.09.18 Tb	100,000,000	ARS	3,635,784	1.00
			3,635,784	**1.00**

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 0% 17-01.07.21 Tb	26,000	BRL	5,129,554	1.41
			5,129,554	**1.41**
Total debt instruments - Total titres de créances - Total Finanzinstrumenten - Totaal schuldbewijzen			**8,765,338**	**2.41**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**255,694,401**	**70.44**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 10% 14-01.01.25	400	BRL	98,269	0.03
Brazil 10% 18-01.01.29 S.F	10,000	BRL	2,351,967	0.65
			2,450,236	**0.68**
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Colombia 10% 08-24.07.24	17,500,000,000	COP	7,078,001	1.95
Colombia 4.375% 21.3.23	3,149,000,000	COP	1,014,515	0.28
			8,092,516	**2.23**
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie				
Russia 6.5% 18-28.02.24 S.26223	525,000,000	RUB	8,012,172	2.21
Russia 7.7% 17-23.03.33	180,000,000	RUB	2,883,357	0.79
Russia 7.75% 16-16.09.26	515,000,000	RUB	8,315,803	2.29
Russia 8.5% 15-17.09.31	160,500,000	RUB	2,738,855	0.75
			21,950,187	**6.04**
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië				
Malaysia 3.8% 16-17.08.23	14,000,000	MYR	3,434,127	0.94
Malaysia 3.9% 16-30.11.26	14,000,000	MYR	3,360,757	0.93
Malaysia 4.378% 09-29.11.19	12,000,000	MYR	3,007,348	0.83
Malaysia 4.498% 10-15.04.30	10,000,000	MYR	2,445,596	0.67
			12,247,828	**3.37**

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 4.75% 14-24.02.25	12,000,000	RON	2,958,927	0.82
			2,958,927	**0.82**
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand				
Min Of Fin 2.125% 16-17.12.26	130,000,000	THB	3,787,799	1.05
Thailand Go 4.875%09-22.06.29	62,000,000	THB	2,231,448	0.61
			6,019,247	**1.66**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**53,718,941**	**14.80**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**53,718,941**	**14.80**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Colombia 7.75% 14-18.09.30	3,000,000,000	COP	1,093,930	0.30
			1,093,930	**0.30**
Uruguay - Uruguay - Uruguay - Uruguay				
Uruguay 0% 18-08.03.19	240,000,000	UYU	7,204,826	1.99
			7,204,826	**1.99**
Venezuela - Venezuela - Venezuela - Venezuela				
Corp Andina 6.77% 18-24.05.28	20,000,000,000	COP	7,045,670	1.94
			7,045,670	**1.94**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**15,344,426**	**4.23**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**15,344,426**	**4.23**

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Money Market - USD Z Cap	17,000	USD	17,981,240	4.95
			17,981,240	**4.95**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**17,981,240**	**4.95**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**17,981,240**	**4.95**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**342,739,008**	**94.42**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			375,946,999	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie	9.56
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	8.09
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	7.35
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	4.95
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië	4.83
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia	4.79
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand	4.76
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika	4.64
Poland - Pologne - Polen - Polen	4.55
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea	4.47
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	4.14
Peru - Pérou - Peru - Peru	3.74
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	3.46
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië	3.37
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	2.09
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	2.04
Uruguay - Uruguay - Uruguay - Uruguay	1.99
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	1.98
Venezuela - Venezuela - Venezuela - Venezuela	1.94
Australia - Australie - Australien - Australië	1.87
Panama - Panama - Panama - Panama	1.71
Chile - Chili - Chile - Chili	1.69
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan	1.61
Nigeria - Nigéria - Nigeria - Nigeria	0.78
Gabon - Gabon - Gabun - Gabon	0.75
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië	0.71
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	0.69
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana	0.67
Angola - Angola - Angola - Angola	0.64
Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen	0.55
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	0.01
	94.42

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	73.79
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	7.95

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	7.72
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	4.95
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.01
	94.42

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Angola - Angola - Angola - Angola				
Angola 8.25% 18-09.05.28 Regs	15,000,000	USD	15,045,300	0.59
Angola 9.375% 18-08.05.48	13,000,000	USD	13,136,240	0.52
Angola 9.5% 15-12.11.25	16,000,000	USD	17,476,480	0.69
			45,658,020	**1.80**
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina 5.875% 18-11.01.28	8,800,000	USD	7,216,000	0.28
Argentina 6.875% 17-26.01.27	1,991,000	USD	1,766,614	0.07
Argentina 6.875% 18-11.01.48	6,200,000	USD	4,683,480	0.18
Argentina 7.125% 17-06.07.36	12,000,000	USD	9,712,560	0.38
Argentina 7.625% 16-22.04.46	14,000,000	USD	11,400,900	0.45
Argentina 7.82% 05-31.12.33	28,000,000	EUR	45,011,379	1.78
Argentina 7.82%09-31.12.33 Pik	7,500,000	EUR	11,907,440	0.47
Argentina 8.28% 03-31.12.33	56,217	USD	74,972	0.00
Argentina 8.75% 4.2.99 Emtn	720,000	EUR	0	0.00
Cordoba 7.125% 17-01.08.27	8,000,000	USD	6,693,040	0.26
Gob Pr Neuq 7.5% 27.04.25 Regs	2,500,000	USD	2,117,025	0.08
Prov Bue 7.875% 15.06.27 /Pool	30,000,000	USD	26,297,700	1.05
Tierra 8.95% 17.04.27/Pool Regs	5,000,000	USD	4,799,000	0.19
			131,680,110	**5.19**
Armenia - Arménie - Armenien - Armenië				
Armenia 7.15% 15-26.03.25	13,900,000	USD	14,589,023	0.57
			14,589,023	**0.57**
Australia - Australie - Australien - Australië				
Cnooc Curti 4.5% 13-03.10.23	4,500,000	USD	4,642,650	0.18
			4,642,650	**0.18**
Azerbaijan - Azerbaidjan - Aserbaidschan - Azerbaijan				
Southn Gas 6.875% 16-24.03.26	5,000,000	USD	5,402,205	0.21
St Oil 6.95% 15-18.03.30	10,000,000	USD	10,717,860	0.42
			16,120,065	**0.63**

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahama's				
Bahamas 6% 17-21.11.28/Pl Regs	38,000,000	USD	38,498,940	1.52
			38,498,940	**1.52**
Bahrain - Bahreïn - Bahrain - Bahrein				
Bahrain 7.5% 17-20.09.47	50,000,000	USD	43,448,500	1.71
			43,448,500	**1.71**
Belarus - Biélorussie - Weißrussland - Wit-Rusland				
Belarus 6.2% 18-28.02.30	10,490,000	USD	9,931,093	0.39
Belarus 7.625% 17-29.06.27	6,500,000	USD	6,805,695	0.27
			16,736,788	**0.66**
Belize - Belize - Belize - Belize				
Belize Step-Up 20.2.38	11,751,900	USD	7,080,520	0.28
			7,080,520	**0.28**
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 12.25% 00-6.3.30	1,000,000	USD	1,500,780	0.06
Brazil 4.625% 17-13.01.28	7,000,000	USD	6,319,460	0.25
Brazil 5.625% 09-7.1.41	3,400,000	USD	2,973,402	0.12
Brazil 5.625% 16-21.02.47	5,000,000	USD	4,265,150	0.17
Brazil 8.25% 04-20.01.34	9,000,000	USD	10,366,200	0.40
			25,424,992	**1.00**
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Cnpc Gen 3.95% 12-19.04.22	4,500,000	USD	4,549,770	0.18
Minmetals B 4.2% 16-27.07.26	3,000,000	USD	2,875,170	0.11
Sinochem Ov 4.5%12.11.20 Regs	1,000,000	USD	1,018,750	0.04
Sinochem Ov 6.3%10-12.11.40 Regs	2,900,000	USD	3,563,578	0.14
Sinopec Gp 3.9% 12-17.05.22	3,000,000	USD	3,021,450	0.12
			15,028,718	**0.59**
Chile - Chili - Chile - Chili				
Codelco Inc 4.25% 12-17.7.42	6,000,000	USD	5,707,860	0.22
Codelco 5.625% 05-21.09.35Regs	3,400,000	USD	3,812,964	0.15
Empresa Nac 3.75% 16-05.08.26	5,000,000	USD	4,688,700	0.18
Empresa Nac 4.5% 17-14.09.47	3,000,000	USD	2,669,010	0.11

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Chile (continued) - Chili (suite) - Chile (Fortsetzung) - Chili (vervolg)				
Empresa Nacional del Petroleo 4.375% 14-30.10.24	5,853,000	USD	5,840,826	0.23
			22,719,360	**0.89**
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Colombia 10.375% 28.01.33	4,600,000	USD	7,049,500	0.28
Colombia 5% 15-15.06.45	3,000,000	USD	2,943,990	0.12
Colombia 6.125% 09-18.1.41	5,700,000	USD	6,391,980	0.25
Colombia 7.375% 06-18.9.37	7,000,000	USD	8,766,660	0.34
			25,152,130	**0.99**
Congo - Congo - Kongo - Kongo				
Congo St-Up 07-30.06.29	21,500,000	USD	12,833,593	0.51
			12,833,593	**0.51**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia Oat 6% 13-26.01.24	4,100,000	USD	4,413,240	0.17
Croatia 2.7% 18-15.06.28	3,900,000	EUR	4,530,860	0.18
Hrvatska 5.875% 15-23.10.22	7,186,000	USD	7,521,155	0.30
			16,465,255	**0.65**
Dominican Republic - République dominicaine - Dominikanische Republik - Dominicaanse republiek				
Dominican R 6.875% 16-29.01.26	13,000,000	USD	13,784,680	0.54
Dominican Rep 5.875% 18.04.24	3,000,000	USD	3,076,200	0.12
Dominican Rep 6.85% 15-27.01.45	11,000,000	USD	10,929,710	0.43
Dominican Rep 7.45% 14-30.04.44	14,000,000	USD	14,799,260	0.59
Dominican Rep 7.5%-6.5.21	2,500,000	USD	2,635,275	0.10
			45,225,125	**1.78**
Ecuador - Equateur - Ecuador - Ecuador				
Ecuador 10.75% 16-28.03.22	20,000,000	USD	20,527,400	0.81
Ecuador 7.875% 18-23.01.28 Regs	20,000,000	USD	16,831,000	0.66
Ecuador 8.875% 17-23.10.27 Regs	5,000,000	USD	4,457,300	0.18
Ecuador 9.625% 17-2.6.27 Regs	34,500,000	USD	32,222,310	1.27
Ecuador 9.65% 16-13.12.26 Regs	50,000,000	USD	46,891,500	1.84
			120,929,510	**4.76**
Egypt - Egypte - Agypten - Egypte				
Arab Rep 4.75% 18-16.4.26 Regs	6,200,000	EUR	6,666,944	0.26

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Egypt (continued) - Egypte (suite) - Agypten (Fortsetzung) - Egypte (vervolg)				
Arab Rep 5.625% 18-16.4.30 Regs	7,000,000	EUR	7,375,915	0.29
Egypt 6.588% 18-21.02.28	17,140,000	USD	15,785,597	0.62
Egypt 6.875% 10-30.4.40 Regs	33,760,000	USD	28,884,381	1.14
Egypt 7.5% 17-31.01.27 Regs	15,000,000	USD	14,799,150	0.58
Egypt 8.5% 17-31.01.47 Regs	27,000,000	USD	26,324,190	1.04
			99,836,177	**3.93**
El Salvador - Salvador - El Salvador - Salvador				
El Salvador 6.375% 14-18.01.27	8,600,000	USD	8,132,332	0.32
El Salvador 7.625% 11-1.2.41	10,000,000	USD	9,744,400	0.38
El Salvador 7.65%05-15.6.35Reg	13,500,000	USD	13,253,895	0.52
El Salvador 8.25% 02-10.4.32	18,500,000	USD	19,191,345	0.76
			50,321,972	**1.98**
Gabon - Gabon - Gabun - Gabon				
Gabon 6.375% 13-12.12.24 /Pool	15,000,000	USD	13,451,550	0.53
Gabon 6.95% 15-16.06.25	18,000,000	USD	16,309,440	0.64
			29,760,990	**1.17**
Georgia - Géorgie - Georgien - Georgië				
Grail 7.75% 12-11.07.22	15,600,000	USD	16,451,760	0.65
			16,451,760	**0.65**
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana				
Ghana 7.625%18-16.5.29/Pool Regs	15,000,000	USD	14,685,900	0.57
Ghana 7.875% 13-7.8.23 Regs	6,000,000	USD	6,161,820	0.24
Ghana 8.125% 14-18.01.26 /Pool	13,000,000	USD	13,342,420	0.53
Ghana 8.627% 18-16.6.49/Pool Regs	15,000,000	USD	14,666,250	0.58
			48,856,390	**1.92**
Guatemala - Guatemala - Guatemala - Guatemala				
Guatemala 4.375% 17-05.06.27	11,000,000	USD	10,250,130	0.40
			10,250,130	**0.40**
Honduras - Honduras - Honduras - Honduras				
Honduras 6.25% 17-19.01.27	9,000,000	USD	9,070,200	0.36
Honduras 7.5% 13-15.03.24	7,657,000	USD	8,205,394	0.32
			17,275,594	**0.68**

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Hungary 5.375% 14-25.03.24	2,700,000	USD	2,874,501	0.11
Hungary 5.75% 13-22.11.23	6,700,000	USD	7,224,945	0.29
Hungary 7.625% 11-29.03.41	5,000,000	USD	6,853,150	0.27
			16,952,596	**0.67**
India - Inde - Indien - India				
Expt-Imp 3.375% 16-5.8.26 Regs	3,900,000	USD	3,596,853	0.14
			3,596,853	**0.14**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 3.5% 17-11.01.28	15,000,000	USD	13,891,950	0.55
Indonesia 3.85% 17-18.7.27 Regs	1,800,000	USD	1,713,474	0.07
Indonesia 4.35% 17-11.01.48	14,300,000	USD	12,843,545	0.51
Indonesia 4.75% 15-08.01.26	4,400,000	USD	4,468,816	0.18
Indonesia 4.75% 17-18.7.47 Regs	2,800,000	USD	2,652,580	0.10
Indonesia 5.95% 15-08.01.46	6,000,000	USD	6,604,440	0.26
Indonesia 6.75% 14-15.01.44	6,000,000	USD	7,163,880	0.28
Pelindo Iii 4.25% 15-05.05.25	7,000,000	USD	6,707,610	0.26
Pertamina 6% 12-3.5.42	4,400,000	USD	4,393,004	0.17
Pertamina 6.45% 14-30.05.44	7,000,000	USD	7,357,140	0.29
Pertamina 6.5% 11-27.05.41	5,200,000	USD	5,495,516	0.22
			73,291,955	**2.89**
Iraq - Irak - Irak - Irak				
Iraq Step-Up 5.8% 06-15.1.28	10,000,000	USD	8,998,200	0.36
Republic Of 6.752% 17-09.03.23	3,000,000	USD	2,888,220	0.11
			11,886,420	**0.47**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Veb Finance 5.942% 13-21.11.23	2,500,000	USD	2,577,025	0.10
Vnesheconombank 6.80% 22.11.2025	3,000,000	USD	3,184,710	0.13
Vnesheconombank 6.902% 09.07.20	3,000,000	USD	3,118,530	0.12
			8,880,265	**0.35**
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust				
Ivory Coa 5.125% 17-15.6.25 Regs	2,000,000	EUR	2,353,290	0.09
Ivory Coa 6.125% 15.06.33 Regs	7,000,000	USD	6,199,620	0.24
Ivory Coast 2.5% 09-31.12.32	5,900,000	USD	5,191,961	0.20

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Ivory Coast (continued) - Côte d'Ivoire (suite) - Elfenbeinküste (Fortsetzung) - Ivoorkust (vervolg)				
Ivory 5.25% 18-22.3.30/Pool Regs	15,520,000	EUR	17,428,178	0.70
Ivory 6.625% 22.3.48/Pool Regs	12,960,000	EUR	14,298,462	0.56
			45,471,511	**1.79**
Jamaica - Jamaïque - Jamaika - Jamaïca				
Jamaica 7.875% 15-28.07.45	4,750,000	USD	5,337,053	0.21
Jamaica 8% 07-15.03.39	12,600,000	USD	14,211,414	0.56
			19,548,467	**0.77**
Jordan - Jordanie - Jordanine - Jordanië				
Jordan 5.75% 16-31.01.27	4,000,000	USD	3,719,320	0.15
			3,719,320	**0.15**
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan				
Kazmunaigaz 9.125%08-18 Reg	1,200,000	USD	1,202,256	0.05
Kazmunay 4.75% 18-24.4.25 Regs	12,200,000	USD	12,224,522	0.48
Kazmunay 5.375% 18-24.4.30 Regs	21,000,000	USD	21,046,200	0.83
Kazmunay 6.375% 18-24.10.48 Regs	18,000,000	USD	18,170,280	0.72
Kazmunaygas 4.75% 19.04.27 Regs	12,000,000	USD	11,730,720	0.46
Kazmunaygas 5.75% 19.04.47 Regs	10,000,000	USD	9,557,800	0.38
Kaztrans 4.375% 17-26.9.27 Regs	11,000,000	USD	10,261,350	0.40
Nat Kazak 4.85% 17-17.11.27	20,000,000	USD	19,386,600	0.76
			103,579,728	**4.08**
Kenya - Kenya - Kenia - Kenia				
Kenya Rep 7.25% 18-28.2.28 Regs	9,000,000	USD	8,663,040	0.34
Kenya Rep 8.25% 18-28.02.48 Regs	16,000,000	USD	15,032,000	0.59
			23,695,040	**0.93**
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië				
Petronas 4.5% 15-18.03.45	6,200,000	USD	6,220,274	0.24
			6,220,274	**0.24**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Mexico 3.6% 14-30.01.25	5,900,000	USD	5,715,035	0.23
Mexico 3.75% 18-11.01.28	3,300,000	USD	3,122,889	0.12
Mexico 4% 13-02.10.23	6,000,000	USD	6,028,620	0.24
Mexico 4.6% 17-10.02.48	500,000	USD	461,650	0.02

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Mexico (continued) - Mexique (suite) - Mexiko (Fortsetzung) - Mexico (vervolg)				
Mexico 6.05% 08-11.1.40	6,000,000	USD	6,624,180	0.26
Mexico 7.75% 11-29.5.31 Bonos	6,260,000	MXN	32,132,782	1.27
Pemex 4.25% 16-15.01.25	3,300,000	USD	3,092,892	0.12
Pemex 4.875% 12-24.01.22	7,000,000	USD	7,052,220	0.28
Pemex 5.35% 18-12.02.28 Regs	4,700,000	USD	4,446,435	0.18
Pemex 6% 05.03.20	2,000	USD	2,064	0.00
Pemex 6.375% 14-23.01.45	6,000,000	USD	5,510,640	0.22
Pemex 6.5% 11-2.6.41	40,000,000	USD	37,512,001	1.47
Pemex 6.5% 18-13.03.27	6,000,000	USD	6,157,680	0.24
Pemex 6.75% 16-21.09.47	30,000,000	USD	28,452,900	1.12
			146,311,988	**5.77**
Mongolia - Mongolie - Mongolei - Mongolië				
Dev Bk Mon 9.375% 15-19.05.20	3,000,000	USD	3,171,345	0.12
Mongolia 5.625% 17-01.05.23	3,000,000	USD	2,843,640	0.11
Mongolia 8.75% 17-09.03.24 Regs	6,000,000	USD	6,451,500	0.26
			12,466,485	**0.49**
Montenegro - Monténégro - Montenegro - Montenegro				
Montenegro 3.375% 18-21.4.25 Regs	6,200,000	EUR	7,119,485	0.28
			7,119,485	**0.28**
Morocco - Maroc - Marokko - Marokko				
Office Cher 5.625% 14-25.04.24	5,000,000	USD	5,125,800	0.20
			5,125,800	**0.20**
Mozambique - Mozambique - Mosambik - Mozambique				
Mozambique 10.5% 16-18.01.23	17,623,000	USD	14,368,913	0.57
			14,368,913	**0.57**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Nat Kazak 6.95% 10.07.42	22,000,000	USD	23,889,140	0.94
Petro Gbl F 7.25% 14-17.03.44	26,500,000	USD	24,611,875	0.97
			48,501,015	**1.91**
Nigeria - Nigéria - Nigeria - Nigeria				
Nigeria 5.125% 13-12.07.18	1,000,000	USD	998,600	0.04
Nigeria 6.5% 17-28.11.27 Regs	13,000,000	USD	12,142,260	0.48

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Nigeria (continued) - Nigéria (suite) - Nigeria (Fortsetzung) - Nigeria (vervolg)				
Nigeria 7.143% 18-23.2.30 Regs	2,609,000	USD	2,471,636	0.10
Nigeria 7.625% 17-28.11.47 Regs	20,000,000	USD	18,312,400	0.72
Nigeria 7.696% 18-23.02.38	2,727,000	USD	2,585,987	0.10
Nigeria 7.875% 17-16.02.32 Regs	13,500,000	USD	13,294,125	0.52
			49,805,008	**1.96**
Oman - Oman - Oman - Oman				
Oman In 5.625% 18-17.1.28 Regs	4,000,000	USD	3,774,880	0.15
Oman Int 5.375% 17-8.3.27 Regs	4,000,000	USD	3,775,880	0.15
Oman Intrnl 6.5% 17-8.3.47 Regs	4,000,000	USD	3,596,120	0.14
			11,146,880	**0.44**
Pakistan - Pakistan - Pakistan - Pakistan				
Pakistan 8.25% 14-15.04.24	6,770,000	USD	6,501,908	0.26
Pakistan 8.25% 15-30.09.25	7,500,000	USD	7,189,800	0.28
Third 5.5% 16-13.10.21	5,000,000	USD	4,660,430	0.18
			18,352,138	**0.72**
Panama - Panama - Panama - Panama				
Panama 4.5% 18-16.04.50 /Pool	4,550,000	USD	4,411,134	0.17
Panama 8.875% 97-27	5,170,000	USD	6,970,711	0.28
Panama 9.375% 99-01.04.29	1,800,000	USD	2,534,130	0.10
			13,915,975	**0.55**
Paraguay - Paraguay - Paraguay - Paraguay				
Paraguay 6.1% 14-11.08.44	5,000,000	USD	5,175,150	0.20
			5,175,150	**0.20**
Peru - Pérou - Peru - Peru				
Cofide 4.75% 12-08.02.22	4,500,000	USD	4,572,540	0.18
Peru 8.75% 03-21.11.33	4,470,000	USD	6,575,281	0.26
			11,147,821	**0.44**
Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen				
Philippines 9.50% 02.02.30	6,700,000	USD	9,786,489	0.38
Philippines7.75%6-14.1.31	4,800,000	USD	6,333,936	0.25
Psalm 7.39% 09-02.12.24 Regs	6,000,000	USD	7,102,260	0.28
			23,222,685	**0.91**

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 6.75% 12-07.02.22	1,000	USD	1,092	0.00
			1,092	**0.00**
Rwanda - Rwanda - Ruanda - Rwanda				
Rwandese Rep 6.625% 13-2.5.23	15,000,000	USD	14,965,950	0.59
			14,965,950	**0.59**
Sénégal - Sénégal - Sénégal - Sénégal				
Senegal 4.75% 13.03.28/Pool Regs	9,210,000	EUR	10,075,580	0.40
Senegal 6.25% 14-30.07.24	4,000,000	USD	3,935,560	0.15
Senegal 6.25% 23.5.33/Pool Regs	11,800,000	USD	10,520,999	0.41
Senegal 6.75% 13.03.48/Pool Regs	9,680,000	USD	8,324,800	0.33
Senegal 8.75% 11-13.05.21	477,000	USD	515,508	0.02
			33,372,447	**1.31**
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika				
South Afr 4.3% 16-12.10.28	3,000,000	USD	2,675,250	0.11
South Afr 4.875% 16-14.04.26	12,000,000	USD	11,556,960	0.46
South Afr 5.375% 14-24.07.44	15,000,000	USD	13,159,950	0.52
South Afr 5.65% 17-27.09.47	6,000,000	USD	5,414,640	0.21
South Africa 6.25% 11-08.03.41	5,000,000	USD	4,947,150	0.19
			37,753,950	**1.49**
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka				
Sri Lanka 5.75% 18-18.4.23 Regs	8,050,000	USD	7,739,995	0.30
Sri Lanka 5.875% 12-25.7.22	4,600,000	USD	4,533,208	0.18
Sri Lanka 6.2% 17-11.05.27 Regs	11,400,000	USD	10,440,119	0.41
Sri Lanka 6.25% 10-4.10.20	2,200,000	USD	2,233,858	0.09
Sri Lanka 6.25% 11-27.07.21	7,600,000	USD	7,674,100	0.30
Sri Lanka 6.75% 18-18.4.28 Regs	7,160,000	USD	6,772,000	0.27
Sri Lanka 6.825% 16-18.07.26	6,000,000	USD	5,764,260	0.23
			45,157,540	**1.78**
Tajikistan - Tajikistan - Tadschikistan - Tadzjikistan				
Tajikis 7.125% 14.9.27/Pool Regs	33,000,000	USD	29,466,360	1.16
			29,466,360	**1.16**

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Trinidad and Tobago - Trinidad et Tobago - Trinidad und Tobago - Trinidad en Tobago				
Petroleum Co 6%07-08.05.22 Reg	2,000,000	USD	652,087	0.03
Petrotrin 9.75% 09-14.8.19	6,059,000	USD	6,255,918	0.25
Trinidad 5.25%04.11.27 /Pool	7,000,000	USD	6,885,969	0.26
			13,793,974	**0.54**
Tunisia - Tunisie - Tunesien - Tunesië				
Bq Cent Tunisia 5.75% 15-30.01.25	26,000,000	USD	22,976,720	0.90
			22,976,720	**0.90**
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Exp Cred Bk 4.25% 17-18.09.22	12,000,000	USD	10,732,500	0.42
Exp Cred Bk 5.375% 16-08.02.21	1,000,000	USD	976,337	0.04
Exp Cred Bk 6.125% 18-3.5.24 Regs	10,000,000	USD	9,289,370	0.37
Hazine Must 5.004% 6.4.23 Regs	5,950,000	USD	5,632,151	0.22
Turkey Rep 5.75% 14-22.03.24	4,500,000	USD	4,346,550	0.17
Turkey Rep 5.75% 17-11.05.47	20,000,000	USD	16,194,000	0.63
Turkey 4.875% 16-09.10.26	12,000,000	USD	10,582,680	0.42
Turkey 6% 11-14.01.41	15,000,000	USD	12,761,250	0.50
Turkey 6.25% 12-26.09.22	4,000,000	USD	4,019,560	0.16
Turkey 6.625% 14-17.02.45	10,000,000	USD	8,892,500	0.35
Turkey 6.875% 06-17.03.36	7,500,000	USD	7,084,725	0.28
Turkey 7.375% 05-05.02.25	6,600,000	USD	6,839,778	0.27
Turkey 8% 04-14.2.34	6,000,000	USD	6,303,480	0.25
			103,654,881	**4.08**
Ukraine - Ukraine - Ukraine - Oekraïne				
Ukraine 7.375% 25.9.32/Pool Regs	10,000,000	USD	8,582,700	0.34
Ukraine 7.75% 15-01.09.21	11,284,000	USD	11,142,724	0.44
Ukraine 7.75% 15-01.09.22	2,926,000	USD	2,863,530	0.11
Ukraine 7.75% 15-01.09.23	15,926,000	USD	15,359,034	0.60
Ukraine 7.75% 15-01.09.24	20,926,000	USD	19,862,122	0.78
Ukraine 7.75% 15-01.09.25	23,926,000	USD	22,467,232	0.88
Ukraine 7.75% 15-01.09.26	34,126,000	USD	31,637,532	1.26
Ukraine 7.75% 15-01.09.27	30,926,000	USD	28,452,848	1.13
			140,367,722	**5.54**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Braskem America 7.125% 22.7.41	24,800,000	USD	27,935,216	1.10

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Brazil Loan 5.477%24.7.23/Pool	2,446,000	USD	1,797,564	0.07
			29,732,780	**1.17**
Uruguay - Uruguay - Uruguay - Uruguay				
Uruguay 4.375% 27.10.27/Pool	5,500,000	USD	5,579,200	0.22
Uruguay 4.975% 18-20.4.55 /Pool	300,000	USD	288,600	0.01
Uruguay 7.875% 03-15.1.33 Pik	5,225,743	USD	7,583,673	0.30
			13,451,473	**0.53**
Venezuela - Venezuela - Venezuela - Venezuela				
Pdvsa 6% 13-15.11.26 /Pool	105,000,000	USD	22,575,000	0.89
Pdvsa 6% 14-16.05.24 /Pool	105,000,000	USD	22,648,500	0.89
Pdvsa 8.5% 16-27.10.20 /Pool	4,000,000	USD	2,602,500	0.10
			47,826,000	**1.88**
Zambia - Zambie - Zambia - Zambia				
Zambia 5.375% 12-20.9.22	2,000,000	USD	1,675,660	0.07
Zambia 8.5% 14-14.04.24	11,000,000	USD	9,828,500	0.39
Zambia 8.97% 30.7.27 /Pool Regs	26,000,000	USD	23,134,280	0.90
			34,638,440	**1.36**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**2,125,647,413**	**83.69**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**2,125,647,413**	**83.69**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina 7.125% 18-28.06.17	3,604,000	USD	2,759,655	0.11
Rio Ener 6.875% 18-1.2.25 Regs	9,302,000	USD	7,767,170	0.30
Salta 9.125% 16-7.7.24/Pool	7,000,000	USD	6,527,500	0.26
			17,054,325	**0.67**

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 10% 14-01.01.25	80,000	BRL	19,653,830	0.77
Brazil 10% 16-01.01.27	119,000	BRL	28,451,090	1.13
			48,104,920	**1.90**
Cameroon - Cameroun - Kamerun - Kameroen				
Cameroon 9.5% 19.11.25 /Pool	18,000,000	USD	19,021,860	0.75
			19,021,860	**0.75**
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Colombia 8.375% 97-27	1,000,000	USD	1,155,000	0.05
			1,155,000	**0.05**
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica				
Ice 6.375% 13-15.05.43	28,700,000	USD	23,964,500	0.94
			23,964,500	**0.94**
Ecuador - Equateur - Ecuador - Ecuador				
Petroama 4.625% 16.02.20 /Pool	25,000,000	USD	23,675,000	0.93
			23,675,000	**0.93**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Per Pe Sbsn 4.15% 29.3.27 Regs	15,000,000	USD	14,488,350	0.57
			14,488,350	**0.57**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Pemex Pro Fdg 6.625%08-15.6.38	7,303,000	USD	6,986,999	0.27
Pemex Proj. 6.625% 15.06.35	6,000,000	USD	5,862,420	0.23
Pemex Proj.8.625% 03-1.2.22 S7	400,000	USD	455,600	0.02
			13,305,019	**0.52**
Panama - Panama - Panama - Panama				
Aeroprt 5.375% 11.05.36 /Pool	3,000,000	USD	3,171,810	0.12
			3,171,810	**0.12**

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Suriname - Suriname - Surinam - Suriname				
Suriname 9.25% 16-26.10.26	27,000,000	USD	25,908,660	1.03
			25,908,660	**1.03**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**189,849,444**	**7.48**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**189,849,444**	**7.48**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	13,500	USD	19,552,455	0.77
Candriam SRI - Bond Emerging Markets I USD Cap	4,770	USD	4,996,861	0.20
			24,549,316	**0.97**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**24,549,316**	**0.97**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**24,549,316**	**0.97**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**2,340,046,173**	**92.14**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			2,522,372,309	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Emerging Markets

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	6.29
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië	5.86
Ecuador - Equateur - Ecuador - Ecuador	5.69
Ukraine - Ukraine - Ukraine - Oekraïne	5.54
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan	4.08
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	4.08
Egypt - Egypte - Ägypten - Egypte	3.93
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	3.46
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	2.90
El Salvador - Salvador - El Salvador - Salvador	1.98
Nigeria - Nigéria - Nigeria - Nigeria	1.96
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana	1.92
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	1.91
Venezuela - Venezuela - Venezuela - Venezuela	1.88
Angola - Angola - Angola - Angola	1.80
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust	1.79
Dominican Republic - République dominicaine - Dominikanische Republik - Dominicaanse republiek	1.78
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka	1.78
Bahrain - Bahreïn - Bahrain - Bahrein	1.71
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahama's	1.52
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika	1.49
Zambia - Zambie - Zambia - Zambia	1.36
Sénégal - Sénégal - Sénégal - Sénégal	1.31
Gabon - Gabon - Gabun - Gabon	1.17
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	1.17
Tajikistan - Tajikistan - Tadschikistan - Tadzjikistan	1.16
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia	1.04
Suriname - Suriname - Surinam - Suriname	1.03
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	0.97
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica	0.94
Kenya - Kenya - Kenia - Kenia	0.93
Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen	0.91
Tunisia - Tunisie - Tunesien - Tunesië	0.90
Chile - Chili - Chile - Chili	0.89
Jamaica - Jamaïque - Jamaika - Jamaïca	0.77
Cameroon - Cameroun - Kamerun - Kameroen	0.75
Pakistan - Pakistan - Pakistan - Pakistan	0.72
Honduras - Honduras - Honduras - Honduras	0.68
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	0.67
Panama - Panama - Panama - Panama	0.67

Candriam Bonds Emerging Markets

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Belarus - Biélorussie - Weißrussland - Wit-Rusland	0.66
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.65
Georgia - Géorgie - Georgien - Georgië	0.65
Azerbaijan - Azerbaidjan - Aserbaidschan - Azerbaijan	0.63
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	0.59
Rwanda - Rwanda - Ruanda - Rwanda	0.59
Armenia - Arménie - Armenien - Armenië	0.57
Mozambique - Mozambique - Mosambik - Mozambique	0.57
Trinidad and Tobago - Trinidad et Tobago - Trinidad und Tobago - Trinidad en Tobago	0.54
Uruguay - Uruguay - Uruguay - Uruguay	0.53
Congo - Congo - Kongo - Kongo	0.51
Mongolia - Mongolie - Mongolei - Mongolië	0.49
Iraq - Irak - Irak - Irak	0.47
Oman - Oman - Oman - Oman	0.44
Peru - Pérou - Peru - Peru	0.44
Guatemala - Guatemala - Guatemala - Guatemala	0.40
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.35
Belize - Belize - Belize - Belize	0.28
Montenegro - Monténégro - Montenegro - Montenegro	0.28
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië	0.24
Morocco - Maroc - Marokko - Marokko	0.20
Paraguay - Paraguay - Paraguay - Paraguay	0.20
Australia - Australie - Australien - Australië	0.18
Jordan - Jordanie - Jordanine - Jordanië	0.15
India - Inde - Indien - India	0.14
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	0.00
	92.14

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	68.44
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	13.84
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	2.61
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	2.60

Candriam Bonds Emerging Markets

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	1.10
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	0.97
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.94
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.84
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.48
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.20
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0.12
	92.14

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Angola - Angola - Angola - Angola				
Angola 8.25% 18-09.05.28 Regs	1,000,000	USD	1,003,020	0.70
			1,003,020	**0.70**
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina 5.875% 18-11.01.28	2,000,000	USD	1,640,000	1.14
Argentina 6.875% 18-11.01.48	1,550,000	USD	1,170,870	0.82
Argentina 7.82% 03-33	1,200,000	EUR	1,929,059	1.34
Ypfdar 8.75% 14-04.04.24	1,200,000	USD	1,188,600	0.83
			5,928,529	**4.13**
Armenia - Arménie - Armenien - Armenië				
Armenia 7.15% 15-26.03.25	2,500,000	USD	2,623,925	1.83
			2,623,925	**1.83**
Azerbaijan - Azerbaidjan - Aserbaidschan - Azerbaijan				
St Oil 4.75% 13-13.03.23	2,500,000	USD	2,469,250	1.72
			2,469,250	**1.72**
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahama's				
Bahamas 6% 17-21.11.28/Pl Regs	2,000,000	USD	2,026,260	1.41
			2,026,260	**1.41**
Bahrain - Bahreïn - Bahrain - Bahrein				
Bahrain 7.5% 17-20.09.47	650,000	USD	564,831	0.39
			564,831	**0.39**
Belarus - Biélorussie - Weißrussland - Wit-Rusland				
Belarus 6.2% 18-28.02.30	510,000	USD	482,827	0.34
			482,827	**0.34**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Alpha Star 6.25% 17-20.04.22	1,700,000	USD	1,632,000	1.14

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Cayman Islands (continued) - Iles Caïmans (suite) - Cayman-Inseln (Fortsetzung) - Caymaneilanden (vervolg)				
Mce Finan 4.875% 17-06.06.25	1,200,000	USD	1,136,972	0.79
			2,768,972	**1.93**
Chile - Chili - Chile - Chili				
Latam Air 7.25% 15-09.06.20	1,700,000	USD	1,744,965	1.21
			1,744,965	**1.21**
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Colombia 7% 12-4.5.22	6,200,000,000	COP	2,206,724	1.54
Tgi Intl 5.7% 12-20.03.22	1,500,000	USD	1,523,850	1.06
			3,730,574	**2.60**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 5.5% 13-4.4.23 Regs	2,500,000	USD	2,633,025	1.83
			2,633,025	**1.83**
Ecuador - Equateur - Ecuador - Ecuador				
Ecuador 7.875% 18-23.01.28 Regs	400,000	USD	336,620	0.23
			336,620	**0.23**
Egypt - Egypte - Agypten - Egypte				
Arab Rep 4.75% 18-16.4.26 Regs	800,000	EUR	860,251	0.60
Egypt 6.588% 18-21.02.28	860,000	USD	792,043	0.55
Egypt 6.875% 10-30.4.40 Regs	1,000,000	USD	855,580	0.60
			2,507,874	**1.75**
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie				
Russia 5.25% 17-23.06.47 Regs	800,000	USD	772,472	0.54
			772,472	**0.54**
Gabon - Gabon - Gabun - Gabon				
Gabon 6.375% 13-12.12.24 /Pool	1,000,000	USD	896,770	0.63
Gabon 6.95% 15-16.06.25	750,000	USD	679,560	0.47
			1,576,330	**1.10**
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana				
Ghana 7.625%18-16.5.29/Pool Regs	1,500,000	USD	1,468,590	1.02
			1,468,590	**1.02**

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Euro Bk Rec 6.45% 17-13.12.22	27,000,000,000	IDR	1,798,247	1.25
Marb Bondco 6.875% 18-19.01.25	2,000,000	USD	1,906,250	1.33
			3,704,497	**2.58**
India - Inde - Indien - India				
Bharti Airt 4.375% 15-10.06.25	2,500,000	USD	2,319,475	1.61
			2,319,475	**1.61**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Per Pe Sbsn 4.325% 15-28.05.25	2,500,000	USD	2,482,125	1.73
			2,482,125	**1.73**
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust				
Ivory 5.25% 18-22.3.30/Pool Regs	1,240,000	EUR	1,392,457	0.97
			1,392,457	**0.97**
Jamaica - Jamaïque - Jamaika - Jamaïca				
Jamaica 7.625% 09.07.25 /Pool	1,200,000	USD	1,361,028	0.95
			1,361,028	**0.95**
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan				
Kazmunay 4.75% 18-24.4.25 Regs	1,800,000	USD	1,803,618	1.26
			1,803,618	**1.26**
Kenya - Kenya - Kenia - Kenia				
Kenya Rep 7.25% 18-28.2.28 Regs	1,000,000	USD	962,560	0.67
			962,560	**0.67**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Millicom Ic 5.125% 17-15.01.28	1,500,000	USD	1,385,250	0.96
			1,385,250	**0.96**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Cemex 5.7% 14-11.01.25	1,200,000	USD	1,189,200	0.83
Cydsa 6.25% 17-04.10.27 Regs	1,500,000	USD	1,359,750	0.95
Mexico 7.5% 06-3.6.27 Bonos	420,000	MXN	2,122,881	1.47
Mexico 7.75% 11-29.5.31 Bonos	60,000	MXN	307,982	0.21
Pemex 5.35% 18-12.02.28 Regs	300,000	USD	283,815	0.20

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Mexico (continued) - Mexique (suite) - Mexiko (Fortsetzung) - Mexico (vervolg)				
Pemex 6.75% 16-21.09.47	600,000	USD	569,058	0.40
			5,832,686	**4.06**
Mongolia - Mongolie - Mongolei - Mongolië				
Mongolia 10.875% 16-06.04.21	1,000,000	USD	1,117,940	0.78
Mongolia 5.125% 12-5.12.22	1,500,000	USD	1,408,965	0.98
			2,526,905	**1.76**
Montenegro - Monténégro - Montenegro - Montenegro				
Serbia 7.25% 11-28.9.21	2,500,000	USD	2,732,700	1.90
			2,732,700	**1.90**
Morocco - Maroc - Marokko - Marokko				
Office Cher 4.5% 15-22.10.25	2,000,000	USD	1,909,120	1.33
			1,909,120	**1.33**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Braskem Nl 4.5% 17-10.01.28 Regs	1,500,000	USD	1,384,530	0.96
Gth Finance 7.25% 16-26.04.23	2,300,000	USD	2,386,498	1.65
Listrindo 4.95% 16-14.9.26 Regs	1,100,000	USD	990,000	0.69
Petrobras 5.999%17-27.1.28Regs	1,500,000	USD	1,360,125	0.95
			6,121,153	**4.25**
Nigeria - Nigéria - Nigeria - Nigeria				
Nigeria 7.143% 18-23.2.30 Regs	1,141,000	USD	1,080,927	0.75
Nigeria 7.696% 18-23.02.38	273,000	USD	258,883	0.18
			1,339,810	**0.93**
Oman - Oman - Oman - Oman				
Oman In 5.625% 18-17.1.28 Regs	1,000,000	USD	943,720	0.66
			943,720	**0.66**
Paraguay - Paraguay - Paraguay - Paraguay				
Paraguay 4.7% 17-27.03.27 Regs	2,000,000	USD	1,962,560	1.37
			1,962,560	**1.37**

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Peru - Pérou - Peru - Peru				
Minsur Sa 6.25% 14-07.02.24 Regs	1,000,000	USD	1,049,950	0.73
			1,049,950	**0.73**
Sénégal - Sénégal - Sénégal - Sénégal				
Senegal 4.75% 13.03.28/Pool Regs	530,000	EUR	579,811	0.40
Senegal 6.25% 14-30.07.24	3,000,000	USD	2,951,670	2.06
			3,531,481	**2.46**
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika				
South Afr 8.5% 13-31.01.37	19,000,000	ZAR	1,256,776	0.87
South Afr 8.75% 28.2.48 Sr2048	23,000,000	ZAR	1,527,166	1.06
South Africa 10.5% 97-21.12.26	30,000,000	ZAR	2,402,503	1.68
			5,186,445	**3.61**
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka				
Sri Lanka 6% 14-14.01.19	3,000,000	USD	3,018,030	2.10
			3,018,030	**2.10**
Tajikistan - Tajikistan - Tadschikistan - Tadzjikistan				
Tajikis 7.125% 14.9.27/Pool Regs	600,000	USD	535,752	0.37
			535,752	**0.37**
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Exp Cred Bk 5.375% 16-24.10.23	2,500,000	USD	2,277,840	1.59
Turkey 6.125% 17-25.04.24 Regs	1,100,000	USD	1,003,669	0.70
Turkey 7% 08-11.3.19	2,500,000	USD	2,535,250	1.76
			5,816,759	**4.05**
Ukraine - Ukraine - Ukraine - Oekraïne				
Ukraine 7.75% 15-01.09.24	1,000,000	USD	949,160	0.66
Ukraine 7.75% 15-01.09.27	1,200,000	USD	1,104,036	0.77
			2,053,196	**1.43**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**92,609,341**	**64.47**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**92,609,341**	**64.47**

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Cameroon - Cameroun - Kamerun - Kameroen				
Cameroon 9.5% 19.11.25 /Pool	1,200,000	USD	1,268,124	0.88
			1,268,124	**0.88**
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië				
Press Met 4.8% 17-30.10.22 Regs	2,000,000	USD	1,853,816	1.29
			1,853,816	**1.29**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Nemak Sab 4.75% 18-23.1.25 Regs	2,000,000	USD	1,901,000	1.32
			1,901,000	**1.32**
Peru - Pérou - Peru - Peru				
Peru 6.35% 16-12.08.28	8,000,000	PEN	2,557,788	1.78
			2,557,788	**1.78**
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand				
Thailand Gov 1.2% 14.7.21/Cpi	177,000,000	THB	5,790,521	4.04
			5,790,521	**4.04**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**13,371,249**	**9.31**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**13,371,249**	**9.31**

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Money Market - USD Z Cap	11,000	USD	11,634,920	8.10
			11,634,920	**8.10**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**11,634,920**	**8.10**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**11,634,920**	**8.10**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**117,615,510**	**81.88**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			125,011,893	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	9.06
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	5.38
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	4.25
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië	4.13
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	4.05
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand	4.04
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika	3.61
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia	2.60
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	2.58
Peru - Pérou - Peru - Peru	2.51
Sénégal - Sénégal - Sénégal - Sénégal	2.46
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka	2.10
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	1.93
Montenegro - Monténégro - Montenegro - Montenegro	1.90
Armenia - Arménie - Armenien - Armenië	1.83
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	1.83
Mongolia - Mongolie - Mongolei - Mongolië	1.76
Egypt - Egypte - Ägypten - Egypte	1.75
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	1.73
Azerbaijan - Azerbaidjan - Aserbaidschan - Azerbaijan	1.72
India - Inde - Indien - India	1.61
Ukraine - Ukraine - Ukraine - Oekraïne	1.43
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahama's	1.41
Paraguay - Paraguay - Paraguay - Paraguay	1.37
Morocco - Maroc - Marokko - Marokko	1.33
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië	1.29
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan	1.26
Chile - Chili - Chile - Chili	1.21
Gabon - Gabon - Gabun - Gabon	1.10
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana	1.02
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust	0.97
Jamaica - Jamaïque - Jamaika - Jamaïca	0.95
Nigeria - Nigéria - Nigeria - Nigeria	0.93
Cameroon - Cameroun - Kamerun - Kameroen	0.88
Angola - Angola - Angola - Angola	0.70
Kenya - Kenya - Kenia - Kenia	0.67
Oman - Oman - Oman - Oman	0.66
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie	0.54
Bahrain - Bahreïn - Bahrain - Bahrein	0.39
Tajikistan - Tajikistan - Tadschikistan - Tadzjikistan	0.37

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Belarus - Biélorussie - Weißrussland - Wit-Rusland	0.34
Ecuador - Equateur - Ecuador - Ecuador	0.23
	81.88

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	47.03
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	8.10
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	5.36
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	4.42
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	3.24
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	2.57
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	2.29
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	2.27
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	1.33
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	1.32
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	1.25
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	1.14
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	0.83
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.73
	81.88

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina 3.875% 16-15.01.22	2,750,000	EUR	2,638,515	0.52
			2,638,515	**0.52**
Australia - Australie - Australien - Australië				
Ausnet Svcs 1.5% 15-26.02.27	500,000	EUR	513,500	0.10
			513,500	**0.10**
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk				
Austria 0.5% 17-20.04.27	8,100,000	EUR	8,133,858	1.60
			8,133,858	**1.60**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Barry Calbt 2.375% 16-24.05.24	2,300,000	EUR	2,411,228	0.47
Belfius Bk 0.75% 17-12.09.22	400,000	EUR	399,140	0.08
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	400,000	EUR	342,600	0.07
Belgium 1.25% 18-22.04.33 Regs	3,657,000	EUR	3,747,730	0.74
Belgium 3.75% 22.06.2045 Regs	3,188,000	EUR	4,756,942	0.95
Flemish Com 1% 16-13.10.36	2,000,000	EUR	1,874,660	0.37
Fluxys 1.75% 17-05.10.27	1,800,000	EUR	1,778,321	0.35
Ing Belgium 0.625% 18-30.05.25	4,200,000	EUR	4,230,408	0.83
Kbc 1.625% 17-18.09.29	900,000	EUR	878,544	0.17
Kbc 4.25% 18-Perp	400,000	EUR	367,011	0.07
Sagerpar 1.375% 17-23.05.24	2,500,000	EUR	2,503,203	0.49
Ucb 1.875% 15-02.04.22	2,500,000	EUR	2,606,940	0.51
			25,896,727	**5.10**
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Sinopec Grp 2.625% 13-17.10.20	1,090,000	EUR	1,150,430	0.23
			1,150,430	**0.23**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Alim Couche 1.875% 16-06.05.26	1,203,000	EUR	1,240,233	0.24
Cppib Capit 0.375% 17-20.06.24	3,813,000	EUR	3,818,605	0.75

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Canada (continued) - Canada (suite) - Kanada (Fortsetzung) - Canada (vervolg)				
Ontario 0.375% 17-14.06.24	1,194,000	EUR	1,194,072	0.23
Quebec Prov 0.875% 17-04.05.27	4,700,000	EUR	4,742,300	0.94
Quebec Prov 2.75% 17-12.04.27	400,000	USD	329,740	0.06
Tor Dom Bk 0.625% 18-06.06.25 Regs	2,712,000	EUR	2,721,302	0.54
			14,046,252	**2.76**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	1,802,000	EUR	1,863,520	0.37
			1,863,520	**0.37**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Ap Moeller 1.75% 16-18.03.21	595,000	EUR	618,413	0.12
			618,413	**0.12**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Finland 0% 16-15.09.23	2,479,000	EUR	2,493,279	0.49
Finnvera 0.5% 16-13.04.26	2,535,000	EUR	2,537,890	0.50
			5,031,169	**0.99**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Adp 1% 17-13.12.27	1,500,000	EUR	1,481,940	0.29
Altarea 2.25% 17-05.07.24	1,500,000	EUR	1,514,205	0.30
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	400,000	EUR	508,712	0.10
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	1,900,000	EUR	1,790,750	0.35
Bnpp 1% 17-27.06.24	1,705,000	EUR	1,675,521	0.33
Bpce 0.875% 18-31.01.24	1,400,000	EUR	1,372,476	0.27
Bpifrance 0% 17-25.11.22	2,000,000	EUR	2,003,420	0.39
Carrefour 4% 10-09.04.20	1,000,000	EUR	1,071,360	0.21
Cedb 0.125% 17-10.04.24	9,583,000	EUR	9,583,000	1.89
Cedb 0.75% 15-09.06.25	2,857,000	EUR	2,942,339	0.58
Cfcm 1.25% 17-31.05.24	1,900,000	EUR	1,864,299	0.37
Cfcm 1.875% 17-25.10.29	500,000	EUR	460,550	0.09
Cnp Assur 1.875% 16-20.10.22	1,200,000	EUR	1,223,628	0.24
Com Plastic 1.25% 17-26.06.24	2,100,000	EUR	2,017,023	0.40
Crdt Agr As 4.5% 14-Perp	900,000	EUR	941,940	0.19
Crdt Agr As 4.75% 16-27.09.48	500,000	EUR	539,595	0.11
Credit Agricole As 2.625% 18-29.1.48 Regs	400,000	EUR	361,780	0.07
Credit Log 1.35% 17-28.11.29	900,000	EUR	865,665	0.17

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Danone 1.75% 17-Perp	1,000,000	EUR	962,860	0.19
Dior 0.75% 16-24.06.21	1,100,000	EUR	1,117,100	0.22
Dior 1.375% 14-19.06.19	1,000,000	EUR	1,009,526	0.20
Edf 4.125% 14-Perp	800,000	EUR	838,760	0.17
Engie 1.375% 18-Perp	1,200,000	EUR	1,126,476	0.22
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	1,468,000	EUR	1,630,625	0.32
France Oat 0% 17-25.02.21 Regs	10,000,000	EUR	10,127,099	2.00
France 1% 16-25.05.27 /Oat	2,500,000	EUR	2,615,875	0.51
France 1.5% 15-25.05.31 /Oat	3,200,000	EUR	3,450,240	0.68
France 2.75% 12-25.10.2027	1,000,000	EUR	1,206,360	0.24
France 3.25% 12-25.05.45 Oat	6,214,000	EUR	8,730,608	1.72
France 4% 06-25.10.38 Oat	1,265,000	EUR	1,905,773	0.38
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	1,000,000	EUR	1,017,009	0.20
Idf 0.5% 16-14.06.25	4,600,000	EUR	4,645,494	0.91
Idf 1.375% 17-14.03.29	3,200,000	EUR	3,392,576	0.67
Imerys 0.875% 16-31.03.22	1,800,000	EUR	1,834,470	0.36
Jc Decaux 1% 16-01.06.23	1,100,000	EUR	1,118,986	0.22
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	2,400,000	USD	1,994,453	0.39
Orange 4% 14-Perp	2,000,000	EUR	2,156,180	0.42
Paris 1.75% 15-25.05.31	3,300,000	EUR	3,564,000	0.70
Psa Banque 0.625% 17-10.10.22	1,384,000	EUR	1,375,198	0.27
Pubfp 1.125% 14-16.12.21	1,500,000	EUR	1,541,940	0.30
Ratp 0.875% 17-25.5.27 Regs	2,100,000	EUR	2,139,228	0.42
Remy Coint 0.125% 07.09.26	14,549	EUR	1,841,645	0.36
Renault 1% 17-28.11.25	1,437,000	EUR	1,383,702	0.27
Rff 1.875% 17-30.03.34	2,200,000	EUR	2,395,888	0.47
Rte 1% 16-19.10.26	1,400,000	EUR	1,386,168	0.27
Schneid El 1.375% 18-21.06.27	400,000	EUR	404,300	0.08
Seb 1.5% 17-31.05.24 Regs	1,600,000	EUR	1,607,016	0.32
Total Sa 0.5%02.12.22/Cv	1,800,000	USD	1,683,787	0.33
Total Sa 2.708% 16-Perp	1,457,000	EUR	1,491,254	0.29
Ubisoft Ent 1.289% 18-30.01.23	1,200,000	EUR	1,203,081	0.24
Unibail Rod 0% 14-01.07.21 /Cv	5,300	EUR	1,532,463	0.30
Unibail Rod 2.125% 18-Perp	900,000	EUR	882,090	0.17
Valeo Sa 0% 16-16.06.21 /Cv	3,200,000	USD	2,635,892	0.52
Vinci 0.375% 17-16.2.22 Cv Dgfp	2,200,000	USD	2,026,099	0.40
Wendel 0% 16-31.07.19 /Cv	40,000	EUR	2,081,880	0.41

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
3Cif 0.125% 17-01.03.21	2,000,000	EUR	2,018,580	0.40
			116,292,884	**22.89**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Bayer Ag 0.05% 17-15.06.20 /Cv	2,700,000	EUR	3,080,430	0.61
Berlin 0.625% 17-08.02.27	5,000,000	EUR	5,034,100	0.99
Deut Post 0.05%30.06.25 /Cv	2,000,000	EUR	1,963,060	0.39
Deutsch Bah 1.5% 17-08.12.32	3,131,000	EUR	3,215,756	0.63
Fresenius 1.125%31.01.20/Cv	1,100,000	EUR	1,388,794	0.27
Germany 0.1% 15-15.04.26 /Infl	2,800,000	EUR	3,240,490	0.64
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	1,900,000	EUR	2,351,431	0.46
Germany 2.5% 12-04.07.44	1,350,000	EUR	1,835,312	0.36
Germany 5.625% 98-04.01.28	2,000,333	EUR	3,015,222	0.59
Hessen 0.625% 17-07.04.27	3,000,000	EUR	3,017,460	0.59
Kfw 0.25% 17-30.06.25	1,000,000	EUR	1,000,720	0.20
Kfw 1.25% 16-04.07.36	4,200,000	EUR	4,276,482	0.84
Nth Rhine-W 0.5% 16-16.04.26	3,379,000	EUR	3,389,441	0.67
Rhein Pfalz 0.1% 16-18.08.26	262,000	EUR	253,988	0.05
Vw Bk 1.25% 18-10.06.24	1,000,000	EUR	991,340	0.20
			38,054,026	**7.49**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Anglo Amer 1.625% 17-18.09.25	433,000	EUR	429,038	0.08
Anglo Amer 3.25% 14-03.04.23	1,500,000	EUR	1,641,225	0.33
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	1,000,000	GBP	1,488,455	0.29
Bpcm 3.216% 16-28.11.23	3,000	USD	2,524	0.00
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	1,095,000	EUR	1,077,951	0.21
Std Chart 0.75% 17-03.10.23	1,078,000	EUR	1,063,964	0.21
			5,703,157	**1.12**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ireland 0% 17-18.10.22	9,000,000	EUR	9,056,070	1.78
Ireland 0.9% 18-15.05.28	5,500,000	EUR	5,548,070	1.09
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	1,500,000	EUR	1,522,305	0.30
			16,126,445	**3.17**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Autostrade 1.875% 17-26.09.29	579,000	EUR	549,071	0.11

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Italy (continued) - Italie (suite) - Italien (Fortsetzung) - Italië (vervolg)				
Intesa San 1.375% 17-18.01.24	400,000	EUR	389,036	0.08
Intesa San 6.25%(Frn) 17-Perp	882,000	EUR	871,178	0.17
Italy 0.1% 18-15.05.23 /Infl	2,400,000	EUR	2,365,805	0.47
Italy 1.35% 15-15.04.22 /Btp	7,400,000	EUR	7,374,395	1.45
Italy 2.25% 16-01.09.36 /Btp	612,000	EUR	547,997	0.11
Italy 2.7% 16-01.03.47 /Btp	2,732,000	EUR	2,445,987	0.48
Italy 3.1% 11-15.9.26 Btp/Infl	3,900,000	EUR	4,877,344	0.96
Italy 4.5% 13-01.03.24	6,400,000	EUR	7,228,736	1.42
Italy 5% 03-1.8.34 Btp	1,907,000	EUR	2,377,724	0.47
Italy 5% 09-01.09.40 Btp	2,991,000	EUR	3,733,546	0.73
Italy 6% 00-01.5.31 Btp	3,300,000	EUR	4,357,485	0.86
Telecom It 3.625% 16-19.01.24	2,000,000	EUR	2,149,020	0.42
Telecom 2.375% 17-12.10.27 Regs	1,147,000	EUR	1,083,124	0.21
Unicredit 6.625% 17-Perp	763,000	EUR	758,281	0.15
			41,108,729	**8.09**
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust				
Afdb 0.125% 16-07.10.26	5,000,000	EUR	4,805,000	0.95
			4,805,000	**0.95**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Jfm 0.875% 14-22.09.21	2,000,000	EUR	2,050,300	0.40
			2,050,300	**0.40**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Efsf 0% 17-29.03.21	1,000,000	EUR	1,008,220	0.20
Efsf 0.875% 17-26.07.27	2,500,000	EUR	2,546,275	0.50
Eib 1.125% 17-13.04.33	3,000,000	EUR	3,017,011	0.58
Gr City Pr 0.25% 2.3.22 /Cv	1,200,000	EUR	1,251,720	0.25
Gr City 1.375% 17-03.08.26 Regs	1,100,000	EUR	1,063,370	0.21
Heid. C Lux 1.625% 17-07.04.26	542,000	EUR	546,932	0.11
Luxembourg 0.625% 17-01.02.27	2,140,000	EUR	2,167,777	0.43
Nestle Fin 0.375% 18.01.24	612,000	EUR	611,045	0.12
			12,212,350	**2.40**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Mexico 1.375% 16-15.01.25	2,600,000	EUR	2,538,458	0.50

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Mexico (continued) - Mexique (suite) - Mexiko (Fortsetzung) - Mexico (vervolg)				
Pemex 2.5% 17-21.08.21	2,555,000	EUR	2,591,511	0.51
			5,129,969	**1.01**
Morocco - Maroc - Marokko - Marokko				
Morocco 3.5% 14-19.06.24	2,400,000	EUR	2,623,320	0.52
			2,623,320	**0.52**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro 0.875% 18-22.04.25	1,661,000	EUR	1,669,704	0.33
Bunge Finan 1.85% 16-16.06.23	1,012,000	EUR	1,038,484	0.20
Crh Funding 1.875% 15-09.01.24	518,000	EUR	546,490	0.11
Eneco Hldg 0.875% 17-24.10.25	773,000	EUR	775,597	0.15
Enel Fin 1.125% 18-16.09.26	978,000	EUR	927,682	0.18
Ferrovial N 2.124% 17-Perp	959,000	EUR	868,614	0.17
Ing Groep 1.625% 17-26.09.29	1,000,000	EUR	972,980	0.19
Kon Ah Del 0.875% 17-19.09.24	1,299,000	EUR	1,303,780	0.26
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	6,293,452	EUR	6,435,055	1.27
Nn Bank Nv 0.625% 18-11.09.25	3,000,000	EUR	3,005,700	0.59
Nn Group 1.625% 17-01.06.27	2,310,000	EUR	2,352,596	0.46
Nn Group 4.625% 17-13.01.48	200,000	EUR	210,742	0.04
Nwb 0.25% 17-07.06.24	7,881,000	EUR	7,905,903	1.56
Nwb 1.25% 16-27.05.36	1,085,000	EUR	1,070,591	0.21
Nwb 1.25% 17-07.06.32	1,577,000	EUR	1,598,558	0.31
Oi European 3.125% 16-15.11.24	700,000	EUR	708,005	0.14
Royal Phil 0.5% 17-06.09.23	1,244,000	EUR	1,247,048	0.25
Ziggo Bond 4.625% 15-15.01.25	1,500,000	EUR	1,485,248	0.29
			34,122,777	**6.71**
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland				
Auckland Co 1% 17-19.01.27	5,500,000	EUR	5,588,605	1.10
			5,588,605	**1.10**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Kommunalbk 0.875% 17-24.05.27	5,200,000	EUR	5,264,792	1.04
Santander 0.375% 17-17.02.20	3,400,000	EUR	3,417,816	0.67
			8,682,608	**1.71**

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Panama - Panama - Panama - Panama				
Carnival 1.625% 16-22.02.21	1,869,000	EUR	1,941,461	0.38
			1,941,461	**0.38**
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Bank Gospod 1.75% 16-06.05.26	2,978,000	EUR	3,047,268	0.60
			3,047,268	**0.60**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 2% 16-22.03.23	400,000	EUR	421,840	0.08
Brisa C Rod 2.375% 17-10.05.27	600,000	EUR	620,766	0.12
Portuguese 2.875% 16-21.07.26	5,000,000	EUR	5,541,950	1.10
			6,584,556	**1.30**
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 2.875% 16-26.05.28	2,250,000	EUR	2,298,150	0.45
			2,298,150	**0.45**
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië				
Rep of Slov 1% 18-06.03.28	1,846,000	EUR	1,851,686	0.36
			1,851,686	**0.36**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	600,000	EUR	601,668	0.12
Amadeus Cap 1.625% 15-17.11.21	700,000	EUR	732,669	0.14
Banco Bilba 0.75% 17-11.09.22	1,000,000	EUR	986,930	0.19
Banco Bilba 7%(Ftf) 14-Perp	1,400,000	EUR	1,434,927	0.28
Banco Bilbao 1.375% 18-14.05.25	800,000	EUR	782,368	0.15
Bco Sab 0.875% 17-05.03.23	2,000,000	EUR	1,974,060	0.39
Caixabank 1.125% 17-12.01.23	1,300,000	EUR	1,280,500	0.25
Cores 1.75% 17-24.11.27	1,500,000	EUR	1,538,505	0.30
Ibesm 1.25% 17-13.09.27	1,100,000	EUR	1,086,118	0.21
Mapfre 1.625% 16-19.05.26	2,200,000	EUR	2,206,292	0.43
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	800,000	EUR	839,280	0.17
Prosegur 1% 18-08.02.23 Regs	700,000	EUR	696,353	0.14
Santander 1.125% 18-17.01.25	1,700,000	EUR	1,641,792	0.32
Santander 6.75% 17-Perp	1,500,000	EUR	1,614,375	0.32
Spain Government 3.8% 14-30.04.24	1,247,000	EUR	1,476,236	0.29
Spain Government 5.15% 13-31.10.44	2,985,000	EUR	4,608,243	0.91

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Spain 0.4% 17-30.04.22	2,000,000	EUR	2,023,780	0.40
Spain 1.5% 17-30.04.27	14,000,000	EUR	14,367,081	2.84
Spain 4.2% 05-31.01.37	4,720,000	EUR	6,326,735	1.24
Spain 5.4% 13-31.01.23	4,568,000	EUR	5,637,140	1.11
Spanish Gov 2.15% 15-31.10.25	3,000,000	EUR	3,265,620	0.64
Telefonica 1.447% 18-22.01.27	1,400,000	EUR	1,356,572	0.27
			56,477,244	**11.11**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Energa 2.125% 17-07.03.27	877,000	EUR	875,685	0.17
Seb 0.3% 17-17.02.22	200,000	EUR	200,682	0.04
Swedbank 1% 17-22.11.27	1,562,000	EUR	1,537,117	0.30
Sweden 0.125% 18-24.04.23	3,600,000	EUR	3,630,816	0.72
			6,244,300	**1.23**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Cs Group 1.25% 17-17.07.25	1,295,000	EUR	1,279,745	0.25
			1,279,745	**0.25**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Aig 1.875% 17-21.06.27	1,216,000	EUR	1,206,807	0.24
Americ Hond 0.55% 18-17.03.23	389,000	EUR	389,657	0.08
Fedex Corp 1% 16-11.01.23	550,000	EUR	561,429	0.11
Gen Elec 1.25% 15-26.05.23	900,000	EUR	922,878	0.18
Ibrd 1.5% 16-14.01.36	1,367,000	EUR	1,427,914	0.28
Illinois To 1.25% 15-22.05.23	1,000,000	EUR	1,039,430	0.20
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	1,274,000	EUR	1,285,071	0.25
Manpower 1.75% 18-22.06.26	526,000	EUR	532,070	0.10
Mcdonalds 0.625% 17-29.01.24	2,500,000	EUR	2,485,800	0.49
Prologis 1.375% 14-07.10.20	2,700,000	EUR	2,773,818	0.55
Thermo Fish 1.4% 17-23.01.26	907,000	EUR	909,004	0.18
Usa 0.125% 17-15.04.22 /Tbo	4,000,000	USD	3,456,360	0.68
Usa 0.375% 17-15.01.27 /Infl	8,000,000	USD	6,903,782	1.37

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Wells Fargo 1.5% 17-24.05.27	1,400,000	EUR	1,393,378	0.27
			25,287,398	**4.98**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**457,404,362**	**90.01**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**457,404,362**	**90.01**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Omv 2.875% 18-Perp	1,300,000	EUR	1,285,765	0.25
			1,285,765	**0.25**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	4,610,000	EUR	5,006,598	0.99
			5,006,598	**0.99**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**6,292,363**	**1.24**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**6,292,363**	**1.24**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	650	EUR	972,140	0.19
			972,140	**0.19**

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	1,900	EUR	2,802,975	0.55
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return IH EUR Cap	3,330	EUR	4,737,391	0.93
Candriam Bonds - Euro Long Term Z Cap	52,943	EUR	9,938,461	1.97
Candriam Bonds - Total Return Defensive I EUR Cap	1	EUR	1,490	0.00
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	6,600	EUR	9,878,022	1.94
Candriam SRI - Bond Euro Aggregate Index Z EUR Cap	5,200	EUR	7,947,004	1.56
Cleome Index - Euro Long Term Bonds I Cap	1	EUR	1,727	0.00
Cleome Index - Euro Long Term Bonds Z EUR Cap	1	EUR	1,745	0.00
Cleome Index - Euro Short Term Bonds Z EUR Cap	1	EUR	1,215	0.00
			35,310,030	**6.95**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**36,282,170**	**7.14**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**36,282,170**	**7.14**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**499,978,895**	**98.39**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			497,270,268	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	24.07
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	11.11
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	9.35
Italy - Italie - Italien - Italië	8.09
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	7.49
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	6.71
Belgium - Belgique - Belgien - België	5.10
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	4.98
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	3.17
Canada - Canada - Kanada - Canada	2.76
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	1.85
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	1.71
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	1.30
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.23
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	1.12
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland	1.10
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.01
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.99
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust	0.95
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.60
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië	0.52
Morocco - Maroc - Marokko - Marokko	0.52
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	0.45
Japan - Japon - Japan - Japan	0.40
Panama - Panama - Panama - Panama	0.38
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.37
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië	0.36
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	0.25
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	0.23
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.12
Australia - Australie - Australien - Australië	0.10
	98.39

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	46.36
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	13.96

Candriam Bonds Euro

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	7.14
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	6.44
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	4.98
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	2.25
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	1.95
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	1.78
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	1.78
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.32
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	1.01
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.87
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.86
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.82
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	0.79
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	0.78
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	0.76
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.71
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.69
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.61
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.52
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.42
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.39
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	0.36
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.26
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	0.24
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.20
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.14
	98.39

Candriam Bonds Euro Convergence

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Face value Valeur nominale Nennwert Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Bulgaria - Bulgarie - Bulgarien - Bulgarije				
Bul Energy 4.875% 16-02.08.21	2,500,000	EUR	2,705,835	4.77
Bulgarian Energy 4.25% 07.11.18	400,000	EUR	404,749	0.71
			3,110,584	**5.48**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 2.7% 18-15.06.28	750,000	EUR	746,280	1.32
Croatia 3% 15-11.03.25 /Oat	250,000	EUR	267,345	0.47
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	771,000	EUR	797,322	1.41
Croatia 3.875% 30.5.22 /Oat	750,000	EUR	830,917	1.46
			2,641,864	**4.66**
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië				
Czech Rep 2.4% 14-17.09.25	50,000,000	CZK	1,989,665	3.51
			1,989,665	**3.51**
Estonia - Estonie - Estland - Estland				
Eesti Ener 2.384% 15-22.09.23	300,000	EUR	320,685	0.57
			320,685	**0.57**
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie				
Russia 7% 13-16.08.23	50,000,000	RUB	674,814	1.19
Russia 7.6% 12-20.07.22	50,000,000	RUB	691,185	1.22
			1,365,999	**2.41**
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Hungary 1.75% 17-10.10.27 Regs	800,000	EUR	805,192	1.42
Hungary 3.5% 14-24.06.20	350,000,000	HUF	1,109,686	1.96
Hungary 5.5% 14-24.06.25	300,000,000	HUF	1,055,837	1.86
Hungary 6% 07-24.11.23 -A-	290,000,000	HUF	1,034,053	1.82
Hungary 7% 11-24.6.22	200,000,000	HUF	718,293	1.27
Hungary 7.5% 04-12.11.20 Ser.A	250,000,000	HUF	864,938	1.52
			5,587,999	**9.85**

Candriam Bonds Euro Convergence

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Face value Valeur nominale Nennwert Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Veb Finance 4.032% 13-21.02.23	250,000	EUR	269,100	0.47
			269,100	**0.47**
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan				
Kazagro 3.255% 14-22.05.19	250,000	EUR	253,798	0.45
			253,798	**0.45**
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen				
Lithuania 6.125% 11-9.3.21	1,300,000	USD	1,192,386	2.10
Lithuania 6.625% 12-01.02.22	2,000,000	USD	1,891,927	3.34
			3,084,313	**5.44**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Ojsc Russ A 8.5% 13-16.10.23	400,000	USD	368,293	0.65
			368,293	**0.65**
Macedonia - Macédoine - Mazedonien - Macedonië				
Fyr Macedonia 3.975% 14-24.07.21	800,000	EUR	850,496	1.50
Macedonia 2.75% 18-18.1.25 Regs	500,000	EUR	492,720	0.87
			1,343,216	**2.37**
Montenegro - Monténégro - Montenegro - Montenegro				
Montenegro 3.375% 18-21.4.25 Regs	800,000	EUR	786,813	1.39
			786,813	**1.39**
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Poland 1.375% 17-22.10.27 Regs	1,750,000	EUR	1,781,343	3.14
Poland 2% 15-25.04.21	10,000,000	PLN	2,295,572	4.05
Poland 2.5% 15-25.07.26	9,000,000	PLN	1,970,996	3.47
Poland 2.75% 08-25.08.23 /Infl	3,000,000	PLN	917,566	1.62
Poland 3.25% 13-25.07.19	4,000,000	PLN	933,144	1.65
Poland 3.25% 13-25.07.25	6,800,000	PLN	1,584,385	2.79
Poland 3.375 12-9.7.24	2,000,000	EUR	2,320,739	4.09
Poland 4% 12-25.10.23 Se-1023	6,000,000	PLN	1,471,380	2.59
Poland 5.25% 10-20.1.25	3,500,000	EUR	4,495,819	7.92
Poland 5.25% 10-25.10.20	4,000,000	PLN	988,708	1.74
Poland 5.75% 01-23.09.22	2,500,000	PLN	651,257	1.15

Candriam Bonds Euro Convergence

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Face value Valeur nominale Nennwert Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Poland (continued) - Pologne (suite) - Polen (Fortsetzung) - Polen (vervolg)				
Poland 5.75% 10-25.10.21 S.1021	4,000,000	PLN	1,024,780	1.81
			20,435,689	**36.02**
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 2.375% 17-19.04.27 Regs	1,500,000	EUR	1,503,315	2.65
Romania 3.875% 15-29.10.35	2,300,000	EUR	2,354,096	4.15
			3,857,411	**6.80**
Serbia - Serbie - Serbien - Servië				
Serbia 4.875% 13-25.2.2020 Regs	600,000	USD	522,643	0.92
			522,643	**0.92**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Pge 1.625% 14-09.06.19	350,000	EUR	354,974	0.63
			354,974	**0.63**
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Turkey Rep 3.25% 17-14.06.25	700,000	EUR	651,896	1.15
Turkey 10.4% 14-27.03.19	4,000,000	TRY	709,364	1.25
Turkey 4.125% 14-11.04.23	250,000	EUR	254,445	0.45
Turkey 4.35% 13-12.11.21	250,000	EUR	259,533	0.46
Turkey 8% 15-12.03.25	2,000,000	TRY	251,646	0.44
Turkey 8.5% 12-14.09.22	4,000,000	TRY	563,941	0.99
Turkey 8.8% 13-14.11.18	9,000,000	TRY	1,631,926	2.88
Turkey 8.8% 13-27.09.23	8,000,000	TRY	1,098,701	1.94
Turkey 9.5% 12-12.1.22	13,000,000	TRY	1,956,516	3.45
			7,377,968	**13.01**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**53,671,014**	**94.63**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**53,671,014**	**94.63**

Candriam Bonds Euro Convergence

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Face value Valeur nominale Nennwert Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Turkey 11% 17-24.02.27	2,000,000	TRY	284,700	0.50
			284,700	**0.50**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**284,700**	**0.50**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**284,700**	**0.50**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**53,955,714**	**95.13**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			60,543,619	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro Convergence

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Poland - Pologne - Polen - Polen	36.02
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	13.51
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	9.85
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	6.80
Bulgaria - Bulgarie - Bulgarien - Bulgarije	5.48
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen	5.44
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	4.66
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië	3.51
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie	2.41
Macedonia - Macédoine - Mazedonien - Macedonië	2.37
Montenegro - Monténégro - Montenegro - Montenegro	1.39
Serbia - Serbie - Serbien - Servië	0.92
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	0.65
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.63
Estonia - Estonie - Estland - Estland	0.57
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.47
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan	0.45
	95.13

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	86.88
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	6.60
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	0.63
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.57
Agriculture and fishing - Agriculture et pêche - Landwirtschaft und Fischerei - Landbouw en visnijverheid	0.45
	95.13

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Bhp Finance 3.25% 12-24.9.27	1,500,000	EUR	1,762,425	0.20
Bhp Finance 4.75% 15-22.04.76	1,500,000	EUR	1,637,550	0.18
Cw Bk Austr 1.936% 17-03.10.29	2,000,000	EUR	1,956,840	0.22
Telstra 1.125% 16-14.04.26	3,000,000	EUR	2,961,060	0.32
			8,317,875	**0.92**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	4,536,000	EUR	4,749,918	0.53
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	3,000,000	EUR	2,569,500	0.28
Brussel Air 1% 17-03.05.24 Regs	3,000,000	EUR	3,047,220	0.34
Brussel Air 3.25% 13-01.07.20	2,000,000	EUR	2,129,680	0.24
Cofinimmo 1.929% 15-25.03.22	2,900,000	EUR	2,907,569	0.32
Elia Sys Op 1.375% 15-27.05.24	3,600,000	EUR	3,715,812	0.41
Fluxys 1.75% 17-05.10.27	4,000,000	EUR	3,951,824	0.44
Fluxys 2.75% 14-27.11.29	3,000,000	EUR	3,314,366	0.37
Kbc 0.75% 16-18.10.23	1,500,000	EUR	1,481,340	0.16
Kbc 0.75% 17-01.03.22	2,000,000	EUR	2,004,920	0.22
Kbc 0.875% 18-27.06.23	1,600,000	EUR	1,596,704	0.18
Kbc 1.625% 17-18.09.29	1,300,000	EUR	1,269,008	0.14
Kbc 4.25% 18-Perp	2,000,000	EUR	1,835,056	0.20
Kbc 5.625% 14-Perp	5,000,000	EUR	5,095,270	0.57
Newbelco 1.15% 18-22.01.27	2,042,000	EUR	2,023,009	0.22
Sagerpar 1.375% 17-23.05.24	5,000,000	EUR	5,006,405	0.56
Ucb 4.125% 13-04.01.21	7,350,000	EUR	8,043,091	0.89
			54,740,692	**6.07**
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Sinopec Grp 2.625% 13-17.10.20	1,500,000	EUR	1,583,160	0.18
			1,583,160	**0.18**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Alim Couche 1.875% 16-06.05.26	1,278,000	EUR	1,317,554	0.15

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Canada (continued) - Canada (suite) - Kanada (Fortsetzung) - Canada (vervolg)				
Magna Intl 1.9% 15-24.11.23	1,566,000	EUR	1,672,801	0.18
			2,990,355	**0.33**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Ckh Fin 16 1.25% 16-06.04.23	4,926,000	EUR	5,037,919	0.56
Hutch Wham 1.375% 14-31.10.21	4,000,000	EUR	4,140,160	0.46
			9,178,079	**1.02**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Dong Energy 3% Perp	1,500,000	EUR	1,548,315	0.17
Dsk Bk 0.875% 18-22.05.23	3,469,000	EUR	3,455,402	0.39
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	3,000,000	EUR	3,189,813	0.35
			8,193,530	**0.91**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Neste Oy 1.5% 17-07.06.24	6,000,000	EUR	6,118,951	0.68
Sampo Bk 1.5% 14-16.09.21	4,600,000	EUR	4,788,968	0.53
			10,907,919	**1.21**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 1.25% 17-25.01.24	3,000,000	EUR	3,024,810	0.34
Arkema 1.5% 17-20.04.27 Regs	2,300,000	EUR	2,310,833	0.26
Axa 3.941%(Frn) 14-Perp	2,189,000	EUR	2,269,621	0.25
Bfcm 1.25% 17-26.05.27	3,000,000	EUR	3,018,090	0.33
Bfcm 2.625% 14-18.03.24	3,000,000	EUR	3,331,620	0.37
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	2,200,000	EUR	2,073,500	0.23
Bnpp Paribas 4.032% 14-Perp	2,000,000	EUR	2,076,640	0.23
Bnpp 1% 17-27.06.24	4,091,000	EUR	4,020,267	0.45
Bnpp 1.125% 16-15.01.23	4,000,000	EUR	4,120,520	0.46
Bpce 0.625% 16-20.04.20	5,500,000	EUR	5,571,830	0.62
Bpce 0.875% 18-31.01.24	4,800,000	EUR	4,705,632	0.52
Bpce 2.75% 14-08.07.26	1,000,000	EUR	1,043,400	0.12
Bpce 2.75% 15-30.11.27	2,000,000	EUR	2,102,040	0.23
Burver 1.25% 16-07.09.23	6,000,000	EUR	6,064,044	0.66
Cap Gem 1.75% 15-01.07.20	1,600,000	EUR	1,652,560	0.18
Carmila 2.375% 16-16.09.24	3,000,000	EUR	3,174,930	0.35
Carrefour 1.75% 14-15.07.22	2,000,000	EUR	2,093,920	0.23
Cfcm 1.25% 17-31.05.24	2,000,000	EUR	1,962,420	0.22

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Cfcm 1.875% 17-25.10.29	2,500,000	EUR	2,302,750	0.26
Cnp Assur 1.875% 16-20.10.22	2,000,000	EUR	2,039,380	0.23
Com Plastic 1.25% 17-26.06.24	1,600,000	EUR	1,536,779	0.17
Crdt Agr As 4.5% 14-Perp	2,600,000	EUR	2,721,160	0.30
Credit Agricole As 2.625% 18-29.1.48 Regs	900,000	EUR	814,005	0.09
Credit Log 1.35% 17-28.11.29	1,000,000	EUR	961,850	0.11
Cte Co Tran 0.875% 17-29.09.24	3,100,000	EUR	3,094,544	0.34
Danone 1.75% 17-Perp	1,000,000	EUR	962,860	0.11
Dior 0.75% 16-24.06.21	2,200,000	EUR	2,234,199	0.25
Dior 1.375% 14-19.06.19	5,000,000	EUR	5,047,632	0.56
Edenred 1.875% 17-30.03.27	4,400,000	EUR	4,516,952	0.50
Edf Frn 2013 Perp/Ftf Emtn	1,500,000	EUR	1,614,375	0.18
Edf 1% 16-13.10.26	5,800,000	EUR	5,665,614	0.63
Edf 5% 14-Perp	1,000,000	EUR	1,046,950	0.12
Edf 5.625% 03-21.2.33	1,000,000	EUR	1,418,030	0.16
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	6,500,000	EUR	6,610,557	0.72
Gecina 1.375% 17-30.06.27	3,100,000	EUR	3,071,914	0.34
Groupama 6% 17-23.01.27	2,500,000	EUR	2,978,550	0.33
Icade Sa 1.625% 18-28.02.28	1,000,000	EUR	983,340	0.11
Icade Sa 1.75% 16-10.06.26	3,000,000	EUR	3,065,490	0.34
Iliad 0.625% 18-25.11.21	3,500,000	EUR	3,472,319	0.39
Imerys 0.875% 16-31.03.22	3,000,000	EUR	3,057,450	0.34
Jc Decaux 1% 16-01.06.23	2,000,000	EUR	2,034,520	0.23
Kering 0.875% 15-28.03.22	1,900,000	EUR	1,941,211	0.22
La Mondiale 5.05% 14-Perp	2,500,000	EUR	2,690,050	0.30
La Poste Sa 3.125% 18-Perp	3,000,000	EUR	2,855,112	0.32
Lbp 2.75% 15-19.11.27	3,000,000	EUR	3,141,300	0.35
Mercialys 1.8% 18-27.02.26	1,500,000	EUR	1,491,840	0.17
Orange 1% 16-12.05.25	1,500,000	EUR	1,509,555	0.17
Orange 4.25% 14-Perp	1,500,000	EUR	1,575,255	0.17
Psa Banque 0.625% 17-10.10.22	2,322,000	EUR	2,307,232	0.26
Psa Banque 0.75% 18-19.04.23	3,809,000	EUR	3,771,977	0.42
Pubfp 0.5% 16-03.11.23	3,000,000	EUR	2,973,570	0.33
Rci Bq 0.625% 16-10.11.21	2,065,000	EUR	2,079,538	0.23
Renault 1% 17-28.11.25	2,875,000	EUR	2,768,366	0.31
Renault 1% 18-18.04.24	2,500,000	EUR	2,475,900	0.27
Safran Frn 17-28.06.21	6,200,000	EUR	6,225,246	0.68
Schneid El 1.375% 18-21.06.27	1,200,000	EUR	1,212,900	0.13

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Seb 1.5% 17-31.05.24 Regs	6,000,000	EUR	6,026,309	0.66
Socgen Frn 17-22.05.24	5,000,000	EUR	4,964,750	0.55
Socgen Frn 18-06.03.23	8,000,000	EUR	7,847,119	0.86
Socgen 1% 16-01.04.22	5,100,000	EUR	5,137,995	0.57
Socgen 1.375% 18-23.02.28	3,100,000	EUR	2,991,159	0.33
Socgen 6.75% 14-Perp	2,000,000	EUR	2,139,940	0.24
Solvay Fin 5.869% 15-Perp	2,000,000	EUR	2,249,052	0.25
St Gobain 0% 16-27.03.20	3,000,000	EUR	2,999,310	0.33
Thales 0.75% 16-07.06.23	2,000,000	EUR	2,018,140	0.22
Total Cap 2.5% 14-25.03.26	2,000,000	EUR	2,248,420	0.25
Total Sa 3.369% 16-Perp	750,000	EUR	773,363	0.09
Ubisoft Ent 1.289% 18-30.01.23	2,000,000	EUR	2,005,135	0.22
Unibail Rod 0.875% 16-21.02.25	1,000,000	EUR	1,002,420	0.11
Unibail Rod 2.125% 18-Perp	2,000,000	EUR	1,960,200	0.22
Valeo Sa 1.5% 18-18.06.25	1,000,000	EUR	1,008,370	0.11
Valeo Sa 1.625% 16-18.03.26	1,500,000	EUR	1,514,775	0.17
Veolia 1.496% 17-30.11.26	2,000,000	EUR	2,065,620	0.23
			203,839,026	**22.60**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Adidas 1.25% 14-08.10.21	5,550,000	EUR	5,727,459	0.64
Allianz Se 2.241% 15-07.07.45	2,000,000	EUR	1,982,680	0.22
Allianz Se 4.75% 13-Perp	3,000,000	EUR	3,346,290	0.37
Alstria 2.125% 16-12.04.23	2,000,000	EUR	2,120,900	0.24
Basf 1.625% 17-15.11.37	2,000,000	EUR	1,904,420	0.21
Comzbk 7.75% 11-16.03.21/Sub	3,500,000	EUR	4,102,035	0.45
Continental 0% 16-05.02.20	4,099,000	EUR	4,106,255	0.46
Deut Bk 1.25% 14-08.09.21	3,000,000	EUR	2,980,170	0.33
Deut Bk 1.5% 17-20.01.22	5,000,000	EUR	4,974,850	0.55
Enbw 3.625% 14-02.04.76	1,500,000	EUR	1,567,845	0.17
Heidlrg 1.5% 16-07.02.25 Reg-S	2,055,000	EUR	2,086,257	0.23
Heidlrg 2.25% 16-03.06.24	4,960,000	EUR	5,283,442	0.59
O2 Telefoni 2.375% 14-10.02.21	2,000,000	EUR	2,104,280	0.23
Vw Bk 1.25% 18-10.06.24	3,900,000	EUR	3,866,226	0.43
Vw Fin 0.875% 18-12.04.23	3,500,000	EUR	3,471,125	0.38
Vw Leas 1.375% 17-20.1.25 Regs	2,000,000	EUR	1,981,400	0.22
			51,605,634	**5.72**

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Anglo Amer 1.625% 17-18.09.25	1,584,000	EUR	1,569,506	0.17
Barclays 2% 17-07.02.28	4,000,000	EUR	3,830,160	0.42
Bat Hdgs 4% 10-7.7.20	1,500,000	EUR	1,620,375	0.18
Bpcm 1.594% 18-03.07.28	3,066,000	EUR	3,095,127	0.34
Bpcm 2.972% 14-27.02.26	4,000,000	EUR	4,523,240	0.50
Britel 1.5% 17-23.06.27	2,000,000	EUR	1,960,340	0.22
Britel 1.75% 16-10.03.26	1,181,000	EUR	1,203,864	0.13
Credit Agri 2.375% 14-20.05.24	5,000,000	EUR	5,470,950	0.61
Fce Bk 0.869% 17-13.09.21	2,907,000	EUR	2,933,279	0.33
Fce Bk 1.875% 14-24.06.21	2,000,000	EUR	2,081,560	0.23
Lloyds Bk 1.5% 17-12.09.27	3,500,000	EUR	3,421,705	0.38
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	3,567,000	EUR	3,511,462	0.39
Nat Bui 0.625% 17-19.04.23 Regs	3,000,000	EUR	3,001,620	0.33
Rbs Grp 2% 17-08.03.23	2,500,000	EUR	2,575,425	0.29
Santander 1.125% 16-08.09.23	2,156,000	EUR	2,160,226	0.24
Vodafone 0.375% 17-22.11.21	4,005,000	EUR	4,021,901	0.45
Vodafone 1.6% 16-29.07.31	3,366,000	EUR	3,160,809	0.35
			50,141,549	**5.56**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Crh Fin 1.375% 16-18.10.28	3,870,000	EUR	3,721,469	0.40
Ge Cap Eur 5.375% 09-23.1.20	1,800,000	EUR	1,950,426	0.22
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	3,000,000	EUR	3,044,610	0.34
Ryanair 1.875% 14-17.06.21	3,000,000	EUR	3,137,190	0.35
Tyco Intl 1.375% 16-25.02.25	2,000,000	EUR	2,031,080	0.23
			13,884,775	**1.54**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Aeroporti 1.625% 17-8.6.27 Regs	1,826,000	EUR	1,811,611	0.20
Assgen 5.5% 15-27.10.47	1,200,000	EUR	1,274,196	0.14
Autostrade 1.875% 17-26.09.29	1,858,000	EUR	1,761,960	0.20
Enel 2.5% 18-24.11.78 Regs	1,557,000	EUR	1,470,244	0.16
Generali Fi 4.596% 14-Perp	1,200,000	EUR	1,176,948	0.13
Intesa San Frn 17-19.04.22	3,974,000	EUR	3,891,937	0.43
Intesa San 1.375% 17-18.01.24	4,286,000	EUR	4,168,521	0.46
Intesa San 3% 13-28.01.19	4,500,000	EUR	4,571,100	0.51
Intesa San 6.625%13-13.9.23Emtn	2,000,000	EUR	2,339,680	0.26
Italy 1.25% 16-01.12.26 /Btp	1,500,000	EUR	1,370,955	0.15

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Italy (continued) - Italie (suite) - Italien (Fortsetzung) - Italië (vervolg)				
Snam 0.875% 16-25.10.26	3,000,000	EUR	2,790,060	0.31
Telecom It 3.625% 16-25.05.26	2,500,000	EUR	2,638,175	0.29
Telecom 2.375% 17-12.10.27 Regs	1,295,000	EUR	1,222,881	0.14
Terna 0.875% 15-02.02.22	1,500,000	EUR	1,516,410	0.17
Terna 1.375% 17-26.07.27 Regs	5,000,000	EUR	4,824,150	0.54
Unicredit 1% 18-18.01.23	2,287,000	EUR	2,179,031	0.24
Unicredit 4.375% 16-03.01.27	1,500,000	EUR	1,538,940	0.17
			40,546,799	**4.50**
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Delphi Auto 1.5% 15-10.03.25	5,220,000	EUR	5,220,678	0.57
Ubs Grp Fdg 1.5% 16-30.11.24	4,484,000	EUR	4,557,807	0.51
			9,778,485	**1.08**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Glencore Fi 1.25% 15-17.03.21	3,000,000	EUR	3,060,420	0.34
Glencore Fi 1.625% 14-18.01.22	3,200,000	EUR	3,281,472	0.36
Glencore Fi 1.875% 16-13.09.23	3,000,000	EUR	3,072,930	0.34
Gr City 1.375% 17-03.08.26 Regs	4,000,000	EUR	3,866,800	0.43
Ses 5.625%(Frn) 16-Perp	2,200,000	EUR	2,327,360	0.26
			15,608,982	**1.73**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 1.5% 16-10.03.24	1,500,000	EUR	1,541,550	0.17
Amer Movil 3% 12-12.7.21	4,500,000	EUR	4,872,870	0.54
Pemex 3.75% 17-21.02.24	1,500,000	EUR	1,525,695	0.17
Sigma 2.625% 17-07.02.24 Regs	1,500,000	EUR	1,553,025	0.17
			9,493,140	**1.05**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Achmea Bv 2.5% 13-19.11.20	4,500,000	EUR	4,757,940	0.53
Asml Hldg 1.375% 16-07.07.26	2,001,000	EUR	2,041,880	0.23
Atradius Fi 5.25% 14-23.09.44	3,600,000	EUR	3,924,288	0.44
Bayer Cap 1.5% 18-26.06.26	2,600,000	EUR	2,613,676	0.29
Delta Lloyd 4.375% 14-Perp	2,000,000	EUR	2,074,120	0.23
Delta Lloyd 9% 12-29.08.42	3,000,000	EUR	3,800,640	0.42
Deut Tel If 1.375% 17-30.01.27	1,425,000	EUR	1,424,345	0.16
Deut Tel If 1.5% 16-03.04.28	1,346,000	EUR	1,344,587	0.15

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Edp Fin Bv 1.625% 18-26.01.26	3,322,000	EUR	3,285,956	0.36
Edp Fin Bv 2% 15-22.04.25	600,000	EUR	615,252	0.07
Eneco Hldg 0.875% 17-24.10.25	1,361,000	EUR	1,365,573	0.15
Enel Fin 1.125% 18-16.09.26	2,397,000	EUR	2,273,674	0.25
Ferrovial N 2.124% 17-Perp	2,783,000	EUR	2,520,702	0.28
Gas Nat Fen 1.25% 16-19.04.26	2,300,000	EUR	2,260,670	0.25
Ing Groep 1.625% 17-26.09.29	3,600,000	EUR	3,502,728	0.39
Kon Ah Del 1.125% 18-19.03.26	1,887,000	EUR	1,871,262	0.21
Koninklijke 1.125% 16-11.09.28	3,300,000	EUR	3,115,926	0.35
Nn Group 1.625% 17-01.06.27	2,072,000	EUR	2,110,208	0.23
Nn Group 4.5% 14-Perp	1,300,000	EUR	1,346,371	0.15
Repsm 3.875% 15-Perp	2,000,000	EUR	2,080,834	0.23
Telefonica 2.625% 17-Perp Regs	2,700,000	EUR	2,531,453	0.28
Tennet 1.375% 18-05.06.28	2,029,000	EUR	2,056,189	0.23
Vonovia Fin 1.125% 17-08.09.25	5,000,000	EUR	4,883,150	0.54
Vw Intl Fin 3.75% 14-Perp	6,800,000	EUR	7,031,200	0.77
Vw Intl Fin 5.125%(Frn) 13-Perp	1,500,000	EUR	1,625,580	0.18
Vw Intl 1.125% 17-02.10.23 Regs	6,300,000	EUR	6,309,072	0.70
Wolters Klu 1.5% 17-22.03.27	2,906,000	EUR	2,966,619	0.33
			75,733,895	**8.40**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Santander 0.375% 17-17.02.20	2,000,000	EUR	2,010,480	0.22
Statkraft 1.5% 15-21.09.23	3,200,000	EUR	3,354,976	0.38
Statoil 1.625% 16-09.11.36	2,496,000	EUR	2,456,938	0.27
			7,822,394	**0.87**
Panama - Panama - Panama - Panama				
Carnival 1.625% 16-22.02.21	5,038,000	EUR	5,233,323	0.58
			5,233,323	**0.58**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Edp 5.375% 15-16.09.75	5,000,000	EUR	5,394,900	0.60
Galp Ener 1% 17-15.02.23	6,000,000	EUR	5,896,320	0.65
			11,291,220	**1.25**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Abertis 1% 16-27.02.27	2,500,000	EUR	2,326,800	0.26

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	4,400,000	EUR	4,412,232	0.49
Amadeus Cap 1.625% 15-17.11.21	4,000,000	EUR	4,186,680	0.46
Banco Bilba 0.75% 17-11.09.22	5,400,000	EUR	5,329,421	0.60
Banco Bilbao Frn 18-09.03.23	2,500,000	EUR	2,456,625	0.27
Banco Bilbao 1.375% 18-14.05.25	3,000,000	EUR	2,933,880	0.33
Bbva 3.5% 17-10.02.27	2,000,000	EUR	2,095,780	0.23
Bbvasm 3.5% 14-11.04.24	2,500,000	EUR	2,552,250	0.28
Bco Sab 0.875% 17-05.03.23	5,000,000	EUR	4,935,150	0.55
Caixabank 1.125% 17-12.01.23	2,000,000	EUR	1,970,000	0.22
Caixabank 2.75% 17-14.07.28	4,000,000	EUR	4,061,200	0.45
Caixabank 5.25% 18-Perp	2,000,000	EUR	1,836,430	0.20
Fer Emision 3.375% 13-07.06.21	2,000,000	EUR	2,180,240	0.24
Gas Ncp 1.125% 17-11.04.24	4,000,000	EUR	4,033,560	0.45
Ibesm 1% 16-07.03.24	3,000,000	EUR	3,036,840	0.34
Mapfre 1.625% 16-19.05.26	2,000,000	EUR	2,005,720	0.22
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	1,300,000	EUR	1,363,830	0.15
Prosegur 1% 18-08.02.23 Regs	2,200,000	EUR	2,188,538	0.24
San Con 0.9% 15-18.02.20	4,300,000	EUR	4,359,125	0.48
Santander 1.125% 18-17.01.25	4,100,000	EUR	3,959,616	0.44
Santander 3.125% 17-19.01.27	2,500,000	EUR	2,561,175	0.28
Santander 5.25% 17-Perp Regs	2,200,000	EUR	2,177,908	0.24
Santander 6.25% 14-Perp	1,500,000	EUR	1,582,907	0.18
Telefonica 0.318% 16-17.10.20	5,100,000	EUR	5,130,192	0.57
Telefonica 1.447% 18-22.01.27	3,700,000	EUR	3,585,226	0.40
Telefonica 1.528% 17-17.01.25	2,500,000	EUR	2,540,975	0.28
Telefonica 2.242% 14-27.05.22	1,300,000	EUR	1,387,750	0.15
			81,190,050	**9.00**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Energa 2.125% 17-07.03.27	3,307,000	EUR	3,302,039	0.37
Nordea 0.875% 18-26.06.23	2,521,000	EUR	2,516,740	0.28
Seb 0.75% 16-24.08.21	3,000,000	EUR	3,064,710	0.34
			8,883,489	**0.99**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Cs Group 1.25% 17-17.07.25	4,680,000	EUR	4,624,870	0.51
Cs 5.75%(Frn) 13-18.9.25 Regs	4,500,000	EUR	4,917,825	0.55

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Switzerland (continued) - Suisse (suite) - Schweiz (Fortsetzung) - Zwitserland (vervolg)				
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	1,500,000	EUR	1,615,665	0.18
			11,158,360	**1.24**
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Emir Tele 1.75% 14-18.06.21	3,000,000	EUR	3,131,670	0.35
			3,131,670	**0.35**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Abbvie 1.375% 16-17.05.24	5,000,000	EUR	5,083,600	0.56
Americ Hond 0.55% 18-17.03.23	2,615,000	EUR	2,619,419	0.29
Amex Cr 0.625% 16-22.11.21	3,683,000	EUR	3,730,805	0.41
Amgen 1.25% 16-25.02.22	2,149,000	EUR	2,221,722	0.25
At&T Inc 2.4% 14-15.03.24	1,000,000	EUR	1,072,360	0.12
At&T Inc 2.45% 15-15.03.35	2,000,000	EUR	1,863,140	0.21
Att 1.875% 12-4.12.20 Sr	1,500,000	EUR	1,563,195	0.17
Att 2.6% 14-17.12.29	1,378,000	EUR	1,429,895	0.16
Bafc 0.736% 17-07.02.22 Regs	5,216,000	EUR	5,264,613	0.58
Bafc 0.75% 16-26.07.23	2,500,000	EUR	2,492,500	0.28
Bafc 1.379%(Frn) 17-07.02.25	2,000,000	EUR	2,034,060	0.23
Bat Capital 1.125% 17-16.11.23	2,863,000	EUR	2,893,548	0.32
Citigp 0.75% 16-26.10.23	2,000,000	EUR	1,988,680	0.22
Citigp 1.75% 15-28.01.25	3,500,000	EUR	3,631,460	0.40
Fedex Corp 1% 16-11.01.23	3,410,000	EUR	3,480,860	0.39
Fedex Corp 1.625% 16-11.01.27	4,000,000	EUR	4,058,080	0.45
Gen Elec 0.875% 17-17.05.25	2,500,000	EUR	2,458,300	0.27
General Motors 0.955% 7.9.23	2,434,000	EUR	2,407,883	0.27
General Motors 1.694% 18-26.03.25	4,000,000	EUR	4,012,080	0.44
Gs 1.25% 16-01.05.25	5,000,000	EUR	4,978,000	0.55
Iberdrola I 2.625% 18-Perp	2,000,000	EUR	1,962,620	0.22
Ibm Corp 0.95% 17-23.05.25	2,000,000	EUR	2,005,700	0.22
Jpm 1.375% 14-16.09.21	3,000,000	EUR	3,108,300	0.34
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	2,978,000	EUR	3,003,879	0.33
Manpower 1.75% 18-22.06.26	1,430,000	EUR	1,446,502	0.16
Mondelez 1.625% 15-08.03.27	1,700,000	EUR	1,735,292	0.19
Mor St 1% 16-02.12.22	4,313,000	EUR	4,380,498	0.49
Mor St 1.375% 16-27.10.26	3,158,000	EUR	3,108,293	0.34
Morgan Stanley 5.375% 10.08.20 Emtn	2,000,000	EUR	2,222,840	0.25
Natl Grid 1% 17-12.07.24 Regs	2,000,000	EUR	2,016,100	0.22

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Ndaq 1.75% 16-19.05.23	3,496,000	EUR	3,657,725	0.41
Philip Mor 1.875% 17-06.11.37	1,636,000	EUR	1,499,165	0.17
Pricelineco 0.8% 17-10.03.22	3,056,000	EUR	3,099,212	0.34
Prologis 1.375% 14-07.10.20	5,600,000	EUR	5,753,105	0.65
Thermo Fish 0.75% 16-12.09.24	4,136,000	EUR	4,077,600	0.45
Thermo Fish 1.4% 17-23.01.26	3,553,000	EUR	3,560,852	0.39
Verizon Com 1.375% 17-27.10.26	6,000,000	EUR	5,946,361	0.67
Verizon Com 1.875% 17-26.10.29	1,000,000	EUR	989,550	0.11
Wells Fargo 1% 16-02.02.27	3,702,000	EUR	3,550,292	0.39
			116,408,086	**12.91**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**811,662,487**	**90.01**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**811,662,487**	**90.01**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Omv 2.875% 18-Perp	3,200,000	EUR	3,164,960	0.34
			3,164,960	**0.34**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Cnp Assur Frn 18-Perp	1,600,000	EUR	1,583,000	0.18
			1,583,000	**0.18**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Aviva 0.625 16-27.10.23	1,770,000	EUR	1,770,867	0.20
			1,770,867	**0.20**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Vw Intl Fin 18-Perp	2,000,000	EUR	1,969,580	0.22
			1,969,580	**0.22**

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Fer Emision 0.375% 16-14.09.22	3,000,000	EUR	2,961,600	0.33
			2,961,600	**0.33**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**11,450,007**	**1.27**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**11,450,007**	**1.27**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk				
Raiffeisen 0.25% 18-05.07.21	2,600,000	EUR	2,596,100	0.29
			2,596,100	**0.29**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**2,596,100**	**0.29**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**2,596,100**	**0.29**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	16,595	EUR	24,819,482	2.75
			24,819,482	**2.75**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	4,450	EUR	6,564,863	0.73

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	18,950	EUR	28,361,896	3.15
			34,926,759	**3.88**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**59,746,241**	**6.63**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**59,746,241**	**6.63**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**885,454,835**	**98.20**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			890,123,953	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro Corporate

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	25.53
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	12.91
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	9.33
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	8.62
Belgium - Belgique - Belgien - België	6.07
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	5.76
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	5.72
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	5.61
Italy - Italie - Italien - Italië	4.50
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	1.54
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	1.25
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	1.24
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.21
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	1.08
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.05
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	1.02
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.99
Australia - Australie - Australien - Australië	0.92
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.91
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.87
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	0.63
Panama - Panama - Panama - Panama	0.58
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	0.35
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.33
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	0.18
	98.20

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	26.82
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	18.75
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	7.03
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	6.63
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	5.39
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	4.67

Candriam Bonds Euro Corporate

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	3.82
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	3.04
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	2.42
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	1.69
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	1.61
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	1.56
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	1.49
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.45
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.45
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.22
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.19
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	1.17
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	1.14
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	0.92
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.92
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.89
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.81
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	0.79
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.47
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.46
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.25
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	0.15
	98.20

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Ausnet Svcs 1.5% 15-26.02.27	200,000	EUR	205,400	0.58
Bhp Finance 4.75% 15-22.04.76	300,000	EUR	327,510	0.93
			532,910	**1.51**
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Omv 2.625% 12-27.9.22	100,000	EUR	109,709	0.31
Omv 5.25% 15-Perp	300,000	EUR	334,263	0.95
			443,972	**1.26**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belgacom 2.375% 14-04.04.24	200,000	EUR	220,228	0.63
Brussel Air 1% 17-03.05.24 Regs	100,000	EUR	101,574	0.29
Elia Sys Op 1.375% 15-27.05.24	100,000	EUR	103,217	0.29
Fluxys 1.75% 17-05.10.27	200,000	EUR	197,591	0.56
Fluxys 2.75% 14-27.11.29	200,000	EUR	220,958	0.63
Ucb 4.125% 13-04.01.21	300,000	EUR	328,289	0.93
			1,171,857	**3.33**
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Sinopec Grp 2.625% 13-17.10.20	240,000	EUR	253,306	0.72
			253,306	**0.72**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Alim Couche 1.875% 16-06.05.26	249,000	EUR	256,707	0.73
			256,707	**0.73**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Ckh Fin 16 1.25% 16-06.04.23	263,000	EUR	268,975	0.76
Hutch Wham 1.375% 14-31.10.21	300,000	EUR	310,512	0.89
Hutchison Wh 3.625% 12-6.6.22	100,000	EUR	112,614	0.32
			692,101	**1.97**

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië				
Cez As 5% 09-19.10.21	300,000	EUR	345,936	0.98
			345,936	**0.98**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Carls Brew 2.5% 14-28.05.24	200,000	EUR	218,244	0.62
Dong Energy 6.25% 70-Perp	200,000	EUR	232,390	0.66
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	100,000	EUR	106,327	0.30
			556,961	**1.58**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Arkema 1.5% 15-20.01.25	200,000	EUR	205,194	0.58
Arkema 1.5% 17-20.04.27 Regs	100,000	EUR	100,471	0.29
Burver 1.25% 16-07.09.23	100,000	EUR	101,067	0.29
Cap Gem 0.5% 16-09.11.21	100,000	EUR	100,897	0.29
Cap Gem 1.75% 15-01.07.20	100,000	EUR	103,285	0.29
Carrefour B Frn 18-15.06.22	200,000	EUR	199,772	0.57
Carrefour 1.25% 15-03.06.25	200,000	EUR	200,186	0.57
Carrefour 1.75% 14-15.07.22	200,000	EUR	209,392	0.59
Com Plastic 1.25% 17-26.06.24	300,000	EUR	288,146	0.82
Dior 0.75% 16-24.06.21	200,000	EUR	203,109	0.58
Edenred 1.875% 17-30.03.27	100,000	EUR	102,658	0.29
Edf Frn 2013 Perp/Ftf Emtn	100,000	EUR	107,625	0.31
Edf 1% 16-13.10.26	300,000	EUR	293,049	0.83
Edf 4.125% 14-Perp	100,000	EUR	104,845	0.30
Edf 5.625% 03-21.2.33	100,000	EUR	141,803	0.40
Engie 1.375% 18-Perp	200,000	EUR	187,746	0.53
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	300,000	EUR	305,103	0.87
Iliad 0.625% 18-25.11.21	200,000	EUR	198,418	0.56
Iliad 2.125% 15-05.12.22	200,000	EUR	205,900	0.59
Jc Decaux 1% 16-01.06.23	200,000	EUR	203,452	0.58
Legrand 1.875% 17-06.07.32	100,000	EUR	103,925	0.30
Orange 4% 14-Perp	400,000	EUR	431,236	1.22
Orange 4.25% 14-Perp	200,000	EUR	210,034	0.60
Psa Banque 0.625% 17-10.10.22	139,000	EUR	138,116	0.39
Psa Banque 0.75% 18-19.04.23	143,000	EUR	141,610	0.40
Pubfp 1.125% 14-16.12.21	200,000	EUR	205,592	0.58
Rci Bq 0.25% 18-12.07.21	100,000	EUR	99,599	0.28
Rci Bq 0.625% 16-10.11.21	191,000	EUR	192,345	0.55

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Rci Bq 1.25% 15-08.06.22	100,000	EUR	102,517	0.29
Renault 1% 18-18.04.24	100,000	EUR	99,036	0.28
Safran Frn 17-28.06.21	200,000	EUR	200,814	0.57
Schneid El 1.375% 18-21.06.27	100,000	EUR	101,075	0.29
St Gobain 1% 17-17.03.25	100,000	EUR	98,913	0.28
Suez Env Co 2.875% 17-Perp Regs	200,000	EUR	198,628	0.56
Total Sa 2.25% 15-Perp	250,000	EUR	255,678	0.73
Total Sa 3.875% 16-Perp	300,000	EUR	323,049	0.92
Ubisoft Ent 1.289% 18-30.01.23	100,000	EUR	100,257	0.28
Valeo Sa 1.5% 18-18.06.25	100,000	EUR	100,837	0.29
Veolia 0.314% 16-04.10.23	200,000	EUR	197,370	0.56
Veolia 1.59% 15-10.01.28	100,000	EUR	102,667	0.29
Wpp Finance 2.25% 14-22.09.26	100,000	EUR	104,319	0.30
			7,069,735	**20.09**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Adidas 1.25% 14-08.10.21	400,000	EUR	412,790	1.17
Bertel 2.625% 12-2.8.22	300,000	EUR	327,804	0.93
Crh Finance 1.75% 14-16.07.21	400,000	EUR	417,040	1.18
Enbw 3.375% 16-05.04.77	200,000	EUR	209,042	0.59
Evonik Ind 2.125% 17-07.07.77	300,000	EUR	297,672	0.85
Heidlrg 1.5% 16-07.02.25 Reg-S	58,000	EUR	58,882	0.17
Infineon Te 1.5% 15-10.03.22	200,000	EUR	210,330	0.60
Merck Kgaa 2.625% 14-12.12.74	300,000	EUR	308,547	0.88
			2,242,107	**6.37**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Anglo Amer 1.625% 17-18.09.25	100,000	EUR	99,085	0.28
Bpcm 0.83% 16-19.09.24	275,000	EUR	274,579	0.78
Bpcm 1.117% 16-25.01.24	118,000	EUR	120,464	0.34
Bpcm 1.594% 18-03.07.28	184,000	EUR	185,748	0.53
Britel 1.75% 16-10.03.26	120,000	EUR	122,323	0.35
Coca-Cola E 1.125% 16-26.05.24	100,000	EUR	102,091	0.29
Fce Bk 1.875% 14-24.06.21	300,000	EUR	312,234	0.89
Royal Mail 2.375% 14-29.07.24	200,000	EUR	214,286	0.61
Vodafone 0.375% 17-22.11.21	348,000	EUR	349,469	0.99
Vodafone 1.6% 16-29.07.31	170,000	EUR	159,637	0.45

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Great Britain (continued) - Grande-Bretagne (suite) - Großbritannien (Fortsetzung) - Groot-Brittannië (vervolg)				
Vodafone 1.75% 16-25.08.23	264,000	EUR	278,483	0.79
			2,218,399	**6.30**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Crh Fin 1.375% 16-18.10.28	100,000	EUR	96,162	0.27
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	200,000	EUR	202,974	0.58
Ryanair 1.875% 14-17.06.21	300,000	EUR	313,719	0.89
Tyco Intl 1.375% 16-25.02.25	200,000	EUR	203,108	0.58
			815,963	**2.32**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Acea 1% 16-24.10.26	295,000	EUR	273,787	0.78
Atlantia 4.375% 16.09.25 Emtn	200,000	EUR	236,370	0.67
Atlim 1.625% 17-03.02.25 Regs	100,000	EUR	99,102	0.28
Autostrade 1.875% 17-26.09.29	158,000	EUR	149,833	0.43
Enel 2.5% 18-24.11.78 Regs	300,000	EUR	283,284	0.80
Eni Spa 3.25% 13-10.07.23	100,000	EUR	112,288	0.32
Eni 0.625% 16-19.09.24	339,000	EUR	329,359	0.94
Eni 3.625% 14-29.01.29	100,000	EUR	116,333	0.33
Italgas 0.5% 17-19.01.22 Regs	164,000	EUR	162,986	0.46
Telecom It 3.625% 16-25.05.26	100,000	EUR	105,527	0.30
Telecom 2.375% 17-12.10.27 Regs	172,000	EUR	162,421	0.46
Terna 1.375% 17-26.07.27 Regs	300,000	EUR	289,449	0.82
			2,320,739	**6.59**
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Delphi Auto 1.5% 15-10.03.25	200,000	EUR	200,026	0.57
			200,026	**0.57**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Glencore Fi 1.875% 16-13.09.23	300,000	EUR	307,293	0.88
Heid. C Lux 1.625% 17-07.04.26	139,000	EUR	140,265	0.40
Ses 4.625% 16-Perp	100,000	EUR	103,288	0.29
Ses 5.625%(Frn) 16-Perp	200,000	EUR	211,578	0.60
			762,424	**2.17**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 3% 12-12.7.21	400,000	EUR	433,144	1.23

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Mexico (continued) - Mexique (suite) - Mexiko (Fortsetzung) - Mexico (vervolg)				
Pemex 2.5% 17-21.08.21	200,000	EUR	202,858	0.58
			636,002	**1.81**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Akzo Nobel 1.125% 16-08.04.26	200,000	EUR	197,320	0.56
Bat Hldg 2.375% 12-19.01.23	200,000	EUR	214,656	0.61
Bayer Cap 1.5% 18-26.06.26	100,000	EUR	100,526	0.29
Bunge Finan 1.85% 16-16.06.23	212,000	EUR	217,548	0.62
Deut Tel If 1.375% 17-30.01.27	147,000	EUR	146,932	0.42
Deut Tel If 1.5% 16-03.04.28	192,000	EUR	191,798	0.54
Edp Fin Bv 1.125% 16-12.02.24	140,000	EUR	139,126	0.40
Edp Fin Bv 1.625% 18-26.01.26	217,000	EUR	214,646	0.61
Eneco Hldg 0.875% 17-24.10.25	100,000	EUR	100,336	0.29
Enel Fin 1.125% 18-16.09.26	201,000	EUR	190,659	0.54
Enel Fin 4.875% 12-11.3.20	200,000	EUR	216,506	0.62
Enexis 0.875% 16-28.04.26	200,000	EUR	199,322	0.57
Ferrovial N 2.124% 17-Perp	100,000	EUR	90,575	0.26
Gas Nat Fen 1.375% 15-21.01.25	100,000	EUR	101,443	0.29
Gas Nat Fen 1.375% 17-19.01.27	100,000	EUR	98,429	0.28
Gas Nat Fen 2.875% 14-11.03.24	200,000	EUR	221,522	0.63
Gen Motors 1.168% 16-18.05.20	300,000	EUR	306,052	0.86
Iberdrola I 1.125% 16-21.04.26	200,000	EUR	198,034	0.56
Kon Ah Del 0.875% 17-19.09.24	130,000	EUR	130,478	0.37
Koninklijke 1.125% 16-11.09.28	200,000	EUR	188,844	0.54
Relx Financ 1.375% 16-12.05.26	250,000	EUR	251,535	0.71
Telefonica 2.625% 17-Perp Regs	200,000	EUR	187,515	0.53
Tennet 1.375% 18-05.06.28	102,000	EUR	103,367	0.29
Tennet 2.995%(Frn) 17-Perp Regs	113,000	EUR	113,367	0.32
Vw Intl Fin 2.7% 17-Perp	100,000	EUR	97,770	0.28
Vw Intl Fin 3.875% 17-Perp	200,000	EUR	191,876	0.55
Vw Intl 1.125% 17-02.10.23 Regs	100,000	EUR	100,144	0.28
Wolters Klu 1.5% 17-22.03.27	100,000	EUR	102,086	0.29
Wolters Klu 2.875% 21.03.23	250,000	EUR	278,810	0.79
			4,891,222	**13.90**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Statoil 1.25% 15-17.02.27	300,000	EUR	305,661	0.87

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Norway (continued) - Norvège (suite) - Norwegen (Fortsetzung) - Noorwegen (vervolg)				
Statoil 1.625% 16-09.11.36	100,000	EUR	98,435	0.28
			404,096	**1.15**
Panama - Panama - Panama - Panama				
Carnival 1.625% 16-22.02.21	200,000	EUR	207,754	0.59
			207,754	**0.59**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 2% 16-22.03.23	200,000	EUR	210,920	0.60
Brisa C Rod 2.375% 17-10.05.27	100,000	EUR	103,461	0.29
Edp 5.375% 15-16.09.75	100,000	EUR	107,898	0.31
Galp Ener 1% 17-15.02.23	300,000	EUR	294,816	0.84
			717,095	**2.04**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Abertis 1.375% 16-20.05.26	100,000	EUR	96,290	0.27
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	100,000	EUR	100,278	0.28
Amadeus Cap 1.625% 15-17.11.21	300,000	EUR	314,001	0.89
Enagas Fin 1.25% 15-06.02.25	200,000	EUR	203,886	0.58
Gas Ncp 1.125% 17-11.04.24	100,000	EUR	100,839	0.29
Ibesm 1% 16-07.03.24	100,000	EUR	101,228	0.29
Ibesm 1% 17-07.03.25	100,000	EUR	100,043	0.28
Prosegur 1% 18-08.02.23 Regs	100,000	EUR	99,479	0.28
Telefonica 2.242% 14-27.05.22	300,000	EUR	320,250	0.92
Telefonica 2.932% 14-17.10.29	200,000	EUR	213,446	0.61
			1,649,740	**4.69**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Skf 2.375% 13-29.10.20	300,000	EUR	315,822	0.89
Vattenf Tsy 5.375% 04-29.04.24	100,000	EUR	126,810	0.36
Vattenfall 3% 15-19.03.77	100,000	EUR	96,977	0.28
			539,609	**1.53**
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Emir Tele 1.75% 14-18.06.21	200,000	EUR	208,778	0.59
			208,778	**0.59**

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Americ Hond 0.55% 18-17.03.23	128,000	EUR	128,216	0.36
At&T Inc 1.8% 17-05.09.26	182,000	EUR	183,249	0.52
At&T Inc 2.45% 15-15.03.35	100,000	EUR	93,157	0.26
Att 2.5% 13-15.3.23	350,000	EUR	377,674	1.08
Autoliv Inc 0.75% 18-26.06.23	100,000	EUR	99,973	0.28
Bat Capital 1.125% 17-16.11.23	100,000	EUR	101,067	0.29
General Motors 0.955% 7.9.23	121,000	EUR	119,702	0.34
General Motors 1.694% 18-26.03.25	300,000	EUR	300,906	0.85
Honywl Intl 1.3% 16-22.02.23	261,000	EUR	271,231	0.77
Iberdrola I 2.625% 18-Perp	100,000	EUR	98,131	0.28
Ibm Corp 1.75% 16-07.03.28	100,000	EUR	105,054	0.30
Illinois To 1.25% 15-22.05.23	300,000	EUR	311,829	0.90
Manpower 1.75% 18-22.06.26	100,000	EUR	101,154	0.29
Mcdonalds 0.5% 16-15.01.21	200,000	EUR	202,418	0.58
Mcdonalds 1.125% 15-26.05.22	200,000	EUR	206,058	0.59
Mondelez 1.625% 15-08.03.27	200,000	EUR	204,152	0.58
Moody's Crp 1.75% 15-09.03.27	300,000	EUR	311,400	0.88
Philip Mor 1.875% 14-03.03.21	200,000	EUR	209,058	0.59
Philip Mor 1.875% 17-06.11.37	109,000	EUR	99,883	0.28
Ppg Ind 1.4% 15-13.03.27	200,000	EUR	201,204	0.57
Thermo Fish 0.75% 16-12.09.24	223,000	EUR	219,851	0.62
Thermo Fish 1.4% 17-23.01.26	112,000	EUR	112,248	0.32
Xylem 2.25% 16-11.03.23	200,000	EUR	214,342	0.61
			4,271,957	**12.14**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**33,409,396**	**94.93**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**33,409,396**	**94.93**

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk				
Omv 2.875% 18-Perp	200,000	EUR	197,810	0.56
			197,810	**0.56**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Fer Emision 0.375% 16-14.09.22	100,000	EUR	98,720	0.28
			98,720	**0.28**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**296,530**	**0.84**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**296,530**	**0.84**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	697	EUR	1,042,433	2.96
			1,042,433	**2.96**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**1,042,433**	**2.96**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**1,042,433**	**2.96**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**34,748,359**	**98.73**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			34,489,946	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	23.05
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	13.90
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	12.14
Italy - Italie - Italien - Italië	6.59
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	6.37
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	6.30
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	4.97
Belgium - Belgique - Belgien - België	3.33
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	2.32
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	2.17
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	2.04
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	1.97
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	1.82
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.81
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.58
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.53
Australia - Australie - Australien - Australië	1.51
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	1.15
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië	0.98
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.73
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	0.72
Panama - Panama - Panama - Panama	0.59
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	0.59
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0.57
	98.73

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	22.67
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	12.96
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	12.90
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	8.67
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	5.16
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	3.17
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	2.97

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	2.96
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	2.85
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	2.58
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	2.26
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	2.01
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.81
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	1.79
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	1.76
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.75
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.74
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.69
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	1.63
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	1.49
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	1.47
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	1.42
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.57
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	0.45
	98.73

Candriam Bonds Euro Diversified*

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Austria 0.75% 16-20.10.26	4,470,000	EUR	4,609,151	0.88
Austria 1.65% 14-21.10.24	1,000,000	EUR	1,100,920	0.21
Oebb Inf 1% 14-18.11.24	500,000	EUR	522,460	0.10
Oebb 3% 13-24.10.33	990,000	EUR	1,224,482	0.23
			7,457,013	**1.42**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belgium 0.8% 15-22.06.25 Regs	3,800,000	EUR	3,950,556	0.75
Belgium 0.8% 17-22.06.27 Regs	3,059,000	EUR	3,124,921	0.60
Belgium 1% 15-22.06.31 /Olo	1,500,000	EUR	1,511,460	0.29
Belgium 3% 12-28.9.19	4,500,000	EUR	4,699,260	0.89
Belgium 4.25% 11-28.09.21	2,500,000	EUR	2,885,925	0.55
Flemish Com 0.375% 16-13.10.26	3,000,000	EUR	2,943,660	0.56
Kbc 0.875% 18-27.06.23	900,000	EUR	898,146	0.17
			20,013,928	**3.81**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Quebec 0.875% 18-05.07.28	4,000,000	EUR	3,973,440	0.76
			3,973,440	**0.76**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Finland 4% 09-04.07.25	1,000,000	EUR	1,267,060	0.24
Finnvera 0.5% 16-13.04.26	1,345,000	EUR	1,346,533	0.26
Finnvera 0.625% 14-19.11.21	1,400,000	EUR	1,439,970	0.27
			4,053,563	**0.77**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Agence Fran 0.375% 15-20.03.22	3,200,000	EUR	3,258,432	0.62
Bpifrance 0.75% 14-25.10.21	5,000,000	EUR	5,160,250	0.98
Cedb 0.375% 15-27.10.22	3,000,000	EUR	3,061,410	0.58
France O.A. 0.25% 25.11.26	6,800,000	EUR	6,722,820	1.28
France Oat 0.75%17-25.05.28 Regs	4,500,000	EUR	4,562,145	0.87
France 0% 15-25.05.21 /Oat	9,000,000	EUR	9,122,490	1.74

*See note 1 /*Voir note 1 /*Siehe Erläuterung 1 /*Zie toelichting 1

Candriam Bonds Euro Diversified*

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
France 0.25% 14-25.11.20 /Oat	13,890,000	EUR	14,153,216	2.71
France 0.5% 13-25.11.19	8,000,000	EUR	8,122,880	1.55
France 1% 16-25.05.27 /Oat	8,600,000	EUR	8,998,610	1.71
France 2.25% 13-25.05.24 /Oat	14,700,000	EUR	16,661,714	3.18
France 2.25% 25.10.22 Oat	12,000,000	EUR	13,316,520	2.54
Idf 0.5% 16-14.06.25	7,500,000	EUR	7,574,175	1.44
Ratp 0.875% 17-25.5.27 Regs	1,600,000	EUR	1,629,888	0.31
Rff 1% 16-09.11.31	2,900,000	EUR	2,868,622	0.55
Rff 1.875% 17-30.03.34	2,600,000	EUR	2,831,504	0.54
Sagess 0.625% 16-20.10.28	1,600,000	EUR	1,581,776	0.30
Unedic 1.5% 14-16.04.21	1,700,000	EUR	1,786,734	0.34
			111,413,186	**21.24**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Berlin 0.625% 17-08.02.27	6,800,000	EUR	6,846,376	1.30
Germany 0% 18-14.04.23	10,000,000	EUR	10,147,400	1.93
Germany 0.1% 15-15.04.26 /Infl	6,000,000	EUR	6,943,908	1.32
Germany 0.25% 17-15.02.27	10,000,000	EUR	10,062,600	1.92
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	2,000,000	EUR	2,475,190	0.47
Germany 1.75% 14-15.02.24	14,000,000	EUR	15,548,260	2.97
Germany 6.5% 97-27	146,556	EUR	229,486	0.04
Hessen 0.625% 17-07.04.27	2,500,000	EUR	2,514,550	0.48
Kfw 0.25% 17-30.06.25	4,000,000	EUR	4,002,880	0.76
Kfw 0.625% 17-22.02.27	2,250,000	EUR	2,272,455	0.43
Kfw 1E-06% 16-30.06.21	4,783,000	EUR	4,833,413	0.92
Kfw 1.375% 15-31.07.35 Reg-S	2,600,000	EUR	2,707,640	0.52
Lwf Rentbk 0.625% 16-31.10.36	3,000,000	EUR	2,715,330	0.52
Nth Rhine-W 0.5% 16-16.04.26	1,724,000	EUR	1,729,327	0.33
Nth Rhine-W 0.5% 17-16.02.27	5,000,000	EUR	4,974,550	0.95
Rhein Pfalz 0.1% 16-18.08.26	4,468,000	EUR	4,331,369	0.83
			82,334,734	**15.69**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bpcm 0.9% 18-03.07.24	2,900,000	EUR	2,913,775	0.56
			2,913,775	**0.56**

*See note 1 /*Voir note 1 /*Siehe Erläuterung 1 /*Zie toelichting 1

Candriam Bonds Euro Diversified*

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Hungary 6% 11-11.01.19	5,060,000	EUR	5,229,763	1.00
			5,229,763	**1.00**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ireland 0% 17-18.10.22	3,000,000	EUR	3,018,690	0.58
Ireland 0.9% 18-15.05.28	5,000,000	EUR	5,043,700	0.95
Ireland 1% 16-15.05.26	2,000,000	EUR	2,076,720	0.40
			10,139,110	**1.93**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Italy 0.1% 18-15.05.23 /Infl	3,000,000	EUR	2,957,256	0.56
Italy 2.05% 17-01.08.27 /Btp	7,900,000	EUR	7,543,157	1.44
Italy 3.1% 11-15.9.26 Btp/Infl	1,000,000	EUR	1,250,601	0.24
Italy 3.75% 13-01.05.21 /Btp	6,000,000	EUR	6,445,560	1.23
Italy 3.75% 14-01.09.24 /Btp	10,100,000	EUR	11,027,382	2.10
Italy 4% 10-01.09.20 /Btp	4,000,000	EUR	4,273,640	0.81
Italy 4.5% 10-1.3.26 Btp	500,000	EUR	574,470	0.11
Italy 4.5% 13-01.05.23 Btp	5,600,000	EUR	6,300,000	1.20
Italy 5% 09-1.3.25 Btp	2,000,000	EUR	2,344,380	0.45
Italy 5.5% 12-1.9.22 Btp	6,000,000	EUR	6,934,140	1.32
			49,650,586	**9.46**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Efsf 0% 17-29.03.21	2,500,000	EUR	2,520,550	0.48
Efsf 0.875% 17-26.07.27	6,818,000	EUR	6,944,201	1.33
Eib 1.125% 17-13.04.33	1,800,000	EUR	1,810,206	0.34
Luxembourg 0.625% 17-01.02.27	3,946,000	EUR	3,997,219	0.76
			15,272,176	**2.91**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Edp Fin Bv 1.625% 18-26.01.26	1,083,000	EUR	1,071,249	0.20
Ing Groep 0.75% 17-09.03.22	3,000,000	EUR	3,023,340	0.58
Neder Finan 0.125% 17-01.06.23	3,600,000	EUR	3,616,308	0.69
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	8,100,000	EUR	8,282,251	1.58
Netherlands 3.25% 11-15.07.21	2,800,000	EUR	3,126,816	0.60
Nwb 1.25% 16-27.05.36	1,617,000	EUR	1,595,526	0.30
Rabobk 4.125% 10-14.07.25	2,000,000	EUR	2,461,740	0.47
			23,177,230	**4.42**

*See note 1 /*Voir note 1 /*Siehe Erläuterung 1 /*Zie toelichting 1

Candriam Bonds Euro Diversified*

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Bank Gospod 1.75% 16-06.05.26	2,226,000	EUR	2,277,777	0.43
			2,277,777	**0.43**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Portugal 4.125% 17-14.04.27	2,500,000	EUR	3,011,575	0.57
Portugal 5.65% 13-15.2.24	2,500,000	EUR	3,168,950	0.61
			6,180,525	**1.18**
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 2.875% 16-26.05.28	2,850,000	EUR	2,910,990	0.55
			2,910,990	**0.55**
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije				
Slovakia 0% 16-13.11.23	3,000,000	EUR	2,957,580	0.56
Slovakia 3.375% 12-15.11.24	5,000,000	EUR	5,964,950	1.14
			8,922,530	**1.70**
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië				
Rep of Slov 1% 18-06.03.28	1,846,000	EUR	1,851,686	0.35
Sid Banka 0.875% 15-04.08.18	1,200,000	EUR	1,201,692	0.23
			3,053,378	**0.58**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Spain Government 1.95% 15-30.07.30	8,500,000	EUR	8,831,330	1.68
Spain Government 3.8% 14-30.04.24	14,580,000	EUR	17,260,241	3.29
Spain Government 5.15% 13-31.10.44	1,240,000	EUR	1,914,312	0.36
Spain 0.4% 17-30.04.22	9,800,000	EUR	9,916,522	1.89
Spain 1.15% 15-30.07.20	2,000,000	EUR	2,058,180	0.39
Spain 4.85% 10-31.10.20	10,000,000	EUR	11,167,800	2.13
Spain 5.4% 13-31.01.23	2,800,000	EUR	3,455,340	0.66
Spain 5.5% 11-30.04.21	4,000,000	EUR	4,632,720	0.88
Spain 5.9% 11-30.7.26	16,500,000	EUR	22,701,525	4.33
Spanish Gov 2.15% 15-31.10.25	2,500,000	EUR	2,721,350	0.52
			84,659,320	**16.13**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Shb 0.375% 18-03.07.23	2,990,000	EUR	2,975,499	0.57

*See note 1 /*Voir note 1 /*Siehe Erläuterung 1 /*Zie toelichting 1

Candriam Bonds Euro Diversified*

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Sweden (continued) - Suède (suite) - Schweden (Fortsetzung) - Zweden (vervolg)				
Sweden 0.125% 18-24.04.23	4,800,000	EUR	4,841,088	0.92
			7,816,587	**1.49**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Mor St 1% 16-02.12.22	3,000,000	EUR	3,046,950	0.58
Wal Mart 2.55% 14-08.04.26	2,000,000	EUR	2,247,820	0.43
			5,294,770	**1.01**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**456,744,381**	**87.04**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**456,744,381**	**87.04**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Cedb 0.125% 18-25.05.23	5,000,000	EUR	5,026,300	0.96
			5,026,300	**0.96**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Vw Intl Fin 18-Perp	500,000	EUR	492,395	0.09
			492,395	**0.09**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Spain 2.9% 16-31.10.46	1,500,000	EUR	1,638,900	0.31
			1,638,900	**0.31**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**7,157,595**	**1.36**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**7,157,595**	**1.36**

*See note 1 /*Voir note 1 /*Siehe Erläuterung 1 /*Zie toelichting 1

Candriam Bonds Euro Diversified*

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Raiffeisen 0.25% 18-05.07.21	1,800,000	EUR	1,797,300	0.34
			1,797,300	**0.34**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**1,797,300**	**0.34**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**1,797,300**	**0.34**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	22,804	EUR	34,105,662	6.50
			34,105,662	**6.50**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**34,105,662**	**6.50**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**34,105,662**	**6.50**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**499,804,938**	**95.24**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			502,995,901	

*See note 1 /*Voir note 1 /*Siehe Erläuterung 1 /*Zie toelichting 1
The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro Diversified*

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	28.70
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	16.44
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	15.69
Italy - Italie - Italien - Italië	9.46
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	4.51
Belgium - Belgique - Belgien - België	3.81
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	2.91
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	1.93
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	1.76
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije	1.70
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.49
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	1.18
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	1.01
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	1.00
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.77
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.76
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië	0.58
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	0.56
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	0.55
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.43
	95.24

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	74.14
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	6.93
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	6.50
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	3.69
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	2.94
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.43
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	0.31
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	0.30
	95.24

*See note 1 /*Voir note 1 /*Siehe Erläuterung 1 /*Zie toelichting 1

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Austria 0.75% 16-20.10.26	5,930,000	EUR	6,114,600	0.98
Austria 1.75% 13-20.10.23	5,000,000	EUR	5,495,700	0.89
Austria 2.4% 13-23.5.34	1,300,000	EUR	1,571,206	0.25
Austria 4.15% 06-15.3.37	1,600,000	EUR	2,433,776	0.39
Oebb Inf 1% 14-18.11.24	1,000,000	EUR	1,044,920	0.17
Oebb 3% 13-24.10.33	1,490,000	EUR	1,842,907	0.30
			18,503,109	**2.98**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belgcoopdom 1.6% 16-22.06.47	6,100,000	EUR	6,116,836	0.99
Belgium 0.8% 17-22.06.27 Regs	6,717,000	EUR	6,861,752	1.10
Belgium 1% 15-22.06.31 /Olo	3,800,000	EUR	3,829,032	0.62
Belgium 1.25% 18-22.04.33 Regs	4,388,000	EUR	4,496,866	0.72
Flemish Com 0.375% 16-13.10.26	6,000,000	EUR	5,887,320	0.95
			27,191,806	**4.38**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	2,060,000	EUR	2,130,328	0.34
			2,130,328	**0.34**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Finland 0% 16-15.09.23	3,180,000	EUR	3,198,317	0.52
Finland 4% 09-04.07.25	1,000,000	EUR	1,267,060	0.20
Finnvera 0.5% 16-13.04.26	2,018,000	EUR	2,020,301	0.33
Finnvera 0.625% 14-19.11.21	4,600,000	EUR	4,731,329	0.76
			11,217,007	**1.81**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Afd 1.375% 14-17.09.24 Regs	1,400,000	EUR	1,496,754	0.24
Agence Fran 0.375% 15-20.03.22	6,600,000	EUR	6,720,516	1.08
Bpifrance 0.75% 14-25.10.21	9,000,000	EUR	9,288,450	1.50
France O.A. 0.25% 25.11.26	800,000	EUR	790,920	0.13
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	5,056,000	EUR	5,616,104	0.90

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
France Oat 0% 17-25.02.21 Regs	15,000,000	EUR	15,190,650	2.46
France OAT 1% 13-25.11.18	1,000,000	EUR	1,006,420	0.16
France Oat 4.75% 04-25.4.35	1,200,000	EUR	1,890,708	0.30
France 1% 16-25.05.27 /Oat	12,200,000	EUR	12,765,470	2.06
France 1.5% 15-25.05.31 /Oat	4,300,000	EUR	4,636,260	0.75
France 1.75% 13-25.11.24 Oat	11,000,000	EUR	12,176,890	1.96
France 1.75% 15-25.05.66 /Oat	3,700,000	EUR	3,740,774	0.60
France 2.25% 25.10.22 Oat	7,500,000	EUR	8,322,825	1.34
France 3.25% 12-25.05.45 Oat	5,500,000	EUR	7,727,445	1.24
France 5.75% 01-25.10.32	3,500,000	EUR	5,795,720	0.93
Idf 0.5% 16-14.06.25	12,300,000	EUR	12,421,647	2.00
Ratp 0.875% 17-25.5.27 Regs	3,100,000	EUR	3,157,908	0.51
Rff 1% 16-09.11.31	4,800,000	EUR	4,748,064	0.76
Rff 1.875% 17-30.03.34	4,500,000	EUR	4,900,680	0.79
Sagess 0.625% 16-20.10.28	3,100,000	EUR	3,064,691	0.49
			125,458,896	**20.20**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Berlin 0.625% 17-08.02.27	12,700,000	EUR	12,786,615	2.05
Germany 0.1% 15-15.04.26 /Infl	3,300,000	EUR	3,819,149	0.62
Germany 0.25% 17-15.02.27	3,000,000	EUR	3,018,780	0.49
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	2,200,000	EUR	2,722,709	0.44
Germany 1.75% 14-15.02.24	11,000,000	EUR	12,216,490	1.96
Germany 2.5% 12-04.07.44	6,100,000	EUR	8,292,889	1.34
Hessen 0.625% 17-07.04.27	5,000,000	EUR	5,029,100	0.81
Kfw 0.25% 17-30.06.25	8,000,000	EUR	8,005,760	1.29
Kfw 1E-06% 16-30.06.21	2,065,000	EUR	2,086,765	0.34
Kfw 1.375% 15-31.07.35 Reg-S	3,500,000	EUR	3,644,900	0.59
Lwf Rentbk 0.625% 16-31.10.36	6,000,000	EUR	5,430,660	0.87
Nth Rhine-W 0.5% 16-16.04.26	3,448,000	EUR	3,458,654	0.56
Nth Rhine-W 0.5% 17-16.02.27	9,700,000	EUR	9,650,627	1.55
Rhein Pfalz 0.1% 16-18.08.26	7,936,000	EUR	7,693,317	1.24
			87,856,415	**14.15**
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Hungary 6% 11-11.01.19	2,000,000	EUR	2,067,100	0.33
			2,067,100	**0.33**

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ireland 0% 17-18.10.22	10,000,000	EUR	10,062,300	1.62
Ireland 0.9% 18-15.05.28	6,200,000	EUR	6,254,188	1.01
Ireland 1% 16-15.05.26	6,000,000	EUR	6,230,160	1.00
			22,546,648	**3.63**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Italy 0.1% 18-15.05.23 /Infl	3,000,000	EUR	2,957,256	0.48
Italy 1.35% 15-15.04.22 /Btp	10,500,000	EUR	10,463,670	1.69
Italy 3.1% 11-15.9.26 Btp/Infl	5,000,000	EUR	6,253,005	1.01
Italy 3.75% 13-01.05.21 /Btp	18,800,000	EUR	20,196,088	3.24
Italy 4% 10-01.09.20 /Btp	500,000	EUR	534,205	0.09
Italy 4.5% 10-1.3.26 Btp	7,300,000	EUR	8,387,262	1.35
Italy 4.5% 13-01.03.24	14,500,000	EUR	16,377,605	2.63
Italy 4.5% 13-01.05.23 Btp	9,600,000	EUR	10,800,000	1.74
Italy 4.75% 13-01.09.28	12,500,000	EUR	14,660,375	2.36
Italy 4.75% 13-1.9.44 Btp	2,000,000	EUR	2,452,740	0.40
Italy 5% 09-01.09.40 Btp	10,400,000	EUR	12,981,904	2.09
Italy 5.75% 02-1.2.33 Btp	6,900,000	EUR	9,108,552	1.47
			115,172,662	**18.55**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Efsf 0.875% 17-26.07.27	3,636,000	EUR	3,703,302	0.60
Eib 1% 16-14.04.32	900,000	EUR	896,706	0.14
Eib 1.125% 17-13.04.33	3,600,000	EUR	3,620,412	0.58
Luxembourg 0.625% 17-01.02.27	3,892,000	EUR	3,942,519	0.64
			12,162,939	**1.96**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Neder Finan 0.125% 17-01.06.23	7,200,000	EUR	7,232,616	1.16
Netherlands 0.25% 15-15.07.25	3,000,000	EUR	3,033,750	0.49
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	20,000,000	EUR	20,450,000	3.30
Nwb 1.25% 16-27.05.36	2,653,000	EUR	2,617,768	0.42
			33,334,134	**5.37**
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Bank Gospod 1.75% 16-06.05.26	4,453,000	EUR	4,556,577	0.73
			4,556,577	**0.73**

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Portugal 3.875% 14-15.02.30	2,000,000	EUR	2,379,740	0.38
Portugal 4.125% 17-14.04.27	5,500,000	EUR	6,625,465	1.07
Portugal 5.65% 13-15.2.24	5,200,000	EUR	6,591,416	1.06
Portuguese 2.875% 16-21.07.26	3,300,000	EUR	3,657,687	0.59
			19,254,308	**3.10**
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 2.875% 16-26.05.28	3,750,000	EUR	3,830,250	0.62
			3,830,250	**0.62**
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië				
Sid Banka 0.875% 15-04.08.18	2,400,000	EUR	2,403,384	0.39
			2,403,384	**0.39**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Spain Government 1.95% 15-30.07.30	9,000,000	EUR	9,350,820	1.51
Spain Government 3.8% 14-30.04.24	11,700,000	EUR	13,850,811	2.24
Spain Government 5.15% 13-31.10.44	2,000,000	EUR	3,087,600	0.50
Spain 0.4% 17-30.04.22	9,100,000	EUR	9,208,199	1.48
Spain 1.45% 17-31.10.27	10,000,000	EUR	10,178,600	1.64
Spain 4% 30.04.20	7,000,000	EUR	7,543,060	1.21
Spain 4.2% 05-31.01.37	4,200,000	EUR	5,629,722	0.91
Spain 4.3% 09-31.10.19	8,300,000	EUR	8,818,999	1.42
Spain 5.4% 13-31.01.23	2,591,000	EUR	3,197,424	0.51
Spain 5.5% 11-30.04.21	5,000,000	EUR	5,790,900	0.93
Spain 5.9% 11-30.7.26	9,300,000	EUR	12,795,405	2.06
			89,451,540	**14.41**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Sweden 0.125% 18-24.04.23	4,800,000	EUR	4,841,088	0.78
			4,841,088	**0.78**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**581,978,191**	**93.73**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**581,978,191**	**93.73**

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Cedb 0.125% 18-25.05.23	5,000,000	EUR	5,026,300	0.81
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	11,600,000	EUR	12,597,948	2.03
			17,624,248	**2.84**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Spain 2.9% 16-31.10.46	7,200,000	EUR	7,866,720	1.27
			7,866,720	**1.27**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**25,490,968**	**4.11**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**25,490,968**	**4.11**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	3,714	EUR	5,554,658	0.89
			5,554,658	**0.89**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**5,554,658**	**0.89**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**5,554,658**	**0.89**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**613,023,817**	**98.73**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			610,901,229	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro Government

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	23.93
Italy - Italie - Italien - Italië	18.55
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	15.68
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	14.15
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	5.37
Belgium - Belgique - Belgien - België	4.38
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	3.63
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	3.10
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	2.98
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	1.96
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.81
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.78
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.73
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	0.62
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië	0.39
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.34
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	0.33
	98.73

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	86.09
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	6.03
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	2.59
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	2.13
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	0.89
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	0.51
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	0.49
	98.73

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Cott Financ 5.5% 16-01.07.24	7,054,000	EUR	7,390,151	0.36
			7,390,151	**0.36**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Upcb Fin 3.625% 17-15.6.29 Regs	12,290,000	EUR	11,863,340	0.58
			11,863,340	**0.58**
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië				
Residomo 3.375% 17-15.10.24 Regs	17,800,000	EUR	17,711,000	0.87
			17,711,000	**0.87**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Nokia Oyj 1% 17-15.03.21	2,400,000	EUR	2,420,352	0.12
Nokia Oyj 2% 17-15.03.24	20,500,000	EUR	20,688,190	1.02
Stora Enso 2.5% 18-21.03.28	2,903,000	EUR	2,915,918	0.14
			26,024,460	**1.28**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 4.125% 14-Perp	29,900,000	EUR	31,200,649	1.52
Areva 4.875% 09-23.09.24	15,900,000	EUR	16,678,655	0.82
Atalia 4% 17-15.05.24	23,950,000	EUR	22,629,110	1.11
Casino Gp 1.865% 13.06.22 Regs	9,000,000	EUR	8,432,604	0.41
Crown Euro. 2.25% 18-01.02.23	12,281,000	EUR	12,185,454	0.60
Crown Euro. 2.88%-1.2.26 Regs	13,170,000	EUR	12,464,088	0.61
Crwn Eu Hld 2.625% 16-30.09.24	26,050,000	EUR	25,622,780	1.26
Elis 1.875% 18-15.02.23	14,000,000	EUR	13,807,500	0.68
Engie 3.875% Ftf 13-Perp	10,600,000	EUR	10,613,356	0.52
Europcar Gr 5.75% 15-15.06.22	20,844,000	EUR	21,364,683	1.05
Gie Psa Tresorer. 6% 03-19.9.33	14,082,000	EUR	17,492,660	0.86
Groupe Fnac 3.25% 16-30.09.23	2,500,000	EUR	2,576,315	0.13
La Poste Sa 3.125% 18-Perp	22,300,000	EUR	21,178,934	1.04
Loxam 3.5% 17-15.04.22 Regs	6,450,000	EUR	6,622,538	0.32
Loxam 6% 17-15.04.25 Regs	4,900,000	EUR	5,168,491	0.25

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Mobilux 5.5% 16-15.11.24	13,000,000	EUR	12,508,980	0.61
Novalis Sas 3% 15-30.04.22	8,320,000	EUR	8,437,728	0.41
Numericable Gp 5.625%15.05.24	27,575,000	EUR	28,553,085	1.40
Paprec Hold 4% 18-31.03.25 Regs	11,500,000	EUR	11,370,625	0.56
Rexel 3.5% 16-15.06.23	18,591,000	EUR	19,180,335	0.94
Solvay Fin 5.118% 15-Perp	10,740,000	EUR	11,652,900	0.57
Solvay Fin 5.869% 15-Perp	2,550,000	EUR	2,861,355	0.14
Spie Sa 3.125% 17-22.03.24	17,700,000	EUR	17,664,600	0.87
Vallourec 2.25% 14-30.09.24	2,700,000	EUR	2,153,378	0.11
			342,420,803	**16.79**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Adler Re 1.5% 17-06.12.21	12,850,000	EUR	12,859,871	0.63
Adler Re 1.875% 18-27.04.23	9,200,000	EUR	8,947,067	0.44
Platin 1426 5.375% 17-15.06.23	7,230,000	EUR	6,905,735	0.34
Rwe Ag 2.75% 15-21.04.75	40,550,000	EUR	40,954,689	2.00
Tele Colum 3.875% 18-02.05.25	17,600,000	EUR	16,713,312	0.82
Thyssenkp 1.375% 17-03.03.22	11,700,000	EUR	11,732,152	0.58
Unitym Nrw 4% 14-15.01.25	36,354,000	EUR	38,022,649	1.86
Unitymedia 4.625% 15-15.02.26	12,258,000	EUR	13,268,402	0.65
Unitymedia 4.625% 15-15.02.26	1,620,000	EUR	1,753,533	0.09
			151,157,410	**7.41**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Algeco 6.5% 18-15.02.23	17,675,000	EUR	18,002,695	0.89
Georgia 4.75% 15-15.02.23 Regs	15,132,000	EUR	16,126,838	0.79
Ineos Fin 4% 15-01.05.23	6,645,000	EUR	6,759,626	0.33
Inter Game 3.5% 18-15.07.24	10,250,000	EUR	10,198,750	0.50
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22	21,280,000	EUR	21,917,123	1.08
Nomad Foods 3.25% 17-15.05.24	12,200,000	EUR	12,108,366	0.59
Worldpay Fi 3.75% 15-15.11.22	8,188,000	EUR	8,802,919	0.43
			93,916,317	**4.61**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ardagh Pck 4.125% 16-15.05.23	22,546,000	EUR	23,427,549	1.15
Ardagh Pck 6.75% 16-15.05.24	31,455,000	EUR	33,829,601	1.67
Europcar 4.125% 17-15.11.24 Regs	5,935,000	EUR	5,810,614	0.28
Smurfit Kap 2.875% 18-15.01.26	13,400,000	EUR	13,334,206	0.65

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Ireland (continued) - Irlande (suite) - Irland (Fortsetzung) - Ierland (vervolg)				
Virgin Medi 5.5% 16-15.09.24	16,303,000	GBP	18,134,579	0.89
			94,536,549	**4.64**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Telecom Italia6.375%04-24.6.19	8,150,000	GBP	9,607,314	0.47
			9,607,314	**0.47**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Softbank 4% 18-20.04.23 Regs	27,050,000	EUR	27,883,140	1.37
Softbank 4.5% 18-20.04.25	13,729,000	EUR	13,748,632	0.67
Softbank 5% 18-15.04.28	25,991,000	EUR	25,276,248	1.24
			66,908,020	**3.28**
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Adient Glob 3.5% 16-15.08.24	22,312,000	EUR	20,655,869	1.01
			20,655,869	**1.01**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Altice Fin 5.25% 15-15.02.23	14,400,000	EUR	14,832,000	0.73
Arena Lu 2.875% 17-1.11.24 Regs	9,160,000	EUR	8,978,354	0.44
Dufry Fin 4.5% 15-01.08.23	8,830,000	EUR	9,116,269	0.45
Gestamp Fdg 3.5% 16-31.12.23	5,950,000	EUR	6,054,125	0.30
Horizon Par 8.25% 15.2.22 /Pik	11,010,000	EUR	11,448,638	0.56
Olivetti Fin. 7.75%03-24.01.33	5,080,000	EUR	6,980,428	0.34
Picard 5.5% 17-30.11.24 Regs	16,050,000	EUR	15,087,000	0.74
Ses 5.625%(Frn) 16-Perp	1,505,000	EUR	1,587,649	0.08
Telenet Fnc 4.875% 15-15.07.27	17,856,000	EUR	18,884,770	0.92
Telenet 3.5% 17-01.03.28 Regs	5,200,000	EUR	4,915,976	0.24
			97,885,209	**4.80**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Cemex 2.75% 17-05.12.24	15,472,000	EUR	15,006,912	0.73
Cemex 4.375% 15-05.03.23	8,200,000	EUR	8,495,200	0.42
			23,502,112	**1.15**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Axalta Coat 3.75% 16-15.01.25	5,800,000	EUR	5,959,210	0.29
Dt An Fin 4%/Ftf 14-Perp	11,700,000	EUR	12,391,470	0.61

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Dt An Fin 4.625% 14-08.04.74	20,300,000	EUR	20,788,012	1.02
Dufry One 2.5% 17-15.10.24Regs	15,025,000	EUR	14,913,632	0.73
Gas Nat Fen 3.375% 15-29.12.49	4,000,000	EUR	3,950,000	0.19
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	14,500,000	EUR	15,094,500	0.74
Goodyear 3.75% 15-15.12.23	3,262,000	EUR	3,339,016	0.16
Interxion 4.75% 18-15.06.25	31,900,000	EUR	32,014,840	1.57
Ipd 3 Bv 4.5% 17-15.07.22	24,000,000	EUR	24,291,600	1.19
Lkq Euro Bv 4.125% 18-01.04.28	6,300,000	EUR	6,190,745	0.30
Lkq Euro 3.625% 18-1.04.26 Regs	29,914,000	EUR	29,484,136	1.45
Oci 5% 18-15.04.23 Regs	18,500,000	EUR	18,863,525	0.93
Oi European 3.125% 16-15.11.24	22,675,000	EUR	22,866,604	1.12
Repsm 3.875% 15-Perp	24,200,000	EUR	25,128,990	1.23
Saipem Fin 2.75% 17-05.04.22	11,284,000	EUR	11,446,444	0.56
Sm Mth Auto 1.8% 17-06.07.24	6,462,000	EUR	5,919,838	0.29
Syngenta 1.25% 15-10.09.27	7,600,000	EUR	6,584,199	0.32
Telefonica 3% 18-Perp Regs	40,000,000	EUR	37,452,400	1.85
Telefonica 4.2% 14-Perp	6,100,000	EUR	6,289,100	0.31
Telefonica 5% 14-Perp	6,000,000	EUR	6,304,500	0.31
Tennet 2.995%(Frn) 17-Perp Regs	10,820,000	EUR	10,828,115	0.53
Teva Pharm 1.125% 16-15.10.24	13,376,000	EUR	11,319,440	0.56
Teva Pharm 1.25% 15-31.03.23	31,423,000	EUR	28,598,701	1.40
United 4.375% 17-01.07.22 Regs	5,500,000	EUR	5,596,277	0.27
Ziggo Fin 3.75% 15-15.01.25	36,400,000	EUR	35,894,040	1.77
Ziggo Fin 4.25% 16-15.01.27	18,080,000	EUR	17,834,422	0.87
			419,343,756	**20.57**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Cellnex Tel 2.375% 16-16.01.24	19,200,000	EUR	19,257,984	0.94
Cellnex Tel 3.125% 15-27.07.22	2,700,000	EUR	2,872,098	0.14
Cellnex 2.875% 18.04.25 Regs	1,800,000	EUR	1,818,918	0.09
Grifols 3.2% 17-01.05.25	12,647,000	EUR	12,364,972	0.61
Nh Hoteles 3.75% 16-01.10.23	20,325,000	EUR	21,115,642	1.04
			57,429,614	**2.82**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Unilabs Sub 5.75% 17-15.05.25	17,300,000	EUR	16,450,992	0.81
Verisure 5.75% 17-1.12.23 Regs	44,906,000	EUR	43,521,099	2.13

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Sweden (continued) - Suède (suite) - Schweden (Fortsetzung) - Zweden (vervolg)				
Verisure 6% 15-01.11.22	7,788,000	EUR	7,290,269	0.36
			67,262,360	**3.30**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Axalta Coat 4.25% 16-15.08.24	4,167,000	EUR	4,335,972	0.21
Ball Corp 4.375% 15-15.12.23	19,000,000	EUR	21,208,750	1.04
Cemex Fin 4.625% 16-15.06.24	5,560,000	EUR	5,838,111	0.29
Chemours Co 4% 18-15.05.26	11,300,000	EUR	11,243,500	0.55
Colfax C 3.25% 17-15.05.25 Regs	12,864,000	EUR	12,902,849	0.63
Coty Inc 4% 18-15.04.23 Regs	9,344,000	EUR	9,243,085	0.45
Equinix Inc 2.875% 17-01.10.25	24,947,000	EUR	23,522,027	1.15
Equinix Inc 2.875% 18-15.03.24	25,300,000	EUR	24,794,001	1.22
Ims Health 3.25% 17-15.03.25	14,086,000	EUR	13,673,240	0.67
Ims Health 3.5% 16-15.10.24	11,679,000	EUR	11,698,889	0.57
Kraton 5.25% 18-15.05.26 Regs	6,000,000	EUR	6,030,000	0.30
Pvh Corp 3.125% 17-15.12.27 Regs	20,133,000	EUR	19,810,704	0.97
Quintiles 2.875% 17-15.09.25	3,750,000	EUR	3,498,375	0.17
Sealed Air 4.5% 15-15.09.23	8,085,000	EUR	9,090,774	0.45
Spectrum Br 4% 16-01.10.26	3,765,000	EUR	3,677,724	0.18
Wmg Acq 4.125% 16-01.11.24	15,095,000	EUR	15,604,456	0.77
			196,172,457	**9.62**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**1,703,786,741**	**83.56**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**1,703,786,741**	**83.56**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Numericable Gp 7.375% 1.5.26	10,715,000	USD	8,972,683	0.44
			8,972,683	**0.44**

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Progroup 3% 18-31.03.26 Regs	10,000,000	EUR	9,712,500	0.48
			9,712,500	**0.48**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Ec Finance 2.375% 18-15.11.22	12,600,000	EUR	12,373,704	0.61
			12,373,704	**0.61**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Altice Fin 7.5% 16-15.05.26	5,530,000	USD	4,581,059	0.22
			4,581,059	**0.22**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Energizer 4.625% 18-15.07.26 Regs	22,200,000	EUR	22,363,392	1.10
			22,363,392	**1.10**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Silgan Hldg 3.25% 17-15.03.25	3,850,000	EUR	3,893,313	0.19
			3,893,313	**0.19**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**61,896,651**	**3.04**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**61,896,651**	**3.04**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Schaef 2.75% 16-15.09.21 /Pik	16,810,000	EUR	16,962,735	0.83
Schaef 3.25% 16-15.09.23 /Pik	9,610,000	EUR	9,708,503	0.48
Schaef 3.75% 16-15.09.26 /Pik	3,127,000	EUR	3,179,721	0.16
			29,850,959	**1.47**

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Netflix 3.625% 18-15.05.27	10,650,000	EUR	10,437,000	0.51
			10,437,000	**0.51**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**40,287,959**	**1.98**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**40,287,959**	**1.98**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	1,743	EUR	174,840,923	8.57
			174,840,923	**8.57**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**174,840,923**	**8.57**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**174,840,923**	**8.57**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**1,980,812,274**	**97.15**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			1,996,317,500	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro High Yield

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	25.80
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	21.67
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	10.32
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	9.36
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	5.22
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	5.02
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	4.64
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	3.30
Japan - Japon - Japan - Japan	3.28
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	2.82
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.28
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.15
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	1.01
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië	0.87
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.58
Italy - Italie - Italien - Italië	0.47
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.36
	97.15

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	27.07
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	12.16
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	8.57
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakkingsnijverheid	6.97
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	6.83
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	5.08
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	3.64
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	3.34
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	3.27
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	2.72
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	2.45
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	2.28

Candriam Bonds Euro High Yield

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	2.02
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	1.75
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	1.41
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.26
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.15
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.97
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.94
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.74
Forest products and paper industry - Papier et bois - Papier und Holz - Papier en hout	0.62
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.61
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.58
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.56
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.16
	97.15

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Austria 0.5% 17-20.04.27	700,000	EUR	702,926	1.02
Austria 3.8% 12-26.01.62	140,000	EUR	242,204	0.35
Austria 4.15% 06-15.3.37	715,000	EUR	1,087,594	1.58
			2,032,724	**2.95**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	500,000	EUR	523,580	0.76
Barry Calbt 2.375% 16-24.05.24	300,000	EUR	314,508	0.46
Belfius Bk 3.125% 16-11.05.26	300,000	EUR	312,543	0.45
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	200,000	EUR	171,300	0.25
Belgcoopdom 1.9% 15-22.06.38	1,074,000	EUR	1,178,210	1.70
Belgium 0.8% 17-22.06.27 Regs	11,000	EUR	11,237	0.02
Belgium 1% 15-22.06.31 /Olo	580,000	EUR	584,431	0.85
Belgium 1.25% 18-22.04.33 Regs	585,000	EUR	599,514	0.87
Belgium 4.25% 10-28.3.41 Olo	300,000	EUR	466,170	0.68
Flemish Com 0.375% 16-13.10.26	700,000	EUR	686,854	1.00
Fluxys 1.75% 17-05.10.27	200,000	EUR	197,591	0.29
Kbc 4.25% 18-Perp	200,000	EUR	183,506	0.27
			5,229,444	**7.60**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Alim Couche 1.875% 16-06.05.26	400,000	EUR	412,380	0.60
Quebec Prov 0.875% 17-04.05.27	650,000	EUR	655,850	0.95
			1,068,230	**1.55**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	365,000	EUR	377,461	0.55
			377,461	**0.55**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Finnvera 0.5% 16-13.04.26	988,000	EUR	989,126	1.44
			989,126	**1.44**

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Adp 1% 17-13.12.27	300,000	EUR	296,388	0.43
Altarea 2.25% 17-05.07.24	400,000	EUR	403,788	0.59
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /Cv	100,000	EUR	127,178	0.18
Bfcm 1.25% 17-26.05.27	200,000	EUR	201,206	0.29
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	300,000	EUR	282,750	0.41
Bnpp 1% 17-27.06.24	345,000	EUR	339,035	0.49
Burver 1.25% 16-07.09.23	100,000	EUR	101,067	0.15
Cfcm 1.25% 17-31.05.24	200,000	EUR	196,242	0.29
Com Plastic 1.25% 17-26.06.24	200,000	EUR	192,097	0.28
Crdt Agr As 4.75% 16-27.09.48	200,000	EUR	215,838	0.31
Credit Agricole As 2.625% 18-29.1.48 Regs	100,000	EUR	90,445	0.13
Edenred 1.875% 17-30.03.27	400,000	EUR	410,632	0.60
Edf 4.125% 14-Perp	200,000	EUR	209,690	0.30
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	1,570,000	EUR	1,743,924	2.53
France Oat 4.75% 04-25.4.35	656,000	EUR	1,033,587	1.50
France 4% 04-25.04.55 Oat	811,000	EUR	1,344,168	1.95
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	300,000	EUR	305,103	0.44
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	200,000	USD	166,204	0.24
Orange 4% 14-Perp	100,000	EUR	107,809	0.16
Remy Coint 0.125% 07.09.26	2,431	EUR	307,722	0.45
Renault 1% 17-28.11.25	550,000	EUR	529,601	0.77
Schneid El 1.375% 18-21.06.27	100,000	EUR	101,075	0.15
Seb 1.5% 17-31.05.24 Regs	300,000	EUR	301,315	0.44
Total Sa 0.5%02.12.22/Cv	200,000	USD	187,087	0.27
Total Sa 2.708% 16-Perp	229,000	EUR	234,384	0.34
Unibail Rod 0% 14-01.07.21 /Cv	1,217	EUR	351,888	0.51
Unibail Rod 2.875%(Frn) 18-Perp	300,000	EUR	291,162	0.42
Valeo Sa 0% 16-16.06.21 /Cv	400,000	USD	329,487	0.48
Vinci 0.375% 17-16.2.22 Cv Dgfp	200,000	USD	184,191	0.27
			10,585,063	**15.37**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Bayer Ag 0.05% 17-15.06.20 /Cv	400,000	EUR	456,360	0.66
Bremen Frei 1% 18-25.02.28	500,000	EUR	514,115	0.75
Deut Post 0.05%30.06.25 /Cv	400,000	EUR	392,612	0.57
Deutsch Bah 1.5% 17-08.12.32	920,000	EUR	944,904	1.36
Fresenius 1.125%31.01.20/Cv	200,000	EUR	252,508	0.37
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	600,000	EUR	742,557	1.08

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Germany 2.5% 12-04.07.44	150,000	EUR	203,924	0.30
Hessen 0.625% 17-07.04.27	500,000	EUR	502,910	0.73
Kfw 0.375% 15-23.04.30	680,000	EUR	646,850	0.94
Lwf Rentbk 0.625% 16-31.10.36	400,000	EUR	362,044	0.53
Nth Rhine-W 0.5% 17-16.02.27	600,000	EUR	596,946	0.87
			5,615,730	**8.16**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	200,000	GBP	297,691	0.43
Bpcm 3.216% 16-28.11.23	462,000	USD	388,661	0.57
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	200,000	EUR	196,886	0.29
Vodafone 1.875% 17-20.11.29	300,000	EUR	297,447	0.43
			1,180,685	**1.72**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 1.75% 18-24.04.25	219,000	EUR	214,394	0.31
			214,394	**0.31**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ireland 0.9% 18-15.05.28	500,000	EUR	504,370	0.73
Ireland 1% 16-15.05.26	100,000	EUR	103,836	0.15
Ireland 1.7% 17-15.05.37	650,000	EUR	680,251	0.99
			1,288,457	**1.87**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Autostrade 1.875% 17-26.09.29	263,000	EUR	249,406	0.36
Intesa San 6.25%(Frn) 17-Perp	340,000	EUR	335,828	0.49
Italy 3.1% 11-15.9.26 Btp/Infl	750,000	EUR	937,951	1.36
Italy 3.25% 14-01.09.46 /Btp	912,000	EUR	901,822	1.31
Italy 5% 03-1.8.34 Btp	588,000	EUR	733,142	1.07
Italy 5% 07-1.8.39 Btp	1,170,000	EUR	1,468,104	2.13
Italy 6% 00-01.5.31 Btp	700,000	EUR	924,315	1.34
Telecom 2.375% 17-12.10.27 Regs	300,000	EUR	283,293	0.41
			5,833,861	**8.47**
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust				
Afdb 0.125% 16-07.10.26	520,000	EUR	499,720	0.73
			499,720	**0.73**

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Eib 1.125% 16-15.09.36	1,655,000	EUR	1,627,874	2.36
Eib 1.125% 17-13.04.33	1,000,000	EUR	1,005,670	1.46
Eu 1.375% 14-04.10.29	800,000	EUR	851,240	1.24
Gr City Pr 0.25% 2.3.22 /Cv	200,000	EUR	208,620	0.30
Gr City 1.375% 17-03.08.26 Regs	200,000	EUR	193,340	0.28
Heid. C Lux 1.625% 17-07.04.26	347,000	EUR	350,158	0.51
Luxembourg 0.625% 17-01.02.27	527,000	EUR	533,840	0.78
Novartis 1.625% 14-09.11.26	650,000	EUR	687,785	1.00
			5,458,527	**7.93**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Mexico 1.375% 16-15.01.25	500,000	EUR	488,165	0.71
			488,165	**0.71**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro 0.875% 18-22.04.25	328,000	EUR	329,719	0.48
Crh Funding 1.875% 15-09.01.24	114,000	EUR	120,270	0.17
Deut Tel If 1.5% 16-03.04.28	377,000	EUR	376,604	0.55
Edp Fin Bv 1.125% 16-12.02.24	279,000	EUR	277,259	0.40
Eneco Hldg 0.875% 17-24.10.25	100,000	EUR	100,336	0.15
Enel Fin 1.125% 18-16.09.26	251,000	EUR	238,086	0.35
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	200,000	EUR	208,800	0.30
Ing Groep 1.625% 17-26.09.29	100,000	EUR	97,298	0.14
Kon Ah Del 0.875% 17-19.09.24	195,000	EUR	195,718	0.28
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	341,000	EUR	348,673	0.51
Netherlands 0.75% 15.7.27 144A	2,500,000	EUR	2,590,199	3.76
Nn Bank Nv 0.625% 18-11.09.25	400,000	EUR	400,760	0.58
Nn Group 1.625% 17-01.06.27	243,000	EUR	247,481	0.36
Nn Group 4.625% 17-13.01.48	183,000	EUR	192,829	0.28
Nwb 1% 15-03.09.25	370,000	EUR	386,743	0.56
Nwb 1.25% 17-07.06.32	490,000	EUR	496,697	0.72
Oi European 3.125% 16-15.11.24	100,000	EUR	101,144	0.15
			6,708,616	**9.74**
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland				
Auckland Co 1% 17-19.01.27	1,400,000	EUR	1,422,554	2.07
			1,422,554	**2.07**

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Kommunalbk 0.875% 17-24.05.27	800,000	EUR	809,968	1.18
			809,968	**1.18**
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Bank Gospod 1.75% 16-06.05.26	629,000	EUR	643,631	0.94
			643,631	**0.94**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 2.375% 17-10.05.27	100,000	EUR	103,461	0.15
Portugal 3.875% 14-15.02.30	500,000	EUR	594,935	0.86
Portuguese 2.875% 16-21.07.26	500,000	EUR	554,195	0.81
			1,252,591	**1.82**
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 2.875% 16-26.05.28	700,000	EUR	714,980	1.04
			714,980	**1.04**
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië				
Rep of Slov 1% 18-06.03.28	608,000	EUR	609,873	0.89
			609,873	**0.89**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Banco Bilbao 1.375% 18-14.05.25	100,000	EUR	97,796	0.14
Ibesm 1.25% 17-13.09.27	500,000	EUR	493,690	0.72
Mapfre 1.625% 16-19.05.26	400,000	EUR	401,144	0.58
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	200,000	EUR	209,820	0.30
Santander 1.125% 18-17.01.25	300,000	EUR	289,728	0.42
Spain 1.5% 17-30.04.27	2,200,000	EUR	2,257,683	3.27
Spain 1.95% 16-30.04.26	250,000	EUR	267,738	0.39
Spain 2.35% 17-30.07.33 Regs	750,000	EUR	796,358	1.16
Spain 4.2% 05-31.01.37	763,000	EUR	1,022,733	1.49
Spain 4.9% 07-30.7.40	1,260,000	EUR	1,856,333	2.70
Telefonica 2.932% 14-17.10.29	200,000	EUR	213,446	0.31
			7,906,469	**11.48**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Cs Group 1.25% 17-17.07.25	324,000	EUR	320,183	0.47
			320,183	**0.47**

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Aig 1.875% 17-21.06.27	324,000	EUR	321,551	0.47
Ibrd 1.5% 16-14.01.36	800,000	EUR	835,647	1.20
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	220,000	EUR	221,912	0.32
Manpower 1.75% 18-22.06.26	100,000	EUR	101,154	0.15
Mcdonalds 0.625% 17-29.01.24	500,000	EUR	497,160	0.72
Mor St 1.375% 16-27.10.26	250,000	EUR	246,065	0.36
Thermo Fish 1.4% 17-23.01.26	450,000	EUR	450,995	0.66
Wells Fargo 1.5% 17-24.05.27	200,000	EUR	199,054	0.29
			2,873,538	**4.17**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**64,123,990**	**93.16**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**64,123,990**	**93.16**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk				
Omv 2.875% 18-Perp	100,000	EUR	98,905	0.14
			98,905	**0.14**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	905,000	EUR	982,857	1.43
			982,857	**1.43**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Usa 1.75% 08-15.01.28/Infl	610,000	USD	682,721	0.99
			682,721	**0.99**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**1,764,483**	**2.56**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**1,764,483**	**2.56**

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam SRI - Bond Euro Aggregate Index Z EUR Cap	770	EUR	1,176,768	1.71
			1,176,768	**1.71**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**1,176,768**	**1.71**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**1,176,768**	**1.71**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**67,065,241**	**97.43**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			67,265,033	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro Long Term

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	16.80
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	11.48
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	9.74
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	9.64
Italy - Italie - Italien - Italië	8.47
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	8.16
Belgium - Belgique - Belgien - België	7.60
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	5.16
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	3.09
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland	2.07
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	1.87
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	1.82
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	1.72
Canada - Canada - Kanada - Canada	1.55
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.44
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	1.18
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	1.04
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.94
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië	0.89
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust	0.73
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	0.71
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.55
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	0.47
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	0.31
	97.43

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	51.53
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	10.53
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	9.50
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	6.99
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	2.43
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	2.10
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	1.71

Candriam Bonds Euro Long Term

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.66
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.31
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	1.25
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	1.21
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.90
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.88
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.87
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.81
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	0.75
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.72
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.66
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.59
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	0.37
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	0.27
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.24
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0.15
	97.43

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Westpac Bk 0.875% 15-16.02.21	12,000,000	EUR	12,258,600	0.61
			12,258,600	**0.61**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belfius Bk 0.75% 17-12.09.22	10,000,000	EUR	9,978,500	0.50
Belgium 3.75% 10-28.9.20 Olo	5,000,000	EUR	5,484,450	0.27
Brussel Air 3.25% 13-01.07.20	10,000,000	EUR	10,648,400	0.53
Kbc 0.75% 17-01.03.22	13,200,000	EUR	13,232,472	0.66
Kbc 1% 16-26.04.21	10,000,000	EUR	10,173,300	0.50
Kbc 3.85% 14-25.11.24	6,900,000	EUR	7,093,338	0.35
Ucb 3.75% 13-27.03.20	14,500,000	EUR	15,391,750	0.76
			72,002,210	**3.57**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Dong Energy 4.875%/Frn Perp	6,600,000	EUR	6,606,996	0.33
Jyske Bk Frn 17-02.06.20	1,908,000	EUR	1,913,648	0.09
Nykredit 0.75% 16-14.07.21	7,063,000	EUR	7,159,692	0.36
Nykredit 0.875% 16-13.06.19	16,053,000	EUR	16,190,093	0.80
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	14,007,000	EUR	14,893,238	0.74
			46,763,667	**2.32**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Sampo Bk 1.125% 16-24.05.19	10,000,000	EUR	10,105,700	0.50
Sampo Bk 1.5% 14-16.09.21	5,000,000	EUR	5,205,400	0.26
			15,311,100	**0.76**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 2.625% 14-05.02.21	10,000,000	EUR	10,614,100	0.53
Axa 5.25%(Frn) 10-16.4.40.Sub	5,000,000	EUR	5,377,200	0.27
Bouygues SA 3.641% 29.10.19	8,000,000	EUR	8,383,920	0.42
Bpce Frn 18-23.03.23	7,700,000	EUR	7,589,582	0.38
Bpce 0.625% 16-20.04.20	2,000,000	EUR	2,026,120	0.10
Bpce 4%11-11.02.19	11,000,000	EUR	11,266,620	0.56

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Burver 3.125% 14-21.01.21	10,000,000	EUR	10,724,990	0.53
Cap Gem 0.5% 16-09.11.21	8,000,000	EUR	8,071,760	0.40
Cap Gem 1.75% 15-01.07.20	2,600,000	EUR	2,685,410	0.13
Carrefour 1.75% 13-22.05.19	7,700,000	EUR	7,827,050	0.39
Cr Agr 5.875% 09-11.6.19	7,500,000	EUR	7,907,850	0.39
Cr Agr 6.25%09-17.04.19	6,150,000	EUR	6,464,525	0.32
Dexia Clf 0.2% 15-31.07.18	4,000,000	EUR	4,001,760	0.20
Dior 0.75% 16-24.06.21	7,300,000	EUR	7,413,479	0.37
Dior 1.375% 14-19.06.19	8,300,000	EUR	8,379,069	0.42
Edf Frn 13-Pert/Ftf Emtn	15,000,000	EUR	15,627,150	0.78
Engie 3.875% Ftf 13-Perp	2,000,000	EUR	2,002,520	0.10
French 0.10 % 12-25.7.21 Oat/Infl	15,000,000	EUR	16,413,795	0.81
Hsbc Fr 0.6% 18-20.03.23	6,600,000	EUR	6,647,586	0.33
Iliad 0.625% 18-25.11.21	5,500,000	EUR	5,456,501	0.27
Iliad 2.125% 15-05.12.22	2,000,000	EUR	2,059,000	0.10
Kering 2.5% 13-15.07.20	10,400,000	EUR	10,943,192	0.54
Lvmh 0% 17-26.05.20 Regs	6,336,000	EUR	6,351,840	0.32
Plastic Om 2.875% 13-29.05.20	15,600,000	EUR	16,363,464	0.81
Rci Bq 0.25% 18-12.07.21	6,300,000	EUR	6,274,737	0.31
Rci Bq 0.625% 16-10.11.21	3,948,000	EUR	3,975,794	0.20
Safran Frn 17-28.06.21	19,000,000	EUR	19,077,368	0.95
Socgen Frn 18-06.03.23	15,000,000	EUR	14,713,350	0.73
Socgen 0.75% 15-25.11.20	2,500,000	EUR	2,547,175	0.13
Socgen 1% 16-01.04.22	10,000,000	EUR	10,074,500	0.50
St Gobain 0% 16-27.03.20	11,800,000	EUR	11,797,286	0.59
Thales Frn 18-19.04.20	8,000,000	EUR	8,018,480	0.40
Total Sa 2.25% 15-Perp	5,000,000	EUR	5,113,550	0.25
Unibail Rod 0.125% 18-14.05.21	11,300,000	EUR	11,334,352	0.56
Veolia 0% 17-23.11.20	8,200,000	EUR	8,201,968	0.41
Vivendi 0.75% 16-26.05.21	13,000,000	EUR	13,192,790	0.65
			304,919,833	**15.15**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Alstria 2.25% 15-24.03.21	11,000,000	EUR	11,546,590	0.57
Comzbk 7.75% 11-16.03.21/Sub	9,000,000	EUR	10,548,090	0.52
Continental 0% 16-05.02.20	11,873,000	EUR	11,894,015	0.60
Daimler 0.5% 16-09.09.19	2,000,000	EUR	2,014,300	0.10
Deut Bk 0.375% 18-18.01.21	11,900,000	EUR	11,599,644	0.58

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Fresenius Fin 2.875%13-15.7.20	9,500,000	EUR	10,044,635	0.50
Sap Se Frn 18-13.03.21	6,300,000	EUR	6,335,217	0.31
Vw Bk Frn 18-08.12.21	7,700,000	EUR	7,713,090	0.38
Vw Leasing 0.25% 17-05.10.20	7,900,000	EUR	7,906,636	0.39
			79,602,217	**3.95**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Barclays 6% 14.01.21 Emtn	8,000,000	EUR	8,955,920	0.44
Bat Intl 0.375% 15-13.03.19	5,222,000	EUR	5,232,653	0.26
Britel 0.625% 16-10.03.21	11,000,000	EUR	11,124,520	0.55
Cs Ag Ldn 1.375% 14-29.11.19	4,000,000	EUR	4,083,960	0.20
Diageo Fin 0% 17-17.11.20Regs	11,000,000	EUR	11,011,770	0.55
Fce Bk 0.869% 17-13.09.21	6,262,000	EUR	6,318,608	0.31
Glaxosmithk Frn 18-21.05.20	11,272,000	EUR	11,313,819	0.56
Glaxosmithk 0% 17-12.09.20	8,000,000	EUR	8,016,640	0.40
Hsbc Hldg 3.375%/Frn 13-10.1.24	4,500,000	EUR	4,574,925	0.23
Lloyds 6.5% 10-24.3.20	7,000,000	EUR	7,730,590	0.38
National Grid 4.375%05-10.3.20	6,000,000	EUR	6,444,240	0.32
Nationwide 6.75% 10-22.7.20	5,000,000	EUR	5,653,700	0.28
Ngg Finance 4.25% 13-18.06.76	5,000,000	EUR	5,303,200	0.26
Rbs Grp 5.375% 09-30.9.19	3,000,000	EUR	3,197,520	0.16
Rbs Plc Frn 17-08.06.20	2,554,000	EUR	2,554,690	0.13
Ubs Ag Lond 1.25% 14-03.09.21	3,450,000	EUR	3,565,437	0.18
Vodafone 0.375% 17-22.11.21	10,705,000	EUR	10,750,175	0.53
Vodafone 0.875% 15-17.11.20	5,110,000	EUR	5,212,302	0.26
Wpp Finance 0.75% 15-18.11.19	12,496,000	EUR	12,625,834	0.63
			133,670,503	**6.63**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Cloverie 7.5% 09-24.07.39	3,800,000	EUR	4,074,702	0.20
Crh Finland 2.75% 13-15.10.20	11,000,000	EUR	11,605,660	0.58
Ge Cap Eur 5.375% 09-23.1.20	3,000,000	EUR	3,250,710	0.16
			18,931,072	**0.94**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Aeroporti R 3.25% 13-20.02.21	10,000,000	EUR	10,738,000	0.53
Assgen 2.875% 14-14.01.20	8,000,000	EUR	8,323,360	0.41
Bca Pop Vic 2.75% 15-20.03.20	10,000,000	EUR	10,336,100	0.51

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Italy (continued) - Italie (suite) - Italien (Fortsetzung) - Italië (vervolg)				
Eni 3.75% 12-27.06.19	3,000,000	EUR	3,111,390	0.15
Eni 4.125% 09-16.09.19	2,000,000	EUR	2,099,160	0.10
Eni 4.25% 12-03.02.20	2,000,000	EUR	2,132,700	0.11
Intesa San Frn 17-19.04.22	2,974,000	EUR	2,912,587	0.14
Intesa San 3% 13-28.01.19	8,800,000	EUR	8,939,040	0.44
Italy 0.05% 16-15.10.19 /Btp	45,000,000	EUR	44,756,100	2.22
Italy 0.35% 17-15.06.20 /Btp	46,000,000	EUR	45,710,200	2.27
Italy 3.5% 13-01.12.18	10,000,000	EUR	10,151,500	0.50
Italy 4.5% 08-01.03.19 Btp	80,200,000	EUR	82,534,622	4.11
Italy 4.50% 01.02.20	48,000,000	EUR	50,890,080	2.54
Poste Vita 2.875% 14-30.05.19	14,231,000	EUR	14,471,504	0.72
Snam 0% 16-25.10.20	5,970,000	EUR	5,948,568	0.30
Unicredit 1% 18-18.01.23	5,000,000	EUR	4,763,950	0.24
Unicredit 1.5% 14-19.06.19	10,000,000	EUR	10,116,000	0.50
			317,934,861	**15.79**
Latvia - Lettonie - Lettland - Letland				
Latvia 0.5% 15-15.12.20	5,000,000	EUR	5,070,650	0.25
			5,070,650	**0.25**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Allergan Fd 0.5% 17-01.06.21	10,000,000	EUR	10,012,500	0.50
Heid C Lux 0.5% 17-18.01.21	6,000,000	EUR	6,054,180	0.30
Heidlrg 8.5% 09-31.10.19	9,000,000	EUR	10,015,380	0.49
John Deere Frn 17-15.09.20	3,000,000	EUR	3,008,130	0.15
			29,090,190	**1.44**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 5.125%(Frn) 06.09.73	3,000,000	EUR	3,023,760	0.15
Pemex 2.5% 17-21.08.21	10,066,000	EUR	10,209,843	0.51
			13,233,603	**0.66**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Achmea Bv 2.5% 13-19.11.20	10,000,000	EUR	10,573,200	0.52
Achmea 2.75% 14-18.02.21 Emtn	7,000,000	EUR	7,477,330	0.37
Basf Fin Eu 0% 16-10.11.20	1,000,000	EUR	1,002,020	0.05
Deut Tel If 0.375% 17-30.10.21	15,651,000	EUR	15,759,618	0.79
Dt An Fin 1.625% 15-15.12.20	7,300,000	EUR	7,577,984	0.38

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Edp Fin Bv 2.625% 14-15.04.19	17,000,000	EUR	17,352,240	0.87
Evonik Fin 0% 16-08.03.21	15,000,000	EUR	14,977,950	0.74
Gen Motors 1.168% 16-18.05.20	7,542,000	EUR	7,694,122	0.38
Heineken Nv 2% 06.04.2021 Emtn	6,000,000	EUR	6,331,380	0.31
Iberdrola 2.875% 13-11.11.20	3,300,000	EUR	3,520,902	0.17
Ing Groep 0.75% 17-09.03.22	6,000,000	EUR	6,046,680	0.30
Ing Nv 0.75% 15-24.11.20	2,800,000	EUR	2,852,892	0.14
Ing Nv 3.5% 13-21.11.23	9,600,000	EUR	9,725,760	0.48
Kon Ah Del Frn 18-19.03.21	5,755,000	EUR	5,760,985	0.29
Nn Group 0.25% 17-01.06.20	9,317,000	EUR	9,362,374	0.46
Paccar Fin Frn 18-18.05.21	5,779,000	EUR	5,814,194	0.29
Rabobank 3.750% 09.11.20 Emtn	13,000,000	EUR	14,003,470	0.70
Rabobk 5.875% 09-20.05.19	4,000,000	EUR	4,205,200	0.21
Repsm 2.625%13-28.5.20 Emtn	11,000,000	EUR	11,539,110	0.57
Vw Intl Fin Frn 13 Ftf/Perp	5,000,000	EUR	5,028,800	0.25
			166,606,211	**8.27**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Santander 0.375% 17-17.02.20	9,000,000	EUR	9,047,160	0.45
Sparebank 1 Frn 17-09.11.20	2,571,000	EUR	2,586,863	0.13
Sparebank 1 1.5% 14-20.05.19	4,000,000	EUR	4,058,920	0.20
			15,692,943	**0.78**
Panama - Panama - Panama - Panama				
Carnival 1.125% 15-06.11.19	14,000,000	EUR	14,222,880	0.71
			14,222,880	**0.71**
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Poland 4.2% 05-15.4.20	5,000,000	EUR	5,401,000	0.27
			5,401,000	**0.27**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 3.875% 14-01.04.21	15,900,000	EUR	17,481,573	0.87
Portugal 4.8% 10-15.6.20	18,500,000	EUR	20,289,320	1.00
			37,770,893	**1.87**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Amadeus Cap 0% 17-19.05.19	7,000,000	EUR	7,005,460	0.35

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	14,900,000	EUR	14,941,422	0.74
Banco Bilba Frn 17-12.04.22	9,700,000	EUR	9,727,354	0.48
Banco Bilba 1% 16-20.01.21	3,000,000	EUR	3,061,710	0.15
Banco Bilbao Frn 18-09.03.23	4,300,000	EUR	4,225,395	0.21
Ico 4.75% 13-30.04.20	13,814,000	EUR	15,058,089	0.75
La Caixa 2.375% 14-09.05.19	12,000,000	EUR	12,230,760	0.61
San Con 0.9% 15-18.02.20	4,800,000	EUR	4,866,000	0.24
Spain 0.05% 17-31.01.21	48,000,000	EUR	48,167,040	2.40
Spain 4% 30.04.20	30,000,000	EUR	32,327,400	1.60
Spain 4.3% 09-31.10.19	32,000,000	EUR	34,000,960	1.69
Spain 4.6% 09-30.7.19	10,000,000	EUR	10,540,600	0.52
Telefonica 0.318% 16-17.10.20	15,500,000	EUR	15,591,760	0.77
			211,743,950	**10.51**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Nordea Bank 4.5% 10-26.3.20.Sub	2,000,000	EUR	2,149,980	0.11
Nordea 0.875% 18-26.06.23	3,601,000	EUR	3,594,914	0.18
Scania Frn 17-20.4.20	4,000,000	EUR	4,009,640	0.20
Scania Frn 18-19.10.20	8,089,000	EUR	8,099,111	0.40
Seb 0.3% 17-17.02.22	2,365,000	EUR	2,373,065	0.12
Swedbank 2.375% 14-26.02.24	12,700,000	EUR	12,883,642	0.63
			33,110,352	**1.64**
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Emir Tele 1.75% 14-18.06.21	2,500,000	EUR	2,609,725	0.13
Xstrata Fin Frn 12-19.11.18	18,000,000	EUR	18,178,020	0.90
			20,787,745	**1.03**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Amex Cr 0.625% 16-22.11.21	7,683,000	EUR	7,782,725	0.39
Att 1.45% 14-01.06.22	2,500,000	EUR	2,584,925	0.13
Att 1.875% 12-4.12.20 Sr	8,800,000	EUR	9,170,744	0.46
Autoliv Inc 0.75% 18-26.06.23	1,678,000	EUR	1,677,547	0.08
Bafc 0.736% 17-07.02.22 Regs	10,019,000	EUR	10,112,377	0.50
Bafc 1.375% 14-10.09.21	10,000,000	EUR	10,353,500	0.51
Bank of America 2.5% 13-27.07.20 Regs	5,000,000	EUR	5,257,550	0.26
Bat Capital Frn 17-16.08.21	14,087,000	EUR	14,086,155	0.70
Fedex Corp 0.5% 16-09.04.20	10,000,000	EUR	10,086,700	0.50

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Ford Mc Frn 18-07.12.22	7,500,000	EUR	7,392,300	0.37
General Motors Frn 17-10.05.21	6,250,000	EUR	6,285,313	0.31
General Motors Frn 18-26.03.22	9,261,000	EUR	9,246,090	0.46
Gs Frn 15-29.05.20	4,900,000	EUR	4,934,790	0.24
Gs Frn 16-27.07.21	4,231,000	EUR	4,298,273	0.21
Gs Frn 17-31.12.18	10,000,000	EUR	10,015,900	0.50
Gs Frn 18-16.12.20	7,920,000	EUR	7,916,911	0.39
Gs Frn 29.04.2019	4,948,000	EUR	4,970,068	0.25
Honywl Intl 0.65% 16-21.02.20	12,200,000	EUR	12,335,176	0.61
Jpm Chase 3.875% 23.09.20 Emtn	17,000,000	EUR	18,474,409	0.93
Mor St Frn 17-08.11.22	10,000,000	EUR	10,020,800	0.50
Praxair 1.5% 14-11.03.20	1,000,000	EUR	1,027,380	0.05
Prologis 1.375% 14-07.10.20	12,600,000	EUR	12,944,484	0.64
Simon Prop 2.375% 13-02.10.20	10,000,000	EUR	10,466,600	0.52
Thermo Fish 1.5% 15-01.12.20	10,800,000	EUR	11,148,948	0.55
Wells Fargo Frn 16-26.04.21	7,017,000	EUR	7,063,032	0.35
			209,652,697	**10.41**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**1,763,777,177**	**87.56**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**1,763,777,177**	**87.56**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Italy - Italie - Italien - Italië				
Bmps 0.75% 17-25.01.20	10,000,000	EUR	9,978,900	0.50
			9,978,900	**0.50**

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Abbvie 0.375% 16-18.11.19	15,000,000	EUR	15,083,100	0.74
			15,083,100	**0.74**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**25,062,000**	**1.24**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**25,062,000**	**1.24**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk				
Raiffeisen 0.25% 18-05.07.21	5,200,000	EUR	5,192,200	0.26
			5,192,200	**0.26**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**5,192,200**	**0.26**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**5,192,200**	**0.26**
Money market instruments - Instruments du marché monétaire - Geldmarktinstrumente - Geldmarktinstrumenten				
Debt instruments - Titres de créances - Finanzinstrumenten - Schuldbewijzen				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Wdp 0% 18-08.08.18 Cp	2,500,000	EUR	2,499,900	0.12
			2,499,900	**0.12**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Altarea 0% 17-05.09.18 Cp	5,000,000	EUR	4,999,871	0.25
Altarea 0% 17-30.08.18 Cp	5,000,000	EUR	4,999,883	0.25
Axa Banque 0% 18-29.03.19 Cp	10,000,000	EUR	10,003,724	0.49
Iliad 0% 18-28.09.18 Cp	10,000,000	EUR	10,002,749	0.49
Zodiac 0% 17-22.10.18 Cp	4,000,000	EUR	3,998,291	0.20
			34,004,518	**1.68**

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Fresenius 0% 18-28.09.18 Cp	10,000,000	EUR	9,999,761	0.50
			9,999,761	**0.50**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Vw Intl Fin 0% 18-01.04.19 Cp	10,000,000	EUR	10,006,027	0.50
			10,006,027	**0.50**
Total debt instruments - Total titres de créances - Total Finanzinstrumenten - Totaal schuldbewijzen			**56,510,206**	**2.80**
Total money market instruments - Total instruments du marché monétaire - Total Geldmarktinstrumente - Totaal geldmarkinstrumenten			**56,510,206**	**2.80**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	43,240	EUR	64,669,744	3.21
			64,669,744	**3.21**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	10,500	EUR	15,715,035	0.78
Candriam Money Market - Euro Z Cap	51,000	EUR	52,216,350	2.59
			67,931,385	**3.37**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**132,601,129**	**6.58**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**132,601,129**	**6.58**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**1,983,142,712**	**98.44**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			2,016,042,609	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Euro Short Term

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	20.04
Italy - Italie - Italien - Italië	16.29
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	11.15
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	10.51
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	8.77
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	6.63
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	4.81
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	3.95
Belgium - Belgique - Belgien - België	3.69
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	2.32
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	1.87
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.64
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	1.44
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	1.03
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.78
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.76
Panama - Panama - Panama - Panama	0.71
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	0.66
Australia - Australie - Australien - Australië	0.61
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.27
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	0.26
Latvia - Lettonie - Lettland - Letland	0.25
	98.44

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	24.88
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	20.45
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	14.55
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	6.58
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	3.29
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	2.98
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	2.98

Candriam Bonds Euro Short Term

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	2.69
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	2.62
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	2.00
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.90
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1.70
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	1.59
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	1.24
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.22
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	1.12
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.11
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	1.09
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.81
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	0.78
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.72
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.65
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.60
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.53
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	0.31
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.05
	98.44

Candriam Bonds Global Government

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Australia 2.75% 14-21.06.35	325,000	AUD	201,556	0.18
Australia 2.75%12-21.4.24 S137	1,000,000	AUD	645,287	0.56
Australia 4.25% 13-21.04.26	1,200,000	AUD	850,785	0.74
			1,697,628	**1.48**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belgium Olo 5% 04-28.3.35	285,000	EUR	451,315	0.39
Belgium 0% 16-22.06.26	600,000	EUR	628,638	0.55
Belgium 0.2% 16-22.10.23	300,000	EUR	303,984	0.27
Belgium 3.75% 22.06.2045 Regs	300,000	EUR	447,108	0.39
			1,831,045	**1.60**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Canada Government 4% 08-1.6.41	320,000	CAD	274,449	0.24
Canada 1.5% 12-01.06.23	150,000	CAD	95,020	0.08
Canada 2.75% 11-01.06.22	200,000	CAD	133,704	0.12
Canada 4.25% 95-01.12.26/Infl	1,000,000	CAD	1,304,238	1.14
Canada 5.75% 01-01.06.33	223,000	CAD	210,292	0.18
			2,017,703	**1.76**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Denmark 1.75% 14-15.11.25	4,000,000	DKK	603,308	0.53
			603,308	**0.53**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
France 0.25% 25.7.24 Oat/Inf	2,000,000	EUR	2,311,378	2.02
France 1.5% 15-25.05.31 /Oat	1,475,000	EUR	1,589,342	1.39
France 2.25% 25.10.22 Oat	750,000	EUR	831,990	0.73
France 2.75% 12-25.10.2027	1,000,000	EUR	1,206,150	1.05
France 4% 06-25.10.38 Oat	1,100,000	EUR	1,655,984	1.45
			7,594,844	**6.64**

Candriam Bonds Global Government

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Bundesrepublik Deutschland 3.250% 04.07.42	625,000	EUR	945,363	0.83
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	1,200,000	EUR	1,484,551	1.29
Germany 6.25% 00-04.01.30	500,000	EUR	831,075	0.73
Nth Rhine-W 0.5% 16-16.04.26	750,000	EUR	751,358	0.66
			4,012,347	**3.51**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Uk 0.75% 17-22.07.23	750,000	GBP	836,565	0.73
Uk 1.75% 12-7.9.22	500,000	GBP	584,945	0.51
Uk 2% 15-07.09.25	650,000	GBP	779,120	0.68
Uk 3.25% 12-22.01.44/Rpi	1,130,000	GBP	1,667,720	1.46
Uk 3.5% 14-22.01.45	775,000	GBP	1,198,755	1.05
Uk 3.75% 09-07.09.19	1,000,000	GBP	1,171,801	1.02
Uk 4.25% 09-07.09.39	560,000	GBP	916,641	0.80
Uk 5% 01-07.03.25	150,000	GBP	212,116	0.19
Uk 6% 98-07.12.28	1,060,000	GBP	1,738,294	1.52
Uk 8% 96-07.06.21	700,000	GBP	958,307	0.84
			10,064,264	**8.80**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ireland 0.9% 18-15.05.28	1,250,000	EUR	1,260,100	1.10
			1,260,100	**1.10**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Italy 0.9% 17-01.08.22 /Btp	1,350,000	EUR	1,315,791	1.15
Italy 1.25% 16-01.12.26 /Btp	850,000	EUR	776,416	0.68
Italy 3.75% 14-01.09.24 /Btp	1,200,000	EUR	1,309,488	1.15
Italy 4.75% 13-01.09.28	2,100,000	EUR	2,462,208	2.15
Italy 5% 09-01.09.40 Btp	520,000	EUR	648,445	0.57
			6,512,348	**5.70**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Japan 0.1% 15-20.06.20	250,000,000	JPY	1,941,388	1.70
Japan 0.1% 16-20.12.26	310,000,000	JPY	2,419,618	2.12
Japan 0.1% 17-20.03.22	395,000,000	JPY	3,078,603	2.68
Japan 0.3% 16-20.06.46	195,000,000	JPY	1,357,557	1.19
Japan 0.4% 16-20.03.36	170,000,000	JPY	1,312,782	1.15
Japan 1.3% 11-20.03.21	225,000,000	JPY	1,806,855	1.58

Candriam Bonds Global Government

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Japan (continued) - Japon (suite) - Japan (Fortsetzung) - Japan (vervolg)				
Japan 1.9% 08-20.12.28	185,000,000	JPY	1,703,104	1.49
Japan 2% 12-20.03.42	113,000,000	JPY	1,140,287	1.00
Japan 2.10% 03-20.9.33	90,000,000	JPY	883,648	0.77
Japan 2.2% 04-20.6.24 No.71	200,000,000	JPY	1,757,497	1.54
Japan 2.3% 05-20.03.35	126,000,000	JPY	1,280,989	1.12
Japan 2.3% 10-20.3.40	165,000,000	JPY	1,728,431	1.51
			20,410,759	**17.85**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	700,000	EUR	715,400	0.63
Netherlands 2.75% 14-15.01.47	200,000	EUR	286,592	0.25
Netherlands 4% 05-15.01.37	125,000	EUR	194,333	0.17
			1,196,325	**1.05**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Portuguese 2.875% 15-15.10.25	1,450,000	EUR	1,613,227	1.41
			1,613,227	**1.41**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Spain Government 1.95% 15-30.07.30	550,000	EUR	571,153	0.50
Spain Government 3.8% 14-30.04.24	1,500,000	EUR	1,775,205	1.55
Spain 0.4% 17-30.04.22	600,000	EUR	606,990	0.53
Spain 1.5% 17-30.04.27	1,060,000	EUR	1,087,390	0.95
Spain 2.35% 17-30.07.33 Regs	200,000	EUR	212,242	0.19
Spain 4.7% 09-30.07.41	300,000	EUR	432,177	0.38
Spain 4.9% 07-30.7.40	250,000	EUR	367,963	0.32
			5,053,120	**4.42**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Usa 0.375% 17-15.07.27 /Infl	1,500,000	USD	1,279,553	1.12
Usa 0.75% 16-15.07.19 S Ap-19	3,400,000	USD	2,863,850	2.50
Usa 1.125% 16-28.02.21 /Tbo	3,000,000	USD	2,471,722	2.16
Usa 1.25% 15-31.01.20 /Tbo	2,500,000	USD	2,100,251	1.84
Usa 1.75% 15-31.12.20 /Tbo	4,300,000	USD	3,607,541	3.15
Usa 1.75% 16-31.01.23 /Tbo	3,100,000	USD	2,543,119	2.22
Usa 1.750% 13-15.05.23 Tbo	2,550,000	USD	2,085,437	1.82
Usa 1.875% 17-30.04.22 /Tbo	4,000,000	USD	3,323,198	2.91
Usa 2% 14-31.08.21 /Tbo	2,500,000	USD	2,099,080	1.84

Candriam Bonds Global Government

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Usa 2% 16-15.11.26 /Tbo	2,750,000	USD	2,205,573	1.93
Usa 2.25% 14-30.04.21 /Tbo	2,625,000	USD	2,225,639	1.95
Usa 2.25% 17-31.01.24 /Tbo	2,400,000	USD	1,999,058	1.75
Usa 2.5% 15-15.02.45 /Tbo	5,050,000	USD	3,936,019	3.45
Usa 2.75% 12-15.08.42 Tbo	1,250,000	USD	1,028,128	0.90
Usa 2.75% 18-28.02.25 /Tbo	4,200,000	USD	3,582,100	3.13
Usa 5.25% 98-15.11.28 Tbo	1,250,000	USD	1,297,622	1.13
Usd 2.875% 13-15.05.43 Tbo	2,800,000	USD	2,351,345	2.06
			40,999,235	**35.86**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**104,866,253**	**91.71**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**104,866,253**	**91.71**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Japan - Japon - Japan - Japan				
Japan 2.3% 06-20.12.35 N.21	150,000,000	JPY	1,531,958	1.34
			1,531,958	**1.34**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**1,531,958**	**1.34**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**1,531,958**	**1.34**

Candriam Bonds Global Government

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return IH EUR Cap	1,320	EUR	1,877,885	1.64
			1,877,885	**1.64**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**1,877,885**	**1.64**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**1,877,885**	**1.64**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**108,276,096**	**94.69**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			111,876,768	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Global Government

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	35.86
Japan - Japon - Japan - Japan	19.19
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	8.80
France - France - Frankreich - Frankrijk	6.64
Italy - Italie - Italien - Italië	5.70
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	4.42
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	3.51
Canada - Canada - Kanada - Canada	1.76
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	1.64
Belgium - Belgique - Belgien - België	1.60
Australia - Australie - Australien - Australië	1.48
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	1.41
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	1.10
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	1.05
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.53
	94.69

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	93.05
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	1.64
	94.69

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Nokia Oyj 4.375% 17-12.06.27	2,000,000	USD	1,610,209	0.54
			1,610,209	**0.54**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 4.125% 14-Perp	3,400,000	EUR	3,547,900	1.18
Carnaudmet 3.375% 15-15.05.25	2,000,000	EUR	2,021,840	0.67
Crown Euro. 2.88%-1.2.26 Regs	2,000,000	EUR	1,892,800	0.63
Engie 3.875% Ftf 13-Perp	2,000,000	EUR	2,002,520	0.67
Gie Psa Tresorer. 6% 03-19.9.33	1,460,000	EUR	1,813,612	0.60
La Poste Sa 3.125% 18-Perp	1,300,000	EUR	1,234,646	0.41
Novalis Sas 3% 15-30.04.22	3,646,000	EUR	3,697,592	1.23
Orange 4.25% 14-Perp	1,100,000	EUR	1,155,187	0.38
Orange 5.25% 14-Perp	2,320,000	EUR	2,573,274	0.86
Solvay Fin 5.118% 15-Perp	1,000,000	EUR	1,085,000	0.36
Solvay Fin 5.869% 15-Perp	1,000,000	EUR	1,122,100	0.37
			22,146,471	**7.36**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Tele Colum 3.875% 18-02.05.25	1,500,000	EUR	1,424,430	0.47
Unitym Nrw 4% 14-15.01.25	6,000,000	EUR	6,275,400	2.09
			7,699,830	**2.56**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Algeco 6.5% 18-15.02.23	2,500,000	EUR	2,546,350	0.85
			2,546,350	**0.85**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ardagh Pck 6.75% 16-15.05.24	3,000,000	EUR	3,226,476	1.07
Ardagh 7.25% 16-15.05.24 144A	3,000,000	USD	2,672,262	0.89
Virgin Medi 5.5% 16-15.09.24	3,290,000	GBP	3,659,619	1.22
			9,558,357	**3.18**

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Japan - Japon - Japan - Japan				
Softbank 3.125% 17-19.9.25	1,000,000	EUR	912,452	0.30
Softbank 4.5% 18-20.04.25	3,500,000	EUR	3,505,005	1.17
Softbank 5% 18-15.04.28	2,000,000	EUR	1,945,000	0.65
			6,362,457	**2.12**
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Adient Glob 3.5% 16-15.08.24	3,000,000	EUR	2,777,322	0.92
			2,777,322	**0.92**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Telenet 3.5% 17-01.03.28 Regs	2,000,000	EUR	1,890,760	0.63
			1,890,760	**0.63**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Cemex Fin 7.75% 16-16.04.26	2,000,000	USD	1,855,852	0.62
Cemex 7.75% 16-16.04.26	1,600,000	USD	1,484,682	0.49
			3,340,534	**1.11**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Interxion 4.75% 18-15.06.25	3,000,000	EUR	3,010,800	1.00
Lkq Euro 3.625% 18-1.04.26 Regs	2,500,000	EUR	2,464,075	0.82
Oci 5% 18-15.04.23 Regs	2,536,000	EUR	2,585,832	0.86
Repsm 3.875% 15-Perp	3,000,000	EUR	3,115,165	1.05
Repsm 4.5% 15-25.03.75	2,254,000	EUR	2,354,867	0.78
Teva Pharm 1.25% 15-31.03.23	1,500,000	EUR	1,365,180	0.45
Ziggo Fin 3.75% 15-15.01.25	3,003,000	EUR	2,961,258	0.98
Ziggo Fin 4.25% 16-15.01.27	3,000,000	EUR	2,959,251	0.98
			20,816,428	**6.92**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Cellnex Tel 2.375% 16-16.01.24	1,300,000	EUR	1,303,926	0.43
			1,303,926	**0.43**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Verisure 5.75% 17-1.12.23 Regs	6,000,000	EUR	5,814,960	1.93
			5,814,960	**1.93**

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Antero Res 5.625% 15-01.06.23	2,000,000	USD	1,734,401	0.58
Axalta Coat 4.25% 16-15.08.24	3,000,000	EUR	3,121,650	1.04
Catalent 4.75% 16-15.12.24	2,000,000	EUR	2,081,426	0.69
Chemours Co 4% 18-15.05.26	2,000,000	EUR	1,990,000	0.66
Colfax C 3.25% 17-15.05.25 Regs	2,000,000	EUR	2,006,040	0.67
Coty Inc 4% 18-15.04.23 Regs	800,000	EUR	791,360	0.26
Equinix Inc 2.875% 17-01.10.25	2,000,000	EUR	1,885,760	0.63
Equinix Inc 2.875% 18-15.03.24	1,000,000	EUR	980,000	0.33
Hca 5.25% 14-15.04.25	3,538,000	USD	3,030,277	1.01
Hca 5.25% 16-15.06.26	3,835,000	USD	3,262,320	1.08
Hilton 4.875% 17-01.04.27	3,000,000	USD	2,479,551	0.82
Ims Health 3.25% 17-15.03.25	500,000	EUR	485,349	0.16
Ims Health 3.5% 16-15.10.24	600,000	EUR	601,022	0.20
Ltd Brands 5.25% 18-01.02.28	1,000,000	USD	761,209	0.25
Ltd Brands 6.875% 15-01.11.35	4,250,000	USD	3,239,690	1.08
Oasis Ptrlm 6.875% 14-15.03.22	1,971,000	USD	1,717,203	0.57
Pultegroup 5% 16-15.01.27	3,789,000	USD	3,082,994	1.03
Pvh Corp 3.125% 17-15.12.27 Regs	1,460,000	EUR	1,436,628	0.48
Qep Res 5.25% 12-1.5.2023	2,000,000	USD	1,674,446	0.56
Quintiles 2.875% 17-15.09.25	1,500,000	EUR	1,399,350	0.47
Range Resou 4.875% 15-15.05.25	1,500,000	USD	1,204,445	0.40
Sprint Cap.Corp 6.875% 98-28	2,750,000	USD	2,255,257	0.75
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	7,000,000	USD	6,216,544	2.07
Sthwest En 7.5% 17-01.04.26	2,000,000	USD	1,772,943	0.59
Sthwest En 7.75% 17-01.10.27	3,000,000	USD	2,665,839	0.89
T-Mobile Us 6.375% 14-01.03.25	3,000,000	USD	2,659,929	0.88
T-Mobile Us 6.5% 15-15.01.26	5,000,000	USD	4,416,300	1.47
Toll 4.875% 15-15.11.25	1,500,000	USD	1,236,564	0.41
Us Steel 6.25% 18-15.03.26	1,185,000	USD	1,001,000	0.33
Wmg Acq 4.125% 16-01.11.24	3,000,000	EUR	3,101,250	1.03
			64,290,747	**21.39**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**150,158,351**	**49.94**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**150,158,351**	**49.94**

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Fmg Res 4.75% 17-15.05.22 144A	2,000,000	USD	1,653,034	0.55
			1,653,034	**0.55**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Bombardier 6% 14-15.10.22	1,500,000	USD	1,279,538	0.43
Bombardier 7.5% 17-01.12.24 144A	1,000,000	USD	901,460	0.30
Ncx 5.25% 17-01.06.27	3,000,000	USD	2,394,437	0.80
Seven Gen 5.375% 17-30.09.25 144A	2,500,000	USD	2,058,263	0.68
Valeant 5.5% 15-01.03.23	2,500,000	USD	1,991,349	0.66
1011778 BC 5% 17-15.10.25 144A	3,400,000	USD	2,755,412	0.91
			11,380,459	**3.78**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Upcb Financ 5.375% 15-15.01.25	2,500,000	USD	2,034,388	0.68
			2,034,388	**0.68**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Numericable Gp 7.375% 1.5.26	6,000,000	USD	5,024,367	1.67
			5,024,367	**1.67**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Ec Finance 2.375% 18-15.11.22	1,750,000	EUR	1,718,570	0.57
Vmed 5.5% 14-15.01.25	2,500,000	USD	2,096,077	0.70
			3,814,647	**1.27**
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Delphi Jers 5% 17-01.10.25 144A	2,000,000	USD	1,633,763	0.54
			1,633,763	**0.54**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Altice Fin 7.5% 16-15.05.26	3,500,000	USD	2,899,405	0.96
Dana Fin Lu 6.5% 16-1.6.26 144A	2,000,000	USD	1,738,684	0.58

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
Nielsen 5.5% 13-01.10.21	2,400,000	USD	2,065,864	0.69
			6,703,953	**2.23**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Alcoa Neder 7% 16-30.09.26	2,000,000	USD	1,824,333	0.61
Alcoa 6.125% 18-15.5.28 144A	1,756,000	USD	1,513,404	0.50
Energizer 4.625% 18-15.07.26 Regs	2,000,000	EUR	2,014,720	0.67
Oi European 4% 17-15.03.23 144A	2,518,000	USD	2,011,079	0.67
			7,363,536	**2.45**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Altice Fin 5.5% 16-15.5.26 144A	3,000,000	USD	2,479,551	0.82
Cco Hldgs 5% 17-01.02.28 144A	1,000,000	USD	783,692	0.26
Cco Hldgs 5.125% 01.05.27 144A	2,000,000	USD	1,602,715	0.53
Cco Hldgs 5.375% 15-01.05.25	2,000,000	USD	1,657,317	0.55
Cco Hldgs 5.875% 15-01.05.27	3,500,000	USD	2,926,534	0.97
Chen Eng 5.25% 17-1.10.25 144A	3,000,000	USD	2,506,402	0.83
Com Metals 5.75% 18-15.4.26 144A	1,000,000	USD	832,941	0.28
Cott Holdin 5.5% 17-1.4.25 144A	2,000,000	USD	1,665,882	0.55
Csc Hldg 5.5% 16-15.04.27 144A	2,000,000	USD	1,635,904	0.54
Diamondback 5.375% 31.05.25	3,000,000	USD	2,569,483	0.85
Dish Dbs 7.75% 16-01.07.26	1,550,000	USD	1,163,280	0.39
Energiz 6.375% 18-15.7.26 144A	500,000	USD	435,474	0.14
Hilton Dome 5.125%18-1.5.26 144A	4,000,000	USD	3,366,024	1.13
Kfc Pizza 4.75% 17-01.06.27	2,000,000	USD	1,618,774	0.54
Kfc Pizza 5.25% 16-01.06.26	2,000,000	USD	1,687,294	0.56
Lennar 4.75% 18-29.11.27 Regs	2,000,000	USD	1,606,441	0.53
Level 3 Fin 5.375% 16-15.01.24	3,004,000	USD	2,520,164	0.84
Nabors Ind 5.5% 17-15.01.23	2,000,000	USD	1,648,752	0.55
Nabors Ind 5.75% 18-1.2.25/144A	2,000,000	USD	1,618,774	0.54
Neptune Fin 6.625% 15-15.10.25	2,000,000	USD	1,753,672	0.58
Oasis Ptrlm 6.25% 18-01.05.26	2,000,000	USD	1,730,119	0.58
Parsley En 5.375% 15.01.25 144A	2,000,000	USD	1,700,141	0.57
Post Hl 5.625% 17-15.01.28 144A	1,000,000	USD	802,963	0.27
Range Resou 5% 17-15.03.23	1,500,000	USD	1,242,987	0.41
Sba Comm 4% 17-01.10.22 144A	2,000,000	USD	1,638,045	0.54
Sirius Xm 5.375%16-15.7.26 144A	3,000,000	USD	2,473,127	0.82
Targa R 5.875% 18-15.4.26 144A	4,070,000	USD	3,512,078	1.18

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Zayo 5.75% 17-15.01.27 144A	3,250,000	USD	2,734,894	0.91
			51,913,424	**17.26**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**91,521,571**	**30.43**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**91,521,571**	**30.43**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Netflix 3.625% 18-15.05.27	2,000,000	EUR	1,960,000	0.65
			1,960,000	**0.65**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**1,960,000**	**0.65**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**1,960,000**	**0.65**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Global Alpha - I Cap	509	EUR	592,795	0.20
Candriam Index Arbitrage I EUR Cap	3,500	EUR	5,189,485	1.73
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	150	EUR	15,046,551	5.00
			20,828,831	**6.93**

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam SRI - Bond Global High Yield I Cap	10,000	EUR	9,778,600	3.25
			9,778,600	**3.25**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**30,607,431**	**10.18**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**30,607,431**	**10.18**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**274,247,353**	**91.20**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			278,542,733	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Global High Yield

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	39.30
France - France - Frankreich - Frankrijk	15.96
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	9.37
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	6.11
Canada - Canada - Kanada - Canada	3.78
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	3.18
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	2.56
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	2.12
Japan - Japon - Japan - Japan	2.12
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.93
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	1.46
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.11
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.68
Australia - Australie - Australien - Australië	0.55
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.54
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	0.43
	91.20

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	28.01
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	17.13
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	10.18
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	6.68
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	3.36
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	3.36
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakkingsnijverheid	3.26
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	2.92
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	2.77
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	2.35
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	2.01
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.61

Candriam Bonds Global High Yield

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	1.40
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.33
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	1.18
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	0.82
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	0.67
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.67
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.48
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.41
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.33
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.27
	91.20

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Australia 1.25% 12-21.2.22/Infl	2,500,000	AUD	1,840,821	0.63
			1,840,821	**0.63**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Canada 4.25% 91-01.12.21/Infl	4,000,000	CAD	4,749,079	1.62
Canada 4.25% 95-01.12.26/Infl	4,000,000	CAD	5,221,380	1.79
			9,970,459	**3.41**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
France Government Bond 2.10% 25.07.23 Oat/Infl	1,000,000	EUR	1,339,890	0.46
France 0.1% 16-01.03.21 /Infl	14,000,000	EUR	15,164,925	5.19
France 1.10% 25.07.22 Oat/Infl	10,200,000	EUR	12,750,612	4.36
France 1.3% 09-25.07.22 Oat/Infl	2,450,000	EUR	2,772,268	0.95
France 2.25% 03-25.07.20/Infl	7,500,000	EUR	10,270,853	3.51
French 0.10 % 12-25.7.21 Oat/Infl	3,850,000	EUR	4,212,874	1.44
Reseau Fer. Fce Tv 03-28.2.23 Infl	1,000,000	EUR	1,491,133	0.51
			48,002,555	**16.42**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Germany 0.1% 15-15.04.26 /Infl	3,500,000	EUR	4,050,613	1.38
Germany 1.75% 09-15.04.20.Infl	2,000,000	EUR	2,389,144	0.82
			6,439,757	**2.20**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 1.75% 18-24.04.25	826,000	EUR	808,629	0.28
			808,629	**0.28**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Italy 0.1% 16-15.05.22 /Infl	5,000,000	EUR	5,131,094	1.76
Italy 2.1% 10-15.9.21 Btp Infl	4,150,000	EUR	4,922,776	1.68
Italy 2.35% 08-15.09.19.Infl	3,000,000	EUR	3,541,512	1.21
Italy 2.35% 14-15.9.24 Btp/Infl	2,500,000	EUR	2,801,523	0.96
Italy 3.1% 11-15.9.26 Btp/Infl	1,000,000	EUR	1,250,601	0.43

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Italy (continued) - Italie (suite) - Italien (Fortsetzung) - Italië (vervolg)				
Terna Spa 2.731% 07-15.09.23	600,000	EUR	786,881	0.27
			18,434,387	**6.31**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Spain B 0.55% 30.11.19 /Infl	4,500,000	EUR	4,781,907	1.64
Spain I/L B 1.8% 13-30.11.24	3,000,000	EUR	3,604,707	1.23
Spain 0.3% 15-30.11.21 /Infl	2,300,000	EUR	2,503,980	0.86
Spain 1.5% 17-30.04.27	2,400,000	EUR	2,462,928	0.84
			13,353,522	**4.57**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Sweden 4% 95-01.12.20/Infl	20,000,000	SEK	2,977,544	1.02
			2,977,544	**1.02**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Usa 0.125% 12-15.1.22/Infl	16,000,000	USD	14,906,365	5.10
Usa 0.125% 16-15.04.21 /Infl	22,000,000	USD	19,609,159	6.70
Usa 0.125% 17-15.04.22 /Tbo	26,000,000	USD	22,466,339	7.68
Usa 0.625% 18-15.04.23 /Infl	10,000,000	USD	8,623,142	2.95
Usa 1.125% 11-15.1.21/ Infl	5,000,000	USD	4,967,961	1.70
Usa 1.375% 10-15.1.20/ Infl	5,000,000	USD	5,016,816	1.72
Usa 2.375% 07-15.01.27/Infl	9,500,000	USD	11,495,877	3.93
			87,085,659	**29.78**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**188,913,333**	**64.62**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**188,913,333**	**64.62**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Japan - Japon - Japan - Japan				
Japan 0.1% 16-10.03.26 /Infl	600,000,000	JPY	4,926,294	1.69
			4,926,294	**1.69**

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Usa 0.125% 12-15.07.22/Infl	22,000,000	USD	20,183,306	6.90
Usa 0.125% 13-15.01.23 Tb/Infl	11,000,000	USD	9,994,532	3.42
Usa 0.125% 14-15.04.19 /Infl	1,000,000	USD	910,238	0.31
Usa 0.125% 15-15.04.20 /Infl	26,000,000	USD	23,568,482	8.05
Usa 11-15.7.21/Infl	15,000,000	USD	14,342,177	4.91
Usa 1.25% 10-15.07.20 /Infl	11,800,000	USD	11,796,954	4.04
			80,795,689	**27.63**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**85,721,983**	**29.32**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**85,721,983**	**29.32**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	1,377	EUR	2,059,441	0.70
M Convertibles -Ic-	9,700	EUR	5,535,790	1.90
			7,595,231	**2.60**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**7,595,231**	**2.60**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**7,595,231**	**2.60**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**282,230,547**	**96.54**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			289,528,824	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	57.41
France - France - Frankreich - Frankrijk	19.02
Italy - Italie - Italien - Italië	6.31
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	4.57
Canada - Canada - Kanada - Canada	3.41
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	2.20
Japan - Japon - Japan - Japan	1.69
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.02
Australia - Australie - Australien - Australië	0.63
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	0.28
	96.54

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	93.67
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	2.60
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.27
	96.54

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Face value Valeur nominale Nennwert Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Australia 2.75% 14-21.10.19	1,500,000	AUD	958,752	1.47
Australia 4.5% 09-15.04.20	1,400,000	AUD	924,798	1.43
			1,883,550	**2.90**
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Austria 0.75% 16-20.10.26	1,370,000	EUR	1,412,648	2.18
			1,412,648	**2.18**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belgium 0% 16-22.06.26	2,000,000	EUR	2,096,260	3.23
Belgium 0.8% 15-22.06.25 Regs	2,000,000	EUR	2,079,240	3.21
Belgium 4.5% 11-28.3.26 Olo	900,000	EUR	1,188,234	1.83
			5,363,734	**8.27**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Canada 1.5% 12-01.06.23	1,000,000	CAD	633,654	0.98
Canada 4.25% 95-01.12.26/Infl	1,000,000	CAD	1,305,345	2.01
			1,938,999	**2.99**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
France 0.1% 16-01.03.21 /Infl	1,500,000	EUR	1,624,814	2.50
			1,624,814	**2.50**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Germany 0.1% 12-15.4.23/Infl	2,000,000	EUR	2,309,350	3.56
Germany 0.1% 15-15.04.26 /Infl	1,000,000	EUR	1,157,318	1.78
Germany 0.5% 16-15.02.26	1,300,000	EUR	1,344,395	2.07
Germany 1.75% 09-15.04.20.Infl	1,350,000	EUR	1,612,672	2.49
			6,423,735	**9.90**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ireland 5.4% 09-13.03.25	1,500,000	EUR	2,006,010	3.09

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Face value Valeur nominale Nennwert Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Ireland (continued) - Irlande (suite) - Irland (Fortsetzung) - Ierland (vervolg)				
Irish Treasury 3.9% 13-20.3.23	2,000,000	EUR	2,378,480	3.67
			4,384,490	**6.76**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Luxembourg 2.125% 13-10.07.23	1,500,000	EUR	1,668,870	2.57
			1,668,870	**2.57**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Netherlands 0.25% 15-15.07.25	2,000,000	EUR	2,022,500	3.12
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	1,080,000	EUR	1,104,300	1.70
Netherlands 1.75% 13-15.07.23	700,000	EUR	770,483	1.19
			3,897,283	**6.01**
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland				
New Zealand 3%13-15.04.20	2,162,000	NZD	1,279,936	1.97
New Zealand 5.5% 11-15.04.23	1,905,000	NZD	1,272,205	1.96
New Zealand 6% 08-15.05.21	2,800,000	NZD	1,807,379	2.79
			4,359,520	**6.72**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Norway 1.75% 15-13.03.25	10,000,000	NOK	1,066,023	1.64
Norway 1.75% 17-17.02.27 Regs	30,000,000	NOK	3,168,937	4.89
			4,234,960	**6.53**
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore				
Singapore 3.125% 07-01.09.22	2,400,000	SGD	1,566,754	2.42
Singapore 3.5% 07-1.3.27	2,400,000	SGD	1,629,017	2.51
			3,195,771	**4.93**
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea				
Eibk 5% 12-11.4.22	2,400,000	USD	2,153,001	3.32
			2,153,001	**3.32**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Sweden 2.5% 13-12.05.25	25,000,000	SEK	2,786,221	4.30
			2,786,221	**4.30**

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Face value Valeur nominale Nennwert Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Usa 0.125% 14-15.07.24 /Infl	1,900,000	USD	1,668,852	2.57
Usa 0.125% 17-15.04.22 /Tbo	2,000,000	USD	1,728,180	2.66
Usa 1.625% 16-15.05.26 /Tbo	1,000,000	USD	783,023	1.21
Usa 1.750% 13-15.05.23 Tbo	3,000,000	USD	2,453,756	3.78
Usa 2% 15-15.02.25 /Tbo	3,150,000	USD	2,564,746	3.95
Usa 2% 15-30.11.22 /Tbo	3,000,000	USD	2,493,001	3.84
Usa 2.25% 14-15.11.24 /Tbo	2,000,000	USD	1,656,781	2.55
Usa 2.375% 18-31.01.23 /Tbo	3,200,000	USD	2,698,814	4.17
			16,047,153	**24.73**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**61,374,749**	**94.61**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**61,374,749**	**94.61**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Canada 0.75% 15-01.03.21	2,000,000	CAD	1,261,005	1.94
			1,261,005	**1.94**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**1,261,005**	**1.94**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**1,261,005**	**1.94**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**62,635,754**	**96.55**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			64,073,297	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	24.73
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	9.90
Belgium - Belgique - Belgien - België	8.27
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	6.76
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland	6.72
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	6.53
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	6.01
Canada - Canada - Kanada - Canada	4.93
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore	4.93
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	4.30
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea	3.32
Australia - Australie - Australien - Australië	2.90
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	2.57
France - France - Frankreich - Frankrijk	2.50
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	2.18
	96.55

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	93.23
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	3.32
	96.55

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina 3.875% 16-15.01.22	500,000	EUR	479,730	0.12
Prov Buenos 5.375% 17-20.01.23	500,000	EUR	474,830	0.13
			954,560	**0.25**
Australia - Australie - Australien - Australië				
Australia 2.25% 15-21.05.28	6,000,000	AUD	3,671,703	0.98
Australia 3.25% 12-21.4.29	1,800,000	AUD	1,204,199	0.32
Australia 3.25% 13-21.04.25	1,120,000	AUD	743,205	0.20
Australia 4.5% 09-15.04.20	1,000,000	AUD	660,570	0.18
Australia 5.5% 11-21.4.2023	1,700,000	AUD	1,233,163	0.33
Nsw Tsy 3% 16-20.02.30	4,000,000	AUD	2,493,036	0.67
Rio Tinto F 3.75% 15-15.06.25	400,000	USD	345,424	0.09
Rio Tinto F 7.125% 08-15.7.28	1,000,000	USD	1,081,949	0.29
Westpac Bk 2% 14-21.05.19	500,000	USD	425,673	0.11
			11,858,922	**3.17**
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahama's				
Bahamas 6% 17-21.11.28/Pl Regs	2,000,000	USD	1,735,480	0.46
			1,735,480	**0.46**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belfius Bk 3.125% 16-11.05.26	600,000	EUR	625,086	0.17
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	600,000	EUR	513,900	0.14
Brussel Air 1% 17-03.05.24 Regs	500,000	EUR	507,870	0.14
Fluxys 2.75% 14-27.11.29	1,400,000	EUR	1,546,704	0.41
Kbc 1.625% 17-18.09.29	500,000	EUR	488,080	0.13
Kbc 4.25% 18-Perp	1,400,000	EUR	1,284,539	0.34
Sagerpar 1.375% 17-23.05.24	1,700,000	EUR	1,702,178	0.45
Ucb 4.125% 13-04.01.21	500,000	EUR	547,149	0.15
			7,215,506	**1.93**
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 4.25% 13-07.01.25	400,000	USD	323,491	0.09

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Brazil (continued) - Brésil (suite) - Brasilien (Fortsetzung) - Brazilië (vervolg)				
Brazil 4.875% 10-22.1.21	500,000	USD	434,877	0.11
			758,368	**0.20**
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Sinopec Ove 3.25% 17-13.09.27	2,000,000	USD	1,588,763	0.42
			1,588,763	**0.42**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Alim Couche 1.875% 16-06.05.26	1,000,000	EUR	1,030,950	0.28
Bc 3.25% 11-18.12.21	2,000,000	CAD	1,343,266	0.36
Canada 1.5% 15-01.06.26	1,500,000	CAD	931,456	0.25
Canada 3.25% 10-1.6.21	2,800,000	CAD	1,887,409	0.50
Canada 5% 04-01.06.37	1,250,000	CAD	1,163,758	0.31
Magna Intl 3.625% 14-15.06.24	1,000,000	USD	853,976	0.23
Pr.Ontario 6.2% 00-2.6.31	1,000,000	CAD	878,886	0.23
Quebec 4.5% 09-01.12.20	1,000,000	CAD	686,647	0.18
Quebec 5% 06-1.12.38	1,350,000	CAD	1,150,132	0.31
			9,926,480	**2.65**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Hutch Wham 3.625% 14-31.10.24	920,000	USD	776,707	0.21
			776,707	**0.21**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Hrvatska 5.875% 15-23.10.22	2,000,000	USD	1,792,883	0.48
			1,792,883	**0.48**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
A.P Moller 2.875% 15-28.09.20	1,000,000	USD	845,420	0.23
Carls Brew 2.5% 14-28.05.24	250,000	EUR	272,805	0.07
			1,118,225	**0.30**
Egypt - Egypte - Agypten - Egypte				
Arab Rep 4.75% 18-16.4.26 Regs	1,000,000	EUR	921,000	0.25
Arab Rep 5.625% 18-16.4.30 Regs	1,000,000	EUR	902,490	0.24
			1,823,490	**0.49**

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 1.25% 17-25.01.24	500,000	EUR	504,135	0.13
Axa 4.5% 16-Perp	1,184,000	USD	814,628	0.22
Bnp Us Med 5% 11-15.1.2021	1,000,000	USD	890,976	0.24
Bpce 5.7% 13-22.10.23	500,000	USD	448,409	0.12
Burver 1.25% 16-07.09.23	500,000	EUR	505,337	0.13
Cnp Assur 1.875% 16-20.10.22	300,000	EUR	305,907	0.08
Com Plastic 1.25% 17-26.06.24	500,000	EUR	480,244	0.13
Cr Agr 6.5% 14-Perp	1,000,000	EUR	1,079,530	0.29
Credit Agricole As 2.625% 18-29.1.48 Regs	800,000	EUR	723,560	0.19
Edf Frn 2013 Perp/Ftf Emtn	1,000,000	EUR	1,076,250	0.29
Edf 4.875% 14-22.01.44	1,250,000	USD	1,094,182	0.29
Edf 5.25%/Frn 13-Perp	750,000	USD	627,256	0.17
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	3,500,000	EUR	3,887,730	1.04
France Telecom 4.125% 11-14.9.21	500,000	USD	438,628	0.12
France 0.1% 16-01.03.28 Infl	4,100,000	EUR	4,615,046	1.23
France 1.5% 15-25.05.31 /Oat	4,100,000	EUR	4,420,620	1.18
France 1.75% 15-25.05.66 /Oat	600,000	EUR	606,612	0.16
France 1.85% 25.07.27 Oat/Infl	3,700,000	EUR	5,194,915	1.39
France 2.75% 12-25.10.2027	7,600,000	EUR	9,168,335	2.46
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	600,000	EUR	610,205	0.16
Icade Sa 1.125% 16-17.11.25	600,000	EUR	591,948	0.16
Icade Sa 1.75% 16-10.06.26	1,300,000	EUR	1,328,379	0.35
Scor Se 5.25% 18-Perp	1,000,000	USD	767,265	0.20
Seb 1.5% 17-31.05.24 Regs	500,000	EUR	502,192	0.13
Socgen 1.375% 18-23.02.28	1,200,000	EUR	1,157,868	0.31
Socgen 4.25% 16-19.08.26	397,000	USD	324,282	0.09
Unibail Rod 2.125% 18-Perp	1,300,000	EUR	1,274,130	0.34
Valeo Sa 1.5% 18-18.06.25	600,000	EUR	605,022	0.16
			44,043,591	**11.76**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Allianz Se 3.875% 16-Perp	1,400,000	USD	955,353	0.25
Germany 0% 16-15.08.26	7,300,000	EUR	7,229,043	1.94
Germany 0.1% 15-15.04.26 /Infl	3,250,000	EUR	3,761,284	1.00
Germany 0.5% 16-15.02.26	2,300,000	EUR	2,378,545	0.63
Germany 0.5% 18-15.02.28	1,550,000	EUR	1,579,419	0.42
Germany 6.25% 00-04.01.30	3,700,000	EUR	6,154,025	1.65
Heidlrg 2.25% 16-03.06.24	1,200,000	EUR	1,278,252	0.34

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Vw Bk 1.25% 18-10.06.24	2,000,000	EUR	1,982,680	0.53
			25,318,601	**6.76**
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana				
Ghana 7.875% 13-7.8.23 Regs	1,000,000	USD	879,594	0.23
			879,594	**0.23**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Anglo Amer 4.875% 15-14.05.25	660,000	USD	570,272	0.15
Anz Nz Intl 2.85% 15-06.08.20	500,000	USD	423,900	0.11
Aviva 6.125%(Frn)13-05.07.43Emtn	700,000	EUR	829,850	0.22
Barclays 4.375% 16-12.01.26	500,000	USD	417,794	0.11
Bpcm 3.119% 16-04.05.26	282,000	USD	231,595	0.06
Hsbc Hldg 3.6% 16-25.05.23	698,000	USD	592,943	0.16
Hsbc Hldg 4%12-30.03.22	500,000	USD	434,161	0.12
Imper.Tobac.6.25% 03-4.12.18	500,000	GBP	577,408	0.15
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	1,314,000	EUR	1,293,541	0.35
Santander 4% 14-13.03.24	1,000,000	USD	862,036	0.23
Uk 1.25% 17-22.07.27	1,600,000	GBP	1,797,481	0.48
Uk 1.5% 16-22.07.26	2,000,000	GBP	2,310,085	0.62
Uk 1.5% 16-22.07.47	2,200,000	GBP	2,355,384	0.63
Uk 1.75% 16-07.09.37	2,000,000	GBP	2,272,181	0.61
Uk 2% 14-22.07.20	400,000	GBP	464,111	0.12
Uk 4.5% 07-07.12.42	2,350,000	GBP	4,112,328	1.10
Wpp Fin 5.625% 13-15.11.43	1,000,000	USD	901,479	0.24
			20,446,549	**5.46**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ge Cap Intl 4.418% 16-15.11.35	1,500,000	USD	1,244,812	0.33
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	1,000,000	EUR	1,014,870	0.27
			2,259,682	**0.60**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Assgen 5.5% 15-27.10.47	1,000,000	EUR	1,061,830	0.28
Btps 1.65% 15-01.03.32 /Btp	3,065,000	EUR	2,655,455	0.71
Enel 2.5% 18-24.11.78 Regs	943,000	EUR	890,456	0.24
Fer D Stato 1.5% 17-27.06.25	2,000,000	EUR	1,973,760	0.53
Italy 1.5% 15-01.06.25 /Btp	846,000	EUR	805,011	0.21

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Italy (continued) - Italie (suite) - Italien (Fortsetzung) - Italië (vervolg)				
Italy 1.6% 16-01.06.26 /Btp	3,000,000	EUR	2,835,660	0.76
Italy 4.75% 13-01.09.28	1,600,000	EUR	1,876,528	0.50
Italy 5% 09-01.09.40 Btp	1,025,000	EUR	1,279,467	0.34
Sanpaolo Vi 4.75%/Frn 14-Perp	800,000	EUR	790,923	0.21
Telecom It 3% 16-30.09.25	400,000	EUR	407,176	0.11
Telecom 2.375% 17-12.10.27 Regs	861,000	EUR	813,051	0.22
			15,389,317	**4.11**
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust				
Ivory 5.25% 18-22.3.30/Pool Regs	2,000,000	EUR	1,923,600	0.51
			1,923,600	**0.51**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Japan 0.3% 16-20.06.46	505,000,000	JPY	3,523,106	0.94
			3,523,106	**0.94**
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan				
Kazmunaigaz 4.4% 13-30.04.23	1,000,000	USD	850,550	0.23
Kazmunay 5.375% 18-24.4.30 Regs	1,000,000	USD	858,379	0.23
			1,708,929	**0.46**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Gr City 1.375% 17-03.08.26 Regs	1,300,000	EUR	1,256,710	0.34
Heid. C Lux 1.625% 17-07.04.26	868,000	EUR	875,899	0.23
			2,132,609	**0.57**
Macedonia - Macédoine - Mazedonien - Macedonië				
Macedonia 2.75% 18-18.1.25 Regs	1,000,000	EUR	985,440	0.26
			985,440	**0.26**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 6.125% 10-30.03.40	400,000	USD	401,257	0.11
Mexico 1.75% 18-17.04.28	4,200,000	EUR	4,030,783	1.07
Mexico 2.75% 13-22.04.23	1,000,000	EUR	1,078,750	0.29
Mexico 3.6% 14-30.01.25	2,900,000	USD	2,405,965	0.64
Mexico 4.6% 15-23.01.46	500,000	USD	393,889	0.11
Pemex 3.75% 14-16.04.26	2,000,000	EUR	1,967,280	0.53
Pemex 3.75% 17-21.02.24	3,600,000	EUR	3,661,668	0.97

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Mexico (continued) - Mexique (suite) - Mexiko (Fortsetzung) - Mexico (vervolg)				
Pemex 4.875% 17-21.02.28	3,335,000	EUR	3,461,063	0.92
			17,400,655	**4.64**
Montenegro - Monténégro - Montenegro - Montenegro				
Montenegro 3.375% 18-21.4.25 Regs	1,500,000	EUR	1,475,274	0.39
			1,475,274	**0.39**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro 5.75% 13-12.09.18	1,000,000	NZD	583,531	0.16
Abn Amro 5.75% 15-Perp	800,000	EUR	848,288	0.23
Bunge Finan 1.85% 16-16.06.23	452,000	EUR	463,829	0.12
Delta Lloyd 9% 12-29.08.42	1,000,000	EUR	1,266,880	0.34
Edp Fin Bv 5.25% 14-14.01.21	500,000	USD	442,225	0.12
Ferrovial N 2.124% 17-Perp	887,000	EUR	803,400	0.21
Ing Groep 1.625% 17-26.09.29	1,800,000	EUR	1,751,364	0.47
Ing Nv 2.3% 16-22.03.19	300,000	USD	256,023	0.07
Petrobras 4.75% 14-14.01.25	2,000,000	EUR	2,066,342	0.54
Siemens Fin 3.25% 15-27.05.25	500,000	USD	417,832	0.11
Vw Intl Fin 3.875% 17-Perp	1,000,000	EUR	959,380	0.26
			9,859,094	**2.63**
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland				
New Zealand 3.5% 15-14.04.33	4,000,000	NZD	2,451,448	0.65
New Zealand 4.5% 14-15.04.27	3,815,000	NZD	2,532,550	0.68
Nz Lgfa 2.75% 16-15.04.25	4,000,000	NZD	2,246,631	0.60
			7,230,629	**1.93**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Norway 1.75% 15-13.03.25	5,500,000	NOK	586,312	0.16
			586,312	**0.16**
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Poland 5% 11-23.03.22	1,300,000	USD	1,175,662	0.31
			1,175,662	**0.31**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 2.375% 17-10.05.27	600,000	EUR	620,766	0.17
Portugal 4.125% 17-14.04.27	235,858	EUR	284,121	0.08

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Portugal (continued) - Portugal (suite) - Portugal (Fortsetzung) - Portugal (vervolg)				
Portugal 4.95% 08-25.10.23	2,400,000	EUR	2,940,312	0.77
Portugal 5.65% 13-15.2.24	1,700,000	EUR	2,154,886	0.58
Portuguese 2.875% 16-21.07.26	0	EUR	0	0.00
Portuguese 2.875% 15-15.10.25	1,700,000	EUR	1,893,205	0.51
			7,893,290	**2.11**
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 2.375% 17-19.04.27 Regs	3,840,000	EUR	3,848,486	1.03
			3,848,486	**1.03**
Sénégal - Sénégal - Sénégal - Sénégal				
Senegal 4.75% 13.03.28/Pool Regs	1,000,000	EUR	936,990	0.25
Senegal 6.25% 14-30.07.24	1,000,000	USD	842,696	0.22
			1,779,686	**0.47**
Serbia - Serbie - Serbien - Servië				
Serbia 4.875% 13-25.2.2020 Regs	1,000,000	USD	871,071	0.23
			871,071	**0.23**
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika				
South Afr 5.375% 14-24.07.44	480,000	USD	360,686	0.10
South Africa 3.75% 14-24.07.26	1,600,000	EUR	1,690,208	0.45
South Africa 5.875% 07-30.5.22	1,000,000	USD	898,274	0.24
			2,949,168	**0.79**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Banco Bilba 0.75% 17-11.09.22	3,600,000	EUR	3,552,947	0.96
Bco Sab 0.875% 17-05.03.23	1,200,000	EUR	1,184,436	0.32
Caixabank 1.125% 17-12.01.23	1,800,000	EUR	1,773,000	0.47
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	2,500,000	EUR	2,622,750	0.70
Santander 1.125% 18-17.01.25	2,100,000	EUR	2,028,096	0.54
Santander 6.25% 14-Perp	1,100,000	EUR	1,120,235	0.30
Spain Government 1.95% 15-30.07.30	690,000	EUR	716,896	0.19
Spain Government 5.15% 13-31.10.44	1,880,000	EUR	2,902,344	0.77
Spain 4.65% 10-30.7.25	1,100,000	EUR	1,389,916	0.37
Spanish Gov 2.75% 14-31.10.24	2,200,000	EUR	2,485,912	0.66
Telefonica 1.447% 18-22.01.27	2,100,000	EUR	2,034,858	0.54

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Telefonica 4.57% 13-27.04.23	500,000	USD	443,309	0.12
			22,254,699	**5.94**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Nordea Bank 4.875% 10-27.01.20	250,000	USD	219,783	0.06
Nordea 0.875% 18-26.06.23	1,081,000	EUR	1,079,173	0.29
Sweden 2.25% 12-01.06.32	6,000,000	SEK	678,998	0.18
			1,977,954	**0.53**
Trinidad and Tobago - Trinidad et Tobago - Trinidad und Tobago - Trinidad en Tobago				
Petroleum Co 6%07-08.05.22 Reg	400,000	USD	111,702	0.03
Petrotrin 9.75% 09-14.8.19	1,000,000	USD	884,330	0.24
			996,032	**0.27**
Ukraine - Ukraine - Ukraine - Oekraïne				
Ukraine 7.75% 15-01.09.20	1,000,000	USD	853,283	0.23
Ukraine 7.75% 15-01.09.21	1,000,000	USD	845,771	0.23
Ukraine 7.75% 15-01.09.22	1,000,000	USD	838,208	0.22
			2,537,262	**0.68**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Abbvie 3.6% 15-14.05.25	1,200,000	USD	996,949	0.27
Abibb 2.5% 12-15.7.22	1,000,000	USD	827,785	0.22
Altria Grp 4% 13-31.01.24	500,000	USD	433,772	0.12
Altria 2.85% 12-9.8.22	1,000,000	USD	837,369	0.22
Amex Cr 1.875% 15-05.11.18	125,000	USD	106,843	0.03
Amgen 3.625% 14-22.05.24	500,000	USD	426,496	0.11
Att 3.55% 17.12.32	1,000,000	EUR	1,104,090	0.29
At&T 4.125% 16-17.02.26	1,400,000	USD	1,173,527	0.31
Att 4.45% 11-15.05.21	500,000	USD	438,829	0.12
Bank of America 5.7% 12-24.01.22	1,000,000	USD	923,361	0.25
Caterpillar 3.4% 14-15.05.24	500,000	USD	427,412	0.11
Cisco Sys 2.5% 16-20.09.26	870,000	USD	690,978	0.18
Citigp Hldg 2.35% 16-02.08.21	796,000	USD	658,848	0.18
Citigp 2.5% 13-26.09.18	1,100,000	USD	941,786	0.25
Csx Corp 3.25% 17-01.06.27	1,300,000	USD	1,046,948	0.28
Daimler Fin 3.3% 15-19.05.25	500,000	USD	412,805	0.11
Exxon Mobil 4.114% 16-01.03.46	1,000,000	USD	870,978	0.23

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Ford Mc 3.096% 16-04.05.23	1,000,000	USD	817,138	0.22
Ford Mc 3.157% 15-04.08.20	1,000,000	USD	851,295	0.23
Gecc 5.5% 10-08.01.20	1,500,000	USD	1,331,904	0.36
General 3.45% 17-14.01.22	2,000,000	USD	1,691,576	0.45
Generl Mtrs 3.1% 15-15.01.19	483,000	USD	414,117	0.11
Glencore Fd 4% 17-27.03.27	2,000,000	USD	1,620,436	0.43
Home Depot 2.625% 15-01.06.22	500,000	USD	420,513	0.11
Household Fin.6.25% 99-19 Emtn	500,000	GBP	597,023	0.16
Ibm Corp 5.875% 02-29.11.32	1,000,000	USD	1,044,675	0.28
Ibm 1.875% 12-1.8.22	500,000	USD	405,229	0.11
Jpm 3.25% 12-23.9.22 Sr	1,250,000	USD	1,060,287	0.28
Jpm 4.25% 13-02.11.18	1,000,000	NZD	583,143	0.16
Jpm 5.5% 10-15.10.40	800,000	USD	768,830	0.21
Manpower 1.75% 18-22.06.26	527,000	EUR	533,082	0.14
Mcdonalds 4.6% 15-26.05.45	500,000	USD	432,170	0.12
Merck 3.7% 15-10.02.45	500,000	USD	409,593	0.11
Microsoft 3.5% 12-15.11.42	1,000,000	USD	807,957	0.22
Mor St 5.75% 11-25.01.21	750,000	USD	679,294	0.18
Morgan Stanley 5.625% 09-23.09.19	1,400,000	USD	1,236,168	0.33
Ndaq 3.85% 16-30.06.26	500,000	USD	415,348	0.11
Pepsico 3.5% 15-17.07.25	1,800,000	USD	1,537,435	0.41
Pruden Fin 5.625% 12-15.06.43	1,200,000	USD	1,065,976	0.28
Rd Elsevier 3.125% 13-15.10.22	200,000	USD	167,948	0.04
Roche Hldg 3% 15-10.11.25	1,000,000	USD	829,421	0.22
Thermo Fish 0.75% 16-12.09.24	1,264,000	EUR	1,246,152	0.33
Time Warner 2.95% 16-15.07.26	1,400,000	USD	1,082,145	0.29
Usa 0.125% 14-15.07.24 /Infl	4,700,000	USD	4,128,213	1.10
Usa 0.375% 17-15.07.27 /Infl	4,200,000	USD	3,583,754	0.96
Usa 0.5% 18-15.01.28/Infl	9,500,000	USD	8,083,038	2.17
Usa 1.375% 16-30.09.23 /Tbo	1,150,400	USD	918,764	0.25
Usa 2% 15-15.08.25 /Tbo	2,650,000	USD	2,148,777	0.57
Usa 2.25% 17-15.08.27 /Tbo	600,000	USD	488,724	0.13
Usa 2.5% 15-15.02.45 /Tbo	3,960,000	USD	3,087,523	0.82
Usa 2.5% 16-15.02.46 /Tbo	3,334,400	USD	2,592,617	0.69
Usa 2.75% 12-15.08.42 Tbo	2,650,000	USD	2,180,695	0.58
Usa 2.75% 12-15.11.42	2,564,000	USD	2,108,724	0.56
Usa 2.75% 13-15.11.23 /Tbo	800,000	USD	684,714	0.18
Usa 3% 15-15.11.45 /Tbo	2,915,000	USD	2,502,143	0.67

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Usa 3.75% 13-15.11.43 /Tbo	4,430,000	USD	4,307,386	1.15
Usa 5.250% 15.02.29	1,000,000	USD	1,042,247	0.28
Usa 8.5% 90-15.02.20 Tbo	1,400,000	USD	1,313,662	0.35
Verizon Com 4.15% 14-15.03.24	500,000	USD	433,149	0.12
Verizon Com 5.15% 13-15.9.2023	1,000,000	USD	911,924	0.24
Volkswagen 2.125% 14-23.05.19	500,000	USD	424,971	0.11
Wal-Mart 3.625% 08.07.20	500,000	USD	435,326	0.12
Wells Fargo 3% 14-22.01.21	500,000	USD	425,288	0.11
			76,169,270	**20.33**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**317,164,946**	**84.66**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**317,164,946**	**84.66**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Cba 1.875% 13-11.12.18	500,000	USD	427,112	0.11
			427,112	**0.11**
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk				
Omv 2.875% 18-Perp	1,600,000	EUR	1,582,480	0.42
			1,582,480	**0.42**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Delhaize Grp 4.125% 12-10.4.19	1,150,000	USD	984,328	0.26
			984,328	**0.26**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Alberta 1.35% 16-1.9.21 S-Dn	2,000,000	CAD	1,264,235	0.34
Alberta 2.55% 12-15.12.22	1,600,000	CAD	1,046,110	0.28
Quebec 4.25%11-01.12.21	2,000,000	CAD	1,384,025	0.37
			3,694,370	**0.99**

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Axa 6.463%(Frn) 06-Perp 144A	2,000,000	USD	1,677,975	0.45
Bfcm 2.5% 13-29.10.18	400,000	USD	342,396	0.09
Bnpp 3.375% 18-09.01.25 (144A)	1,700,000	USD	1,377,181	0.37
Cnp Assur Frn 18-Perp	600,000	EUR	593,625	0.16
Credit Agricole 4% 18-10.01.33	1,250,000	USD	975,922	0.26
			4,967,099	**1.33**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Edp Fin Bv 3.625% 17-15.07.24	1,100,000	USD	906,097	0.24
			906,097	**0.24**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Cs Group 3.869% 18-12.01.29	741,000	USD	598,125	0.16
			598,125	**0.16**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Cargill Inc 3.25%11-15.11.21	200,000	USD	170,408	0.05
Iadb 6.75% 97-15.7.27 Tr.4	500,000	USD	531,643	0.14
Lafarge 3.5% 16-22.09.26	995,000	USD	795,468	0.21
			1,497,519	**0.40**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**14,657,130**	**3.91**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**14,657,130**	**3.91**

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland				
New Zealand 3% 17-20.04.29	6,261,000	NZD	3,682,244	0.98
			3,682,244	**0.98**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**3,682,244**	**0.98**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**3,682,244**	**0.98**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	2,000	EUR	2,950,500	0.79
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return IH EUR Cap	9,000	EUR	12,803,759	3.41
Candriam Bonds - Global Sovereign Quality I Cap	550	EUR	633,826	0.17
Candriam Bonds - Total Return Defensive C EUR Cap	10,094	EUR	1,499,060	0.40
Candriam SRI - Bond Global I Cap	2,759	EUR	2,623,671	0.70
			20,510,816	**5.47**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**20,510,816**	**5.47**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**20,510,816**	**5.47**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**356,015,136**	**95.02**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			366,126,013	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds International

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	20.73
France - France - Frankreich - Frankrijk	13.09
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	6.76
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	6.04
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	5.94
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	5.46
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	4.64
Italy - Italie - Italien - Italië	4.11
Canada - Canada - Kanada - Canada	3.64
Australia - Australie - Australien - Australië	3.28
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland	2.91
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	2.87
Belgium - Belgique - Belgien - België	2.19
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	2.11
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	1.03
Japan - Japon - Japan - Japan	0.94
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika	0.79
Ukraine - Ukraine - Ukraine - Oekraïne	0.68
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.60
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.53
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust	0.51
Egypt - Egypte - Ägypten - Egypte	0.49
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.48
Sénégal - Sénégal - Sénégal - Sénégal	0.47
Bahamas - Bahamas - Bahamas - Bahama's	0.46
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan	0.46
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	0.42
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	0.42
Montenegro - Monténégro - Montenegro - Montenegro	0.39
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.31
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.30
Trinidad and Tobago - Trinidad et Tobago - Trinidad und Tobago - Trinidad en Tobago	0.27
Macedonia - Macédoine - Mazedonien - Macedonië	0.26
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië	0.25
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana	0.23
Serbia - Serbie - Serbien - Servië	0.23
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.21
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	0.20
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.16

Candriam Bonds International

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	0.16
	95.02

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	51.98
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	9.60
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	5.48
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	5.47
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	4.76
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	3.58
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	2.30
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	1.88
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.69
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	1.19
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.77
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.69
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	0.63
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.57
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.57
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	0.53
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	0.50
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.45
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.43
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	0.34

Candriam Bonds International

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.33
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.29
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.25
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	0.22
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	0.14
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.14
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0.13
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.11
	95.02

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina 2.260% 31.12.38	8,000,000	EUR	4,720,320	0.25
Argentina 7.82% 03-33	4,300,000	EUR	5,920,484	0.30
			10,640,804	**0.55**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belfius Bk 3.125% 16-11.05.26	2,000,000	EUR	2,083,620	0.11
Belfius Bk 3.625% 18-Perp	1,000,000	EUR	856,500	0.04
Belgium 0% 16-22.06.26	21,450,000	EUR	22,482,389	1.16
Kbc 0.75% 16-18.10.23	4,000,000	EUR	3,950,240	0.21
Kbc 4.25% 18-Perp	2,000,000	EUR	1,835,056	0.10
Kbc 5.625% 14-Perp	4,000,000	EUR	4,076,216	0.21
Sagerpar 1.375% 17-23.05.24	3,000,000	EUR	3,003,843	0.16
			38,287,864	**1.99**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Alim Couche 1.875% 16-06.05.26	3,000,000	EUR	3,092,850	0.16
			3,092,850	**0.16**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 2.7% 18-15.06.28	800,000	EUR	796,032	0.04
Croatia 2.75% 17-27.01.30	3,000,000	EUR	2,952,840	0.15
			3,748,872	**0.19**
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië				
Residomo 3.375% 17-15.10.24 Regs	500,000	EUR	498,996	0.03
			498,996	**0.03**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Dsk Bk 5.75% 14-Perp	1,500,000	EUR	1,576,988	0.08
Dsk Bk 5.875% 15-Perp	1,500,000	EUR	1,635,488	0.09

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Denmark (continued) - Danemark (suite) - Dänemark (Fortsetzung) - Denemarken (vervolg)				
Nykredit 2.75% 15-17.11.27	2,500,000	EUR	2,624,699	0.13
			5,837,175	**0.30**
Dominican Republic - République dominicaine - Dominikanische Republik - Dominicaanse republiek				
Dominican Rep 5.5% 15-27.01.25	3,000,000	USD	2,549,544	0.13
			2,549,544	**0.13**
Ecuador - Equateur - Ecuador - Ecuador				
Ecuador 9.625% 17-2.6.27 Regs	2,000,000	USD	1,599,897	0.08
			1,599,897	**0.08**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Nokia Oyj 4.375% 17-12.06.27	1,000,000	USD	807,246	0.04
Sampo Bk 1.25% 17-30.05.25	2,000,000	EUR	1,998,900	0.11
			2,806,146	**0.15**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 4.125% 14-Perp	1,000,000	EUR	1,045,925	0.05
Axa 3.941%(Frn) 14-Perp	2,800,000	EUR	2,903,124	0.15
Bfcm 2.375% 16-24.03.26	2,000,000	EUR	2,022,020	0.11
Bnp Paribas 1% 17-29.11.24	2,200,000	EUR	2,073,500	0.11
Bnpp Paribas 4.032% 14-Perp	1,700,000	EUR	1,765,144	0.09
Bnpp 6.125% 15-Perp	2,000,000	EUR	2,181,660	0.11
Bpce 0.875% 18-31.01.24	3,900,000	EUR	3,823,326	0.20
Bpce 2.75% 15-30.11.27	2,000,000	EUR	2,102,040	0.11
Cap Gem 1% 18-18.10.24 Regs	3,000,000	EUR	2,990,070	0.16
Carnaudmet 3.375% 15-15.05.25	500,000	EUR	507,005	0.03
Cfcm 1.25% 17-31.05.24	3,400,000	EUR	3,336,114	0.17
Cfcm 1.875% 17-25.10.29	1,800,000	EUR	1,657,980	0.09
Cnp Assur 1.875% 16-20.10.22	800,000	EUR	815,752	0.04
Cnp Assur 4.25% 14-05.06.45	1,200,000	EUR	1,279,656	0.07
Cnp Assuran Frn 11-30.9.41	3,000,000	EUR	3,493,530	0.18
Cr Agr 6.5% 14-Perp	2,500,000	EUR	2,698,825	0.14
Crdt Agr As 4.25% 15-Perp	2,000,000	EUR	2,069,420	0.11
Credit Agricole As 2.625% 18-29.1.48 Regs	400,000	EUR	361,780	0.02
Credit Log 1.35% 17-28.11.29	2,400,000	EUR	2,308,440	0.12
Crwn Eu Hld 2.625% 16-30.09.24	1,500,000	EUR	1,479,938	0.08
Danone Frn 16-03.11.18	4,500,000	EUR	4,504,140	0.23

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Edenred 1.875% 17-30.03.27	3,000,000	EUR	3,079,740	0.16
Faurecia 3.625% 16-15.06.23	1,000,000	EUR	1,039,760	0.05
France 0.25% 25.7.24 Oat/Inf	14,650,000	EUR	16,934,828	0.88
France 0.7% 25.07.30 /Infl	5,000,000	EUR	6,110,985	0.32
France 1.10% 25.07.22 Oat/Infl	13,400,000	EUR	16,750,804	0.87
France 1.85% 25.07.27 Oat/Infl	3,700,000	EUR	5,194,915	0.27
Gie Psa Tresorer. 6% 03-19.9.33	375,000	EUR	467,944	0.02
Groupama 6% 17-23.01.27	2,500,000	EUR	2,978,550	0.15
Icade Sa 1.75% 16-10.06.26	3,400,000	EUR	3,474,222	0.18
La Mondiale 5.05% 14-Perp	2,400,000	EUR	2,582,448	0.13
La Poste Sa 3.125% 18-Perp	1,000,000	EUR	951,704	0.05
Lbp 1% 17-16.10.24	3,000,000	EUR	2,929,380	0.15
Lbp 2.75% 15-19.11.27	2,000,000	EUR	2,094,200	0.11
Novalis Sas 3% 15-30.04.22	940,000	EUR	954,401	0.05
Paprec Hold 4% 18-31.03.25 Regs	400,000	EUR	396,736	0.02
Rexel 3.5% 16-15.06.23	1,000,000	EUR	1,034,360	0.05
Sanofi Frn 18-21.03.20	24,500,000	EUR	24,610,984	1.29
Schneid El 1.375% 18-21.06.27	3,000,000	EUR	3,032,250	0.16
Scor Se 5.25% 18-Perp	800,000	USD	613,812	0.03
Socgen 1.375% 17-13.01.28	2,000,000	EUR	1,932,380	0.10
Socgen 1.375% 18-23.02.28	2,300,000	EUR	2,219,247	0.12
Socgen 2.625% 15-27.02.25	2,500,000	EUR	2,576,500	0.13
Solvay Fin 5.118% 15-Perp	500,000	EUR	543,679	0.03
Solvay Fin 5.869% 15-Perp	500,000	EUR	562,263	0.03
Spie Sa 3.125% 17-22.03.24	500,000	EUR	501,000	0.03
St Gobain 1.125% 18-23.03.26	1,500,000	EUR	1,468,785	0.08
Thales Frn 18-19.04.20	10,700,000	EUR	10,724,717	0.56
Unibail Rod 2.125% 18-Perp	5,000,000	EUR	4,900,500	0.25
Valeo Sa 1.5% 18-18.06.25	3,000,000	EUR	3,025,110	0.16
			169,105,593	**8.80**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Adler Re 1.875% 18-27.04.23	800,000	EUR	779,958	0.04
Allianz Se 4.75% 13-Perp	3,200,000	EUR	3,569,376	0.19
Comzbk 4% 16-23.03.26	2,000,000	EUR	2,119,420	0.11
Comzbk 7.75% 11-16.03.21/Sub	3,500,000	EUR	4,102,035	0.21
Deut Bk 1.25% 14-08.09.21	3,000,000	EUR	2,980,170	0.15
Germany 0% 15-17.04.20	100,000	EUR	101,260	0.01

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Germany 0% 16-15.08.26	53,000,000	EUR	52,484,839	2.72
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	3,700,000	EUR	4,579,102	0.24
Germany 0.5% 15-15.02.25	100,000	EUR	103,769	0.01
Germany 2% 11-4.1.22	100,000	EUR	108,886	0.01
Germany 2.5% 14-15.08.46	100,000	EUR	137,566	0.01
Rwe Ag 2.75% 15-21.04.75	600,000	EUR	607,036	0.03
Sap Se Frn 18-13.03.21	7,600,000	EUR	7,642,483	0.40
Tele Colum 3.875% 18-02.05.25	700,000	EUR	667,055	0.03
Unitym Nrw 4% 14-15.01.25	2,500,000	EUR	2,621,480	0.14
Vw Leasing 1.125% 17-04.04.24	3,000,000	EUR	2,963,790	0.15
			85,568,225	**4.45**
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana				
Ghana 8.125% 14-18.01.26 /Pool	2,000,000	USD	1,758,109	0.09
			1,758,109	**0.09**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Algeco 6.5% 18-15.02.23	1,000,000	EUR	1,022,210	0.05
Aviva 3.875% 14-03.07.44	2,000,000	EUR	2,130,120	0.11
Barclays 2% 17-07.02.28	2,500,000	EUR	2,393,850	0.12
Barclays 6.5&/Frn 14-Perp	2,000,000	EUR	2,063,204	0.11
Bpcm 1.594% 18-03.07.28	3,066,000	EUR	3,095,127	0.16
Georgia 4.75% 15-15.02.23 Regs	750,000	EUR	801,842	0.04
Glaxosmithk Frn 18-21.05.20	22,566,000	EUR	22,649,720	1.18
Hsbc Hldg 0.875% 16-06.09.24	2,419,000	EUR	2,393,576	0.12
Hsbc Hldg 6% 15-Perp	2,000,000	EUR	2,243,460	0.12
Inter Game 3.5% 18-15.07.24	500,000	EUR	498,292	0.03
Lloyds Bk 1.5% 17-12.09.27	3,000,000	EUR	2,932,890	0.15
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22	500,000	EUR	516,860	0.03
Nat Bui Soc 1.5% 18-08.03.26	2,000,000	EUR	1,977,620	0.10
Nat Bui Soc 2% 17-25.07.29 Regs	2,095,000	EUR	2,062,381	0.11
Nomad Foods 3.25% 17-15.05.24	450,000	EUR	448,330	0.02
Rbs Grp 2.5% 16-22.03.23	3,000,000	EUR	3,162,060	0.16
Ubs Ag Lnd Frn 17-05.09.19 Regs	19,883,000	EUR	19,963,327	1.04
Ubs Ln Frn 18-10.01.20	20,308,000	EUR	20,401,011	1.06
Uk 4.25% 06-07.12.27	33,500,000	GBP	47,858,936	2.50
			138,614,816	**7.21**

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Guatemala - Guatemala - Guatemala - Guatemala				
Guatemala 4.375% 17-05.06.27	3,000,000	USD	2,394,321	0.12
			2,394,321	**0.12**
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Hungary 7.625% 11-29.03.41	6,000,000	USD	7,043,621	0.37
			7,043,621	**0.37**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 3.375% 30.7.25 Reg-S	5,000,000	EUR	5,388,350	0.28
			5,388,350	**0.28**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ardagh Pck 4.625% 16-15.05.23	1,500,000	USD	1,273,500	0.07
Ryanair 1.125% 17-15.08.23	3,000,000	EUR	3,035,370	0.15
Smurfit Kap 2.875% 18-15.01.26	600,000	EUR	598,019	0.03
Virgin Medi 5.5% 16-15.09.24	810,000	GBP	904,435	0.05
			5,811,324	**0.30**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Assgen 10.125% 12-10.7.42 Ftf	2,000,000	EUR	2,501,520	0.13
Assgen 5.125% 09-16.09.24	1,250,000	EUR	1,525,350	0.08
Generali Fi 4.596% 14-Perp	1,500,000	EUR	1,471,185	0.08
Intesa San 1.375% 17-18.01.24	1,100,000	EUR	1,069,849	0.06
Intesa San 6.625%13-13.9.23Emtn	2,000,000	EUR	2,339,680	0.12
Italy 4.75% 13-01.09.28	20,000,000	EUR	23,456,600	1.21
Telecom It 5.303% 14-30.05.24	2,000,000	USD	1,695,859	0.09
Unicredit 1% 18-18.01.23	2,189,000	EUR	2,085,657	0.11
Unicredit 4.375% 16-03.01.27	2,000,000	EUR	2,051,920	0.11
			38,197,620	**1.99**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Softbank 4% 18-20.04.23 Regs	1,300,000	EUR	1,342,770	0.07
Softbank 4.5% 18-20.04.25	800,000	EUR	803,492	0.04
Softbank 5% 18-15.04.28	600,000	EUR	585,525	0.03
			2,731,787	**0.14**
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Adient Glob 3.5% 16-15.08.24	1,000,000	EUR	930,387	0.05

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Jersey (continued) - Jersey (suite) - Jersey (Fortsetzung) - Jersey (vervolg)				
Ubs Grp Fdg 1.5% 16-30.11.24	2,956,000	EUR	3,004,656	0.15
			3,935,043	**0.20**
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan				
Kazmunay 5.375% 18-24.4.30 Regs	10,500,000	USD	9,012,976	0.47
Kazmunay 6.375% 18-24.10.48 Regs	5,000,000	USD	4,322,984	0.22
			13,335,960	**0.69**
Kenya - Kenya - Kenia - Kenia				
Kenya Rep 7.25% 18-28.2.28 Regs	4,800,000	USD	3,957,251	0.21
			3,957,251	**0.21**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Arena Lu 2.875% 17-1.11.24 Regs	500,000	EUR	492,630	0.03
Glencore Fi 1.875% 16-13.09.23	3,000,000	EUR	3,072,929	0.16
Simon Intl 1.25% 16-13.05.25	1,581,000	EUR	1,597,980	0.08
Telenet 3.5% 17-01.03.28 Regs	900,000	EUR	855,081	0.04
Telenet 4.875% 15-15.07.27 Regs	600,000	EUR	573,186	0.03
			6,591,806	**0.34**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Mexico 3% 15-06.03.45	5,000,000	EUR	4,681,400	0.24
Mexico 3.625% 14-09.04.29	4,000,000	EUR	4,486,280	0.23
Mexico 7.5% 06-3.6.27 Bonos	11,300,000	MXN	48,919,208	2.55
Pemex 4.875% 17-21.02.28	6,000,000	EUR	6,226,800	0.32
			64,313,688	**3.34**
Montenegro - Monténégro - Montenegro - Montenegro				
Serbia 7.25% 11-28.9.21	3,800,000	USD	3,557,624	0.18
			3,557,624	**0.18**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro Frn 17-18.01.19	22,800,000	USD	19,580,211	1.01
Abn Amro 2.875% 16-18.01.28	2,500,000	EUR	2,639,750	0.14
Abn Amro 5.75% 15-Perp	3,000,000	EUR	3,181,080	0.17
Akzo Nobel Frn 17-8.11.19 Regs	5,100,000	EUR	5,114,688	0.27
Atradius Fi 5.25% 14-23.09.44	3,000,000	EUR	3,270,240	0.17
Axalta Coat 3.75% 16-15.01.25	400,000	EUR	412,184	0.02

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Bayer Cap 1.5% 18-26.06.26	3,000,000	EUR	3,015,780	0.16
Daimler Int Frn 17-13.11.19	6,600,000	EUR	6,643,625	0.34
Dufry One 2.5% 17-15.10.24Regs	500,000	EUR	497,919	0.03
Edp Fin Bv 1.625% 18-26.01.26	3,611,000	EUR	3,571,821	0.19
Ing Groep 1.625% 17-26.09.29	2,600,000	EUR	2,529,748	0.13
Ing Nv 3% 17-11.04.28	1,000,000	EUR	1,062,800	0.06
Ing Nv 3.625%/Frn 14-25.02.26	1,500,000	EUR	1,609,425	0.08
Interxion 4.75% 18-15.06.25	1,400,000	EUR	1,408,288	0.07
Lkq Euro 3.625% 18-1.04.26 Regs	1,250,000	EUR	1,236,019	0.06
Nn Group 4.5% 14-Perp	3,500,000	EUR	3,624,845	0.19
Oci 5% 18-15.04.23 Regs	600,000	EUR	613,620	0.03
Oi European 3.125% 16-15.11.24	945,000	EUR	955,806	0.05
Petrobras 4.75% 14-14.01.25	2,000,000	EUR	2,066,341	0.11
Rabobk 5.5% 15-Perp	4,000,000	EUR	4,280,960	0.22
Relx Financ 1.375% 16-12.05.26	3,000,000	EUR	3,018,420	0.16
Repsm 2.25% 14-10.12.26	3,000,000	EUR	3,229,440	0.17
Repsm 3.875% 15-Perp	1,250,000	EUR	1,300,521	0.07
Repsm 4.5% 15-25.03.75	500,000	EUR	523,413	0.03
Royal Phil Frn 17-06.09.19	2,400,000	EUR	2,406,912	0.13
Telefonica 3% 18-Perp Regs	600,000	EUR	563,481	0.03
Telefonica 3.75% 16-Perp	500,000	EUR	503,191	0.03
Telefonica 6.5%/Frn 13-Perp	1,600,000	EUR	1,621,133	0.08
Teva Pharm 1.125% 16-15.10.24	500,000	EUR	424,563	0.02
Teva Pharm 1.25% 15-31.03.23	750,000	EUR	682,590	0.04
Vw Intl Fin Frn 15-16.07.18	1,000,000	EUR	1,000,090	0.05
Vw Intl Fin Frn 17-30.03.19	22,000,000	EUR	22,024,859	1.13
Ziggo Fin 3.75% 15-15.01.25	1,200,000	EUR	1,187,160	0.06
Ziggo Fin 4.25% 16-15.01.27	1,500,000	EUR	1,485,071	0.08
			107,285,994	**5.58**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Dnb Bnk As 1.25% 17-1.3.27 Regs	1,500,000	EUR	1,498,320	0.08
Norway 1.75% 17-17.02.27 Regs	300,000,000	NOK	31,689,378	1.65
Norway 3% 14-14.03.24	365,000,000	NOK	41,656,903	2.16
			74,844,601	**3.89**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Portugal 2.125% 18-17.10.28	11,500,000	EUR	11,874,440	0.62

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Portugal (continued) - Portugal (suite) - Portugal (Fortsetzung) - Portugal (vervolg)				
Portugal 4.125% 17-14.04.27	31,000,000	EUR	37,343,530	1.94
Portugal 4.95% 08-25.10.23	42,000,000	EUR	51,455,460	2.67
			100,673,430	**5.23**
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 3.875% 15-29.10.35	5,000,000	EUR	5,117,600	0.27
			5,117,600	**0.27**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Banco Bilbao 1.375% 18-14.05.25	3,000,000	EUR	2,933,880	0.15
Bbva 3.5% 17-10.02.27	2,000,000	EUR	2,095,780	0.11
Caixabank 2.75% 17-14.07.28	2,000,000	EUR	2,030,600	0.11
Caixabank 5.25% 18-Perp	800,000	EUR	734,572	0.04
Cellnex Tel 2.375% 16-16.01.24	200,000	EUR	201,024	0.01
Grifols 3.2% 17-01.05.25	900,000	EUR	883,364	0.05
Ibesm 1.25% 18-28.10.26	3,000,000	EUR	2,980,500	0.15
Santander 3.125% 17-19.01.27	2,000,000	EUR	2,048,940	0.11
Santander 4.75% 18-Perp	400,000	EUR	370,272	0.02
Santander 5.25% 17-Perp Regs	1,200,000	EUR	1,187,950	0.06
Spain Government 1.95% 15-30.07.30	16,650,000	EUR	17,299,017	0.90
Spain 1.4% 18-30.04.28 Regs	33,000,000	EUR	33,245,849	1.72
Spain 1.45% 17-31.10.27	20,000,000	EUR	20,357,200	1.06
Spain 2.35% 17-30.07.33 Regs	16,300,000	EUR	17,307,503	0.90
			103,676,451	**5.39**
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka				
Sri Lanka 5.75% 16-18.01.22	8,000,000	USD	6,755,479	0.35
			6,755,479	**0.35**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Scania Frn 17-06.09.19	4,800,000	EUR	4,811,760	0.25
Scania Frn 17-24.10.18	2,000,000	EUR	2,001,640	0.10
Scania Frn 18-19.10.20	13,493,000	EUR	13,509,867	0.71
Verisure 6% 15-01.11.22	2,300,000	EUR	2,159,372	0.11
			22,482,639	**1.17**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Cs Group 1.25% 17-17.07.25	4,942,000	EUR	4,883,783	0.25

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Switzerland (continued) - Suisse (suite) - Schweiz (Fortsetzung) - Zwitserland (vervolg)				
Cs 5.75%(Frn) 13-18.9.25 Regs	5,000,000	EUR	5,464,250	0.29
Ubs Grp Fdg 1.75% 15-16.11.22	3,000,000	EUR	3,131,400	0.16
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	3,500,000	EUR	3,769,885	0.20
			17,249,318	**0.90**
Tunisia - Tunisie - Tunesien - Tunesië				
Tunisia Int 5.625% 17.2.24Regs	3,000,000	EUR	2,938,941	0.15
			2,938,941	**0.15**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
At&T Inc 1.3% 15-05.09.23	3,000,000	EUR	3,063,720	0.16
Autoliv Inc 0.75% 18-26.06.23	3,000,000	EUR	2,999,190	0.16
Axalta Coat 4.25% 16-15.08.24	1,000,000	EUR	1,043,925	0.05
Ball Corp 4.375% 15-15.12.23	730,000	EUR	817,425	0.04
Bmw Us Cap Frn 15-18.03.19	3,000,000	EUR	3,006,480	0.16
Catalent 4.75% 16-15.12.24	500,000	EUR	521,654	0.03
Cco Hldgs 5.25% 12-30.9.22	800,000	USD	688,621	0.04
Chemours Co 4% 18-15.05.26	500,000	EUR	499,048	0.03
Citigp 1.75% 15-28.01.25	5,000,000	EUR	5,187,800	0.27
Colfax C 3.25% 17-15.05.25 Regs	500,000	EUR	503,700	0.03
Coty Inc 4% 18-15.04.23 Regs	400,000	EUR	397,078	0.02
Equinix Inc 2.875% 17-01.02.26	1,400,000	EUR	1,326,024	0.07
Equinix Inc 2.875% 17-01.10.25	1,300,000	EUR	1,229,072	0.06
Gs Frn 18-16.12.20	14,256,000	EUR	14,250,440	0.74
Gs 1.25% 16-01.05.25	3,667,000	EUR	3,650,865	0.19
Gs 1.625% 16-27.07.26	3,020,000	EUR	3,038,875	0.16
Hca 5% 14-15.03.24	400,000	USD	343,454	0.02
Hca 5.25% 14-15.04.25	1,000,000	USD	858,636	0.04
Hca 5.25% 16-15.06.26	1,000,000	USD	852,811	0.04
Hilton 4.875% 17-01.04.27	1,150,000	USD	952,957	0.05
Ims Health 3.25% 17-15.03.25	1,200,000	EUR	1,169,157	0.06
Jpmorgan Ch 1.5% 16-29.10.26	2,500,000	EUR	2,547,275	0.13
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	3,239,000	EUR	3,267,147	0.17
Kraton 5.25% 18-15.05.26 Regs	100,000	EUR	100,908	0.01
Ltd Brands 5.25% 18-01.02.28	500,000	USD	381,140	0.02
Ltd Brands 6.875% 15-01.11.35	1,000,000	USD	766,562	0.04
Manpower 1.75% 18-22.06.26	2,888,000	EUR	2,921,328	0.15
Mor St 1% 16-02.12.22	1,500,000	EUR	1,523,475	0.08

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Mor St 1.75% 15-30.01.25	4,000,000	EUR	4,121,720	0.21
Ndaq 1.75% 16-19.05.23	2,500,000	EUR	2,615,650	0.14
Prologis 3.375% 14-20.02.24	3,000,000	EUR	3,391,260	0.18
Pultegroup 5% 16-15.01.27	800,000	USD	653,505	0.03
Pvh Corp 3.125% 17-15.12.27 Regs	435,000	EUR	430,435	0.02
Quintiles 2.875% 17-15.09.25	300,000	EUR	280,958	0.01
Spectrum Br 4% 16-01.10.26	385,000	EUR	377,450	0.02
Sprint Cap.Corp 6.875% 98-28	245,000	USD	201,447	0.01
Sprint Corp 7.25% 13-15.09.21	250,000	USD	223,224	0.01
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	2,000,000	USD	1,780,438	0.09
Sthwest En 7.5% 17-01.04.26	1,400,000	USD	1,247,056	0.06
T-Mobile Us 6.375% 14-01.03.25	1,000,000	USD	888,784	0.05
T-Mobile Us 6.5% 15-15.01.26	1,000,000	USD	885,401	0.05
Usa 0.125% 12-15.1.22/Infl	13,500,000	USD	12,577,245	0.65
Usa 0.125% 17-15.04.22 /Tbo	19,877,800	USD	17,176,207	0.89
Usa 1.25% 12-30.4.19 Notes	40,000,000	USD	33,962,678	1.77
Usa 1.375% 15-30.04.20 /Tbo	100,000	USD	83,896	0.00
Usa 1.75% 15-30.04.22 /Tbo	100,000	USD	82,702	0.00
Usa 1.875% 17-30.04.22 /Tbo	50,000,000	USD	41,543,323	2.16
Usa 2% 06-15.01.26/Infl	18,000,000	USD	21,322,107	1.11
Usa 2% 15-15.02.25 /Tbo	100,000	USD	81,421	0.00
Usa 2.375% 07-15.01.27/Infl	25,000,000	USD	30,252,307	1.57
Usa 2.5% 14-15.05.24 /Tbo	70,000,000	USD	58,994,396	3.08
Usa 2.5% 15-15.02.45 /Tbo	100,000	USD	77,968	0.00
Usa 2.5% 18-31.03.23 /Tbo	50,000,000	USD	42,381,416	2.21
Usa 2.625% 18-31.3.25/Tbo	25,000,000	USD	21,156,415	1.10
Usa 3.625% 98-15.04.28/Infl	16,500,000	USD	27,808,780	1.45
Verizon Com 3.25% 14-17.02.26	3,000,000	EUR	3,414,120	0.18
Wells Fargo 1% 16-02.02.27	3,000,000	EUR	2,877,060	0.15
Wmg Acq 4.125% 16-01.11.24	500,000	EUR	519,110	0.03
Zayo 6.375% 15-15.05.25	750,000	USD	656,824	0.03
			389,974,070	**20.28**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**1,452,365,809**	**75.50**

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Call Fut-Euro-Bund 163 27.07.18	1,371	EUR	699,210	0.04
			699,210	**0.04**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Put Fut-5Y Treasury Notes USA 112.25 27.07.18	4,980	USD	66,646	0.00
			66,646	**0.00**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**765,856**	**0.04**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**1,453,131,665**	**75.54**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Fmg Res 4.75% 17-15.05.22 144A	400,000	USD	331,892	0.02
			331,892	**0.02**
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Omv 2.875% 18-Perp	2,600,000	EUR	2,571,530	0.13
			2,571,530	**0.13**
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 10% 16-01.01.27	297,000	BRL	60,818,107	3.17
			60,818,107	**3.17**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Ncx 5.25% 17-01.06.27	1,200,000	USD	964,183	0.05
			964,183	**0.05**
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Brazil Minas 5.333% 13-15.2.28	5,000,000	USD	4,100,467	0.21

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Cayman Islands (continued) - Iles Caïmans (suite) - Cayman-Inseln (Fortsetzung) - Caymaneilanden (vervolg)				
Upcb Financ 5.375% 15-15.01.25	500,000	USD	409,019	0.02
			4,509,486	**0.23**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Cnp Assur Frn 18-Perp	800,000	EUR	791,500	0.04
Numericable Gp 7.375% 1.5.26	1,500,000	USD	1,260,910	0.07
			2,052,410	**0.11**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Progroup 3% 18-31.03.26 Regs	430,000	EUR	418,981	0.02
			418,981	**0.02**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Ec Finance 2.375% 18-15.11.22	600,000	EUR	591,504	0.03
Vmed 5.5% 14-15.01.25	1,000,000	USD	841,643	0.04
			1,433,147	**0.07**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ardagh Pck 4.25% 17-15.09.22	770,000	USD	648,784	0.03
			648,784	**0.03**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Altice Fin 7.5% 16-15.05.26	1,000,000	USD	830,542	0.04
Dana Fin Lu 5.75% 17-15.04.25	800,000	USD	676,631	0.04
			1,507,173	**0.08**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Alcoa Neder 7% 16-30.09.26	500,000	USD	458,224	0.02
Alcoa 6.125% 18-15.5.28 144A	400,000	USD	345,595	0.02
Energizer 4.625% 18-15.07.26 Regs	500,000	EUR	505,612	0.03
			1,309,431	**0.07**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Seb 1.375% (Frn) 16-31.10.28	3,000,000	EUR	2,955,900	0.15
			2,955,900	**0.15**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Altice Fin 5.5% 16-15.5.26 144A	500,000	USD	414,329	0.02

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Cco Hldgs 5% 17-01.02.28 144A	700,000	USD	551,582	0.03
Cco Hldgs 5.125% 01.05.27 144A	1,000,000	USD	803,499	0.04
Cco Hldgs 5.875% 15-01.05.27	500,000	USD	419,147	0.02
Chen Eng 5.25% 17-1.10.25 144A	1,200,000	USD	1,005,130	0.05
Csc Hldg 5.5% 16-15.04.27 144A	750,000	USD	615,070	0.03
Diamondback 4.75% 17-1.11.24	1,000,000	USD	838,294	0.04
Dish Dbs 7.75% 16-01.07.26	250,000	USD	188,429	0.01
Gen Elec Frn 15-28.05.20	5,310,000	EUR	5,317,487	0.29
Hilton Dome 5.125%18-1.5.26 144A	1,000,000	USD	845,788	0.04
Kfc Pizza 5% 16-01.06.24	500,000	USD	423,836	0.02
Kfc Pizza 5.25% 16-01.06.26	300,000	USD	253,736	0.01
Lennar 4.75% 18-29.11.27 Regs	566,000	USD	457,047	0.02
Level 3 Fin 6.125% 13-15.01.21	1,000,000	USD	862,918	0.04
Parsley En 5.375% 15.01.25 144A	500,000	USD	427,177	0.02
Range Resou 5% 17-15.03.23	750,000	USD	624,706	0.03
Sirius Xm 4.625% 13-15.05.23	500,000	USD	418,612	0.02
Sirius Xm 5.375%16-15.7.26 144A	500,000	USD	413,259	0.02
Targa R 5.875% 18-15.4.26 144A	930,000	USD	803,509	0.04
Usa 0.125% 13-15.01.23 Tb/Infl	17,500,000	USD	15,900,391	0.84
Usa 0.625% 14-15.01.24 /Infl	19,000,000	USD	17,447,650	0.92
Zayo 5.75% 17-15.01.27 144A	250,000	USD	210,912	0.01
			49,242,508	**2.56**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**128,763,532**	**6.69**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**128,763,532**	**6.69**
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Atalia 5.125% 18-15.05.25 Regs	800,000	EUR	766,652	0.04
			766,652	**0.04**

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Schaef 3.25% 16-15.09.23 /Pik	1,000,000	EUR	1,012,999	0.05
			1,012,999	**0.05**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Netflix 3.625% 18-15.05.27	600,000	EUR	589,428	0.03
			589,428	**0.03**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**2,369,079**	**0.12**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**2,369,079**	**0.12**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
M Convertibles -Ic-	58,475	EUR	33,371,683	1.73
			33,371,683	**1.73**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Amundi Conv Eu -Ie- Eur/Cap	15,084	EUR	18,867,821	0.98
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	6,512	EUR	9,606,828	0.50
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z EUR Cap	6,249	EUR	9,510,791	0.49
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	7,889	USD	9,786,198	0.51
GAM Multibond - Local Emerging Bond Fund C EUR	84,762	EUR	9,688,297	0.50
Gf Europ Conv Bds -Ic Eur-Cap	25,626	EUR	38,198,628	1.99
Jpmorgan F-GI Conv.Eur-I-/Cap	3,702,885	EUR	51,803,360	2.70
			147,461,923	**7.67**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**180,833,606**	**9.40**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**180,833,606**	**9.40**
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			**1,765,097,882**	**91.75**

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Call Fut-Euro-Bund 165 27.07.18	(1,371)	EUR	(137,100)	(0.01)
			(137,100)	**(0.01)**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Call Fut-5Y Treasury Notes USA 114.5 27.07.18	(4,980)	USD	(266,584)	(0.01)
			(266,584)	**(0.01)**
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			**(403,684)**	**(0.02)**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**(403,684)**	**(0.02)**
Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities			**(403,684)**	**(0.02)**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			**1,764,694,198**	**91.73**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			1,778,162,070	

* Including the market value of the options. - * Incluant la valeur de marché des options. - * Einschließlich Marktwert der Optionen. - * Inclusief marktwaarde van de opties.
The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Total Return

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	22.86
France - France - Frankreich - Frankrijk	10.68
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	8.09
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	7.28
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	5.65
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	5.39
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	5.23
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	4.55
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	3.89
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	3.34
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	3.17
Belgium - Belgique - Belgien - België	1.99
Italy - Italie - Italien - Italië	1.99
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.32
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	0.90
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan	0.69
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië	0.55
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	0.37
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka	0.35
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.33
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.30
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	0.28
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	0.27
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.23
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.21
Kenya - Kenya - Kenia - Kenia	0.21
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0.20
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.19
Montenegro - Monténégro - Montenegro - Montenegro	0.18
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.15
Tunisia - Tunisie - Tunesien - Tunesië	0.15
Japan - Japon - Japan - Japan	0.14
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	0.13
Dominican Republic - République dominicaine - Dominikanische Republik - Dominicaanse republiek	0.13
Guatemala - Guatemala - Guatemala - Guatemala	0.12
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana	0.09
Ecuador - Equateur - Ecuador - Ecuador	0.08
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië	0.03
Australia - Australie - Australien - Australië	0.02
	91.73

Candriam Bonds Total Return

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	50.80
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	11.93
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	9.40
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	6.93
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	1.81
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	1.49
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	1.40
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.39
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.34
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	0.94
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	0.80
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.63
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0.56
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.46
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.26
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakkingsnijverheid	0.25
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.23
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.22
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	0.20
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	0.17
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	0.16
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.11
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.08
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.05
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.03
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.03
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.02

Candriam Bonds Total Return

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Forest products and paper industry - Papier et bois - Papier und Holz - Papier en hout	0.02
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.02
	91.73

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Cnooc Curtis 2.75% 13-03.10.20	559,000	EUR	591,657	0.55
Macquarie 1% 14-16.09.19	630,000	EUR	638,221	0.59
			1,229,878	**1.14**
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belfius Bk 0.75% 17-12.09.22	400,000	EUR	399,140	0.37
Ucb 3.75% 13-27.03.20	440,000	EUR	467,060	0.44
			866,200	**0.81**
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 4.875% 10-22.1.21	430,000	USD	373,994	0.35
			373,994	**0.35**
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Sinopec Grp 2.5% 15-28.04.20	375,000	USD	316,422	0.29
			316,422	**0.29**
Chile - Chili - Chile - Chili				
Empresa Nacional del Petroleo 6.25%09-8.7.19 Regs	320,000	USD	283,175	0.26
			283,175	**0.26**
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica				
Ice 6.95%11-10.11.21	530,000	USD	471,746	0.44
			471,746	**0.44**
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 3.875% 30.5.22 /Oat	390,000	EUR	432,077	0.40
			432,077	**0.40**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Nykredit 0.75% 16-14.07.21	600,000	EUR	608,214	0.56
Nykredit 0.875% 16-13.06.19	340,000	EUR	342,904	0.32

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Denmark (continued) - Danemark (suite) - Dänemark (Fortsetzung) - Denemarken (vervolg)				
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	300,000	EUR	318,981	0.30
			1,270,099	**1.18**
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Neste Oil 2.125% 15-17.03.22	200,000	EUR	209,898	0.20
Nokia Oyj 3.375% 17-12.06.22	300,000	USD	249,389	0.23
Sampo Bk 1.5% 14-16.09.21	400,000	EUR	416,432	0.38
			875,719	**0.81**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 2.625% 14-05.02.21	500,000	EUR	530,705	0.49
Bnpp Frn 17-22.09.22 Regs	500,000	EUR	503,280	0.47
Bouygues 4.25% 05-22.7.20	300,000	EUR	325,886	0.30
Bpce Frn 18-23.03.23	400,000	EUR	394,264	0.37
Bpce 2.125% 14-17.03.21	700,000	EUR	739,704	0.70
Burver 3.125% 14-21.01.21	600,000	EUR	643,499	0.60
Cap Gem 0.5% 16-09.11.21	500,000	EUR	504,485	0.47
Carnaudmet 4% 14-15.07.22	350,000	EUR	381,270	0.35
Carrefour B Frn 18-15.06.22	400,000	EUR	399,544	0.37
Carrefour 0.875% 18-12.06.23	100,000	EUR	100,329	0.09
Cncep 4.9% 07-02.11.19	600,000	EUR	639,294	0.59
Credit Agric. 3.90% 19.04.21 Emtn	250,000	EUR	274,360	0.26
Dior 0.75% 16-24.06.21	800,000	EUR	812,436	0.77
Dior 1.375% 14-19.06.19	200,000	EUR	201,905	0.19
Fonc Lyon 1.875% 14-26.11.21	500,000	EUR	524,675	0.49
French 0.10 % 12-25.7.21 Oat/Infl	5,000,000	EUR	5,471,265	5.10
Hsbc Fr 0.6% 18-20.03.23	400,000	EUR	402,884	0.37
Iliad 0.625% 18-25.11.21	500,000	EUR	496,046	0.46
Iliad 2.125% 15-05.12.22	300,000	EUR	308,850	0.29
Imerys 0.875% 16-31.03.22	300,000	EUR	305,745	0.28
Lbp 4.375% 10-30.11.20	400,000	EUR	439,328	0.41
Lvmh 0% 17-26.05.20 Regs	262,000	EUR	262,655	0.24
Mercialys 4.125% 12-26.3.19	400,000	EUR	411,824	0.38
Novalis Sas 3% 15-30.04.22	400,000	EUR	406,128	0.38
Orange 0% -03.11.19	350,000	USD	294,422	0.27
Peugeot 2.375% 16-14.04.23	300,000	EUR	314,724	0.29
Peugeot 6.5% 13-18.01.19	100,000	EUR	103,497	0.10
Plastic Om 2.875% 13-29.05.20	700,000	EUR	734,258	0.68

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Psa Banque 0.625% 17-10.10.22	460,000	EUR	457,074	0.43
Rci Bq Frn 17-14.03.22	245,000	EUR	244,973	0.23
Rci Bq 0.25% 18-12.07.21	400,000	EUR	398,396	0.37
Socgen 1% 16-01.04.22	600,000	EUR	604,470	0.56
Thales Frn 18-19.04.20	400,000	EUR	400,924	0.37
Ubisoft Ent 1.289% 18-30.01.23	300,000	EUR	300,770	0.28
Veolia 0.672% 17-30.03.22 Regs	400,000	EUR	406,004	0.38
Vivendi 0.75% 16-26.05.21	300,000	EUR	304,449	0.28
Wendel 3.75% 14-21.01.21 Regs	500,000	EUR	540,250	0.50
			20,584,572	**19.16**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Alstria 2.25% 15-24.03.21	300,000	EUR	314,907	0.29
Commzbk AG 4% 16.09.20 Emtn	380,000	EUR	412,395	0.38
Comzbk 7.75% 11-16.03.21/Sub	600,000	EUR	703,206	0.66
Deut Bank 5% 24.06.20 Emtn	300,000	EUR	316,314	0.29
Deut Bk 0.375% 18-18.01.21	500,000	EUR	487,380	0.45
Deut Bk 1.25% 14-08.09.21	200,000	EUR	198,678	0.18
Germany 0% 17-07.10.22	2,500,000	EUR	2,542,800	2.38
Thyssenkp 1.375% 17-03.03.22	350,000	EUR	351,310	0.33
Tui 2.125% 16-26.10.21	400,000	EUR	416,372	0.39
Vw Bk Frn 18-08.12.21	300,000	EUR	300,510	0.28
Vw Leasing 0.25% 17-05.10.20	400,000	EUR	400,336	0.37
			6,444,208	**6.00**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Abbey Natl 0.875% 14-13.01.20	630,000	EUR	638,436	0.59
Barclays 6% 14.01.21 Emtn	230,000	EUR	257,483	0.24
Fce Bk Frn 17-26.08.20 Regs	320,000	EUR	321,046	0.30
Fce Bk 1.528% 15-09.11.20	500,000	EUR	515,870	0.48
Glaxosmithk Frn 18-21.05.20	506,000	EUR	507,877	0.47
Glaxosmithk 0% 17-12.09.20	600,000	EUR	601,248	0.56
Lloyds 6.5% 10-24.3.20	130,000	EUR	143,568	0.13
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22	300,000	EUR	310,116	0.29
Rbs Group 1.625% 14-25.06.19	470,000	EUR	477,337	0.44
Std Chart 1.625% 14-13.06.21	400,000	EUR	413,980	0.39
Std Chart 2.1% 16-19.08.19	350,000	USD	296,272	0.28
Tesco Corp 1.375% 14-01.07.19	160,000	EUR	162,024	0.15

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Great Britain (continued) - Grande-Bretagne (suite) - Großbritannien (Fortsetzung) - Groot-Brittannië (vervolg)				
Ubs Ag Lond 1.25% 14-03.09.21	800,000	EUR	826,768	0.77
Ubs Ln Frn 17-08.06.20	1,000,000	USD	858,927	0.80
Worldpay Fi 3.75% 15-15.11.22	350,000	EUR	377,402	0.35
Wpp Finance 0.75% 15-18.11.19	470,000	EUR	474,883	0.44
			7,183,237	**6.68**
Hong Kong - Hong-Kong - HongKong - HongKong				
Cna Constr 1.5% 15-11.02.20	300,000	EUR	305,502	0.28
			305,502	**0.28**
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Eximbank 4% 14-30.01.20	340,000	USD	292,009	0.27
			292,009	**0.27**
India - Inde - Indien - India				
Exprt Im Bk 3.875% 14-02.10.19	340,000	USD	292,734	0.27
			292,734	**0.27**
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Pertamina 5.25% 11-23.5.21	730,000	USD	646,449	0.60
			646,449	**0.60**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Smurfit Kap 3.25% 14-01.06.21	400,000	EUR	426,998	0.40
Vnesheconombank 6.902% 09.07.20	520,000	USD	462,974	0.43
			889,972	**0.83**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Intesa San Frn 17-19.04.22	400,000	EUR	391,740	0.36
Intesa San 5.15% 16.07.20	300,000	EUR	320,064	0.30
Intesa Sanp 4.125% 10-14.04.20	350,000	EUR	370,825	0.35
Intesa 5% 09-23.9.19	300,000	EUR	313,296	0.29
Italy 3.75% 13-01.05.21 /Btp	800,000	EUR	859,408	0.81
Leonardo 4.5% 13-19.01.21	300,000	EUR	326,262	0.30
Telecom Italia 5.25% 10-10.02.22	400,000	EUR	453,772	0.42
Unicredit 1% 18-18.01.23	520,000	EUR	495,451	0.46
Unicredit 1.5% 14-19.06.19	470,000	EUR	475,452	0.44
Unicredit 6.125% 11-19.04.21	400,000	EUR	440,908	0.41

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Italy (continued) - Italie (suite) - Italien (Fortsetzung) - Italië (vervolg)				
Unicredit 6.95% 12-31.10.22	250,000	EUR	289,300	0.27
			4,736,478	**4.41**
Latvia - Lettonie - Lettland - Letland				
Latvia 2.75% 12-12.1.20	340,000	USD	289,542	0.27
			289,542	**0.27**
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen				
Lithuania 7.375% 10-11.2.20	310,000	USD	283,730	0.26
			283,730	**0.26**
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Arcelormit 2.875% 14-06.07.20	450,000	EUR	473,317	0.44
Fmc Fin Iii 5.25% 11-15.02.21	350,000	EUR	394,699	0.37
Glencore Fi 2.75% 14-01.04.21	500,000	EUR	528,425	0.50
Glencore Fin 3.375% 13-30.09.20	290,000	EUR	310,439	0.29
Heid. C Lux 3.25% 13-21.10.20	300,000	EUR	321,621	0.30
Heidlrg 8.5% 09-31.10.19	400,000	EUR	445,128	0.41
Holcim Us 2.625% 12-07.09.20	300,000	EUR	316,137	0.29
Tcom It Cap 7.175% 09-18.06.19	100,000	USD	88,253	0.08
			2,878,019	**2.68**
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië				
Petronas Cap 5.25% 09-12.08.19	300,000	USD	262,791	0.24
			262,791	**0.24**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Pemex 5.50% 21.01.21	480,000	USD	422,127	0.40
Pemex 8% 09-3.5.19	210,000	USD	186,470	0.17
			608,597	**0.57**
Morocco - Maroc - Marokko - Marokko				
Morocco 4.5% 10-5.10.20	560,000	EUR	610,719	0.57
			610,719	**0.57**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro 6.25% 11-27.4.22	200,000	USD	184,263	0.17
Abn Amro 6.375% 11-27.4.21/Sub	400,000	EUR	463,732	0.43

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Achmea Bv 2.5% 13-19.11.20	500,000	EUR	528,660	0.49
Deut Tel If 0.375% 17-30.10.21	580,000	EUR	584,025	0.54
Dt An Fin 1.625% 15-15.12.20	400,000	EUR	415,232	0.39
Edp Fin Bv 2.625% 14-18.01.22	500,000	EUR	535,705	0.50
Edp Fin 4.9% 09-01.10.19	100,000	USD	87,281	0.08
Gen Motors 1.875% 14-15.10.19	460,000	EUR	471,403	0.44
Ing Groep 0.75% 17-09.03.22	300,000	EUR	302,334	0.28
Kpn 4.25% 12-01.03.22	350,000	EUR	398,843	0.37
Nn Group 0.25% 17-01.06.20	259,000	EUR	260,261	0.24
Oi European Group Bv 4.875% 31.3.21Regs	450,000	EUR	495,628	0.46
Paccar Fin Frn 18-18.05.21	361,000	EUR	363,198	0.34
Rabobank 3.750% 09.11.20 Emtn	300,000	EUR	323,157	0.30
Rabobk 4.125% 12-14.09.22	500,000	EUR	565,400	0.53
Sm Mth Auto 4.875% 16-16.12.21	400,000	USD	340,535	0.32
Vw Intl Fin 0.5% 30.03.21 Regs	300,000	EUR	301,374	0.28
Vw Intl Fin 2% 13-14.01.20	460,000	EUR	473,966	0.44
			7,094,997	**6.60**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Sprbk 1 Smn 0.75% 16-8.6.21	630,000	EUR	639,223	0.59
			639,223	**0.59**
Panama - Panama - Panama - Panama				
Carnival 1.125% 15-06.11.19	500,000	EUR	507,960	0.47
			507,960	**0.47**
Peru - Pérou - Peru - Peru				
Cofide 4.75% 12-08.02.22	530,000	USD	461,260	0.43
			461,260	**0.43**
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Poland 0.5% 16-20.12.21	500,000	EUR	507,140	0.47
			507,140	**0.47**
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 3.875% 14-01.04.21	200,000	EUR	219,894	0.20
Galp Ener 1% 17-15.02.23	300,000	EUR	294,816	0.27
Galp Ener 3% 14-14.01.21	500,000	EUR	530,561	0.49

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Portugal (continued) - Portugal (suite) - Portugal (Fortsetzung) - Portugal (vervolg)				
Portuguese 2.2% 15-17.10.22	2,250,000	EUR	2,427,300	2.27
			3,472,571	**3.23**
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 6.75% 12-07.02.22	500,000	USD	467,539	0.43
			467,539	**0.43**
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Abertis 4.75% 12-25.10.19	400,000	EUR	424,928	0.40
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	500,000	EUR	501,390	0.47
Banco Bilba 0.75% 17-11.09.22	500,000	EUR	493,465	0.46
Banco Bilba 1% 16-20.01.21	500,000	EUR	510,285	0.47
Banco Bilbao Frn 18-09.03.23	400,000	EUR	393,060	0.37
Caixabank 1.125% 17-12.01.23	300,000	EUR	295,500	0.27
Cellnex Tel 3.125% 15-27.07.22	400,000	EUR	426,360	0.40
La Caixa 2.375% 14-09.05.19	400,000	EUR	407,692	0.38
Santan Cons 1% 16-26.05.21	100,000	EUR	102,071	0.09
Spain 0.05% 17-31.01.21	500,000	EUR	501,740	0.47
Spain 0.45% 17-31.10.22	2,300,000	EUR	2,325,070	2.16
Telefonica Emis 5.877%15.07.19	500,000	USD	440,709	0.41
			6,822,270	**6.35**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Nordea Bank Frn 17-29.5.20 Regs	600,000	USD	515,248	0.48
Nordea Bank 4.875% 10-27.01.20	600,000	USD	527,479	0.49
Scania Frn 18-19.10.20	360,000	EUR	360,450	0.34
			1,403,177	**1.31**
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Turkey 7% 08-11.3.19	430,000	USD	373,486	0.35
			373,486	**0.35**
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Xstrata Fin Frn 12-19.11.18	310,000	EUR	313,066	0.29
			313,066	**0.29**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Americ Hond 0.55% 18-17.03.23	154,000	EUR	154,260	0.14

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Amex Cr 0.625% 16-22.11.21	720,000	EUR	729,346	0.68
Autoliv Inc 0.75% 18-26.06.23	100,000	EUR	99,973	0.09
Bafc 1.375% 14-10.09.21	560,000	EUR	579,796	0.54
Ball Corp 3.5% 15-15.12.20	400,000	EUR	430,424	0.40
Boston Sci 6% 09-15.1.20	315,000	USD	281,054	0.26
Citigp 2.4% 15-18.02.20	350,000	USD	296,206	0.28
Citigp 5% 04-2.8.19	580,000	EUR	612,091	0.57
Cs Ny 5.4% 10-14.01.20	100,000	USD	88,215	0.08
Fedex Corp 0.5% 16-09.04.20	480,000	EUR	484,162	0.45
Ford Mc 2.021% 16-03.05.19	500,000	USD	424,825	0.40
General Motors Frn 17-10.05.21	250,000	EUR	251,413	0.23
General Motors Frn 18-26.03.22	353,000	EUR	352,432	0.33
General Motors 3.25% 18-05.01.23	400,000	USD	331,672	0.31
Glencore Fd 3% 17-27.10.22 Regs	300,000	USD	246,837	0.23
Goldman Sachs Gr. 5.125% 09-23.10.19	400,000	EUR	427,052	0.40
Gs Frn 17-31.12.18	320,000	EUR	320,509	0.30
Gs Frn 18-16.12.20	475,000	EUR	474,815	0.44
Hca 4.25% 14-15.10.19	100,000	USD	86,506	0.08
Hca 5.875% 12-15.3.22	150,000	USD	134,255	0.12
Honywl Intl 0.65% 16-21.02.20	440,000	EUR	444,875	0.41
Jpm Chase 3.875% 23.09.20 Emtn	600,000	EUR	652,038	0.61
Marathon 3.4% 15-15.12.20	500,000	USD	429,699	0.40
Mohawk Ind 2% 15-14.01.22	450,000	EUR	473,747	0.44
Morgan Stanley 5.625% 09-23.09.19	600,000	USD	529,786	0.49
Pricelineco 0.8% 17-10.03.22	400,000	EUR	405,656	0.38
Prologis 1.375% 14-07.10.20	500,000	EUR	513,670	0.48
Simon Prop 2.375% 13-02.10.20	250,000	EUR	261,665	0.24
Symantec 4.2% 10-15.09.20	250,000	USD	215,282	0.20
Toyota 0.75% 15-21.07.22	550,000	EUR	560,203	0.52
Usa 0.125% 17-15.04.22 /Tbo	3,700,000	USD	3,197,133	2.98
Usa 1.125% 17-31.01.19 /Tbo	2,000,000	USD	1,702,416	1.59
Usa 1.5% 17-15.05.20 /Tbo	1,500,000	USD	1,260,803	1.18

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Zf Na Capit 2.25% 15-26.04.19	200,000	EUR	203,704	0.19
			17,656,520	**16.44**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**92,147,078**	**85.73**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**92,147,078**	**85.73**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Bpce Frn 17-22.05.22	400,000	USD	347,257	0.32
			347,257	**0.32**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Jag Ld Rov 4.125% 13-15.12.18	400,000	USD	344,311	0.32
			344,311	**0.32**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Sabine Pass 5.625% 14-01.02.21	400,000	USD	358,295	0.34
Zf Na Capit 4.5% 15-29.04.22	150,000	USD	130,916	0.12
			489,211	**0.46**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**1,180,779**	**1.10**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**1,180,779**	**1.10**

Candriam Bonds Total Return Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Raiffeisen 0.25% 18-05.07.21	400,000	EUR	399,400	0.37
			399,400	**0.37**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**399,400**	**0.37**
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			**399,400**	**0.37**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Money Market - Euro Z Cap	3,309	EUR	3,387,920	3.15
Candriam SRI - Bond Euro Short Term Z Cap	6,000	EUR	6,021,000	5.60
			9,408,920	**8.75**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**9,408,920**	**8.75**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**9,408,920**	**8.75**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**103,136,177**	**95.95**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			105,447,261	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds Total Return Defensive

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	19.48
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	16.90
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	11.43
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	7.00
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	6.60
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	6.35
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	6.00
Italy - Italie - Italien - Italië	4.41
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	3.23
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.31
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.18
Australia - Australie - Australien - Australië	1.14
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.83
Belgium - Belgique - Belgien - België	0.81
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.81
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	0.60
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.59
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	0.57
Morocco - Maroc - Marokko - Marokko	0.57
Panama - Panama - Panama - Panama	0.47
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.47
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica	0.44
Peru - Pérou - Peru - Peru	0.43
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	0.43
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.40
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	0.37
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	0.35
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	0.35
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	0.29
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	0.29
Hong Kong - Hong-Kong - HongKong - HongKong	0.28
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	0.27
India - Inde - Indien - India	0.27
Latvia - Lettonie - Lettland - Letland	0.27
Chile - Chili - Chile - Chili	0.26
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen	0.26
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië	0.24
	95.95

Candriam Bonds Total Return Defensive

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	25.74
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	22.04
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	15.77
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	8.75
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	2.79
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	2.27
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	2.10
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1.70
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	1.68
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	1.64
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.51
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.20
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	1.14
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	1.00
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.78
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakkingsnijverheid	0.75
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	0.70
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.68
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.68
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	0.62
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	0.58
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.47
Various Capital Goods - Biens d'équipement divers - Sonstige Investitionsgüter - Diverse kapitaalgoederen	0.44
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.35
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.28
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	0.20

Candriam Bonds Total Return Defensive

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.09
	95.95

Candriam Bonds USD

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

Description / Dénomination / Bezeichnung / Benaming	Number of shares/ Face value / Quantité/ Valeur nominale / Bestand/ Nennwert / Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency / Devise / Währung / Munt	Market value / Valeur d'évaluation / Marktwert / Waarderingswaarde	% net assets / % actifs nets / % des Nettovermögens / % netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Hutch Wham 3.625% 14-31.10.24	300,000	USD	295,617	0.46
			295,617	**0.46**
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
A.P Moller 2.875% 15-28.09.20	200,000	USD	197,414	0.30
Dsk Bk 1.65% 16-06.09.19	358,000	USD	352,533	0.55
Dsk Bk 2.8% 16-10.3.21 Regs	200,000	USD	196,902	0.30
			746,849	**1.15**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Bnpp 4.375% 15-28.09.25 Regs	400,000	USD	390,068	0.60
Edf 4.875% 14-22.01.44	100,000	USD	102,201	0.16
France Telecom 4.125% 11-14.9.21	500,000	USD	512,120	0.78
Socgen 4.25% 16-19.08.26	400,000	USD	381,476	0.59
			1,385,865	**2.13**
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Allianz Se 3.875% 16-Perp	200,000	USD	159,346	0.25
			159,346	**0.25**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bpcm 2.315% 15-13.02.20	450,000	USD	445,658	0.69
Bpcm 3.561% 11-1.11.21	500,000	USD	505,629	0.77
Credit Agricole 3.75% 18-24.04.23	300,000	USD	294,519	0.45
Hsbc Bk 4.125% 10-12.8.20 Regs	400,000	USD	407,124	0.63
Santander U 2.875% 15-16.10.20	300,000	USD	296,259	0.46
Std Chart 2.1% 16-19.08.19	227,000	USD	224,349	0.35
Ubs Ln Frn 17-08.06.20	200,000	USD	200,568	0.31
Wpp Fin 3.625% 12-7.9.22	416,000	USD	405,814	0.62
			2,779,920	**4.28**

Candriam Bonds USD

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 4.35% 16-8.1.27 Regs	500,000	USD	494,565	0.76
			494,565	**0.76**
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ge Cap Intl 4.418% 16-15.11.35	200,000	USD	193,784	0.30
			193,784	**0.30**
Italy - Italie - Italien - Italië				
Intesa San 5.25% 14-12.01.24	400,000	USD	392,776	0.60
			392,776	**0.60**
Japan - Japon - Japan - Japan				
Mit Ufj Fin 2.95% 16-01.03.21	411,000	USD	406,668	0.63
			406,668	**0.63**
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Pemex 5.50% 21.01.21	1,000,000	USD	1,026,780	1.58
United Mexi 4.125% 16-21.01.26	400,000	USD	397,288	0.61
			1,424,068	**2.19**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Deut Tel If 2.485% 16-19.09.23	309,000	USD	288,930	0.44
Enel Fin 3.625% 17-25.5.27 Regs	400,000	USD	368,664	0.57
Ing Nv 2.625% 12-5.12.22 1-S	400,000	USD	391,212	0.60
Mylan 3.95% 16-15.06.26	400,000	USD	383,312	0.59
Rabobk 4% 17-10.04.29	400,000	USD	386,304	0.59
Siemens Fin 3.25% 15-27.05.25	500,000	USD	487,840	0.76
Telefonica 8.25% 00-15.9.30	200,000	USD	260,080	0.40
			2,566,342	**3.95**
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Slb 4.2%11-15.01.21	300,000	USD	306,623	0.47
			306,623	**0.47**
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika				
South Africa 6.875% 09-27.5.19	150,000	USD	154,322	0.24
			154,322	**0.24**

Candriam Bonds USD

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Santander Frn 17-11.04.22	400,000	USD	407,572	0.63
Santander 5.179% 15-19.11.25 S26	400,000	USD	402,752	0.62
Telefonica 5.462% 11-16.2.21	400,000	USD	419,664	0.64
			1,229,988	**1.89**
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Nordea Bank Frn 17-29.5.20 Regs	200,000	USD	200,526	0.31
			200,526	**0.31**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Credit Suisse 6.5% 13-08.08.23	400,000	USD	426,444	0.66
Ubs Grp 4.253% 17-23.3.28 Regs	400,000	USD	397,492	0.61
			823,936	**1.27**
Trinidad and Tobago - Trinidad et Tobago - Trinidad und Tobago - Trinidad en Tobago				
Petroleum Co 6%07-08.05.22 Reg	150,000	USD	48,907	0.08
			48,907	**0.08**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Abb Fin Usa 2.875%12-08.05.22	600,000	USD	589,500	0.91
Abibb 4% 18-13.04.28	400,000	USD	398,684	0.61
Alphabet 1.998% 16-15.08.26	500,000	USD	448,380	0.69
Altria Grp 4% 13-31.01.24	350,000	USD	354,515	0.55
Amazon Com 4.95% 14-05.12.44	300,000	USD	334,656	0.52
Amex Cr 3.3% 17-03.05.27	400,000	USD	386,036	0.59
Amgen 5.15% 11-15.11.41	360,000	USD	380,596	0.59
Apple Inc 2.4% 13-03.05.23	400,000	USD	385,452	0.59
Apple Inc 3.45% 14-06.05.24	600,000	USD	600,588	0.92
Att 4.35% 13-15.06.45	200,000	USD	170,560	0.26
Bmw Us Cap 3.3% 17-06.04.27	400,000	USD	380,628	0.59
Bny Mellon 2.05% 16-03.05.21	577,000	USD	559,055	0.86
Burlington 3.25% 17-15.06.27	500,000	USD	484,900	0.75
Cargill Inc 3.25% 18-01.03.23	400,000	USD	397,472	0.61
Caterpillar 3.4% 14-15.05.24	500,000	USD	499,025	0.77
Cisco Sys 2.5% 16-20.09.26	900,000	USD	834,570	1.28
Citigp 2.4% 15-18.02.20	200,000	USD	197,620	0.30
Citigroup I 4.4% 15-10.06.25	200,000	USD	199,052	0.31
Crh Am 3.875% 15-18.05.25	500,000	USD	493,892	0.76

Candriam Bonds USD

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Duke Energy 3.05% 12-15.8.22	400,000	USD	393,500	0.61
Duke Energy 3.15% 17-15.08.27	438,000	USD	408,198	0.63
Exxon Mobil 3.043% 16-01.03.26	400,000	USD	389,432	0.60
Exxon Mobil 4.114% 16-01.03.46	400,000	USD	406,764	0.63
Ford Mc 2.021% 16-03.05.19	400,000	USD	396,804	0.61
Ford Mc 2.597% 14-04.11.19	250,000	USD	248,028	0.38
General Mot 3.5% 14-02.10.18	200,000	USD	200,356	0.31
General Motors 3.95% 13.04.24	483,000	USD	473,693	0.73
Glencore Fd 4% 17-27.03.27	400,000	USD	378,388	0.58
Home Depot 3.35% 15-15.09.25	600,000	USD	591,300	0.91
Ibm 1.875% 12-1.8.22	400,000	USD	378,500	0.58
Ibm 3% 18-06.02.23	400,000	USD	393,776	0.61
John Deere 3.4% 15-11.09.25	300,000	USD	296,376	0.46
Jpm Frn 17-25.04.23	235,000	USD	237,030	0.36
Jpm 3.25% 12-23.9.22 Sr	200,000	USD	198,070	0.30
Jpm 3.882% 17-24.07.38	300,000	USD	276,936	0.43
Mastercard 3.375% 14-01.04.24	400,000	USD	400,044	0.62
Microsoft 2.375% 15-12.02.22	700,000	USD	684,810	1.05
Moody S Cr 2.75% 17-15.12.21	400,000	USD	391,176	0.60
Mor St 4.1%13-22.5.23	400,000	USD	402,232	0.62
Morgan Stanley 5.625% 09-23.09.19	350,000	USD	360,822	0.56
Nbcu Media 2.875% 12-15.1.2023	500,000	USD	483,625	0.74
Ndaq 3.85% 16-30.06.26	500,000	USD	484,940	0.75
Novartis Cap 3% 15-20.11.25	500,000	USD	482,130	0.74
Pac Gas&El 2.95% 16-01.03.26	300,000	USD	267,495	0.41
Paccar Finl 2.25% 16-25.02.21	511,000	USD	501,005	0.77
Pepsico 3.5% 15-17.07.25	400,000	USD	398,896	0.61
Pfizer 2.75% 16-03.06.26	508,000	USD	480,786	0.74
Pruden Fin 5.625% 12-15.06.43	400,000	USD	414,860	0.64
Roche Hldg 3% 15-10.11.25	650,000	USD	629,454	0.97
Schlumber 4% 15-21.12.25	400,000	USD	398,644	0.61
Starbucks 2.1% 16-04.02.21	535,000	USD	519,999	0.80
Time Warner 2.95% 16-15.07.26	400,000	USD	360,988	0.56
Usa 2% 12-15.2.22 Tbo	2,100,000	USD	2,051,027	3.16
Usa 2% 16-15.11.26 /Tbo	2,350,000	USD	2,200,738	3.39
Usa 2.125% 17-31.07.24 Tbo	1,000,000	USD	962,070	1.48
Usa 2.5% 15-15.02.45 /Tbo	2,570,000	USD	2,339,503	3.60
Usa 2.75% 18-30.04.23 /Tbo	2,000,000	USD	2,001,094	3.08

Candriam Bonds USD

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Usa 3.75% 13-15.11.43 /Tbo	740,000	USD	840,073	1.29
Usa 4.25% 10-15.11.40 Tbo	2,372,800	USD	2,873,314	4.42
Usa 4.5% 06-15.02.36 Tbo	1,240,000	USD	1,515,222	2.33
Usa 4.75% 11-15.02.41	1,600,000	USD	2,071,250	3.19
Usa 6.13% 99-15.08.29 Tbo	1,335,000	USD	1,746,347	2.69
Verizon Com 4.125% 17-16.03.27	500,000	USD	494,040	0.76
			40,518,916	**62.37**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**54,129,018**	**83.33**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			**54,129,018**	**83.33**
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Delhaize Grp 4.125% 12-10.4.19	500,000	USD	499,675	0.77
			499,675	**0.77**
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Alim Couc 3.55% 17-26.7.27 Regs	567,000	USD	538,517	0.83
			538,517	**0.83**
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Bpce Frn 17-22.05.22	400,000	USD	405,440	0.62
Bpce 4.875% 16-01.04.26	400,000	USD	398,476	0.61
Cr Agr 2.375% 16-01.07.21	250,000	USD	241,960	0.37
Credit Agricole 4% 18-10.01.33	250,000	USD	227,888	0.35
Sanofi 3.375% 18-19.06.23	500,000	USD	501,130	0.78
			1,774,894	**2.73**
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Rbs Grp 4.519% 18-25.06.24	250,000	USD	250,198	0.39
			250,198	**0.39**

Candriam Bonds USD

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Italy - Italie - Italien - Italië				
Unicredit 3.75% 17-12.04.22	300,000	USD	286,062	0.44
			286,062	**0.44**
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Edp Fin Bv 3.625% 17-15.07.24	500,000	USD	480,870	0.74
			480,870	**0.74**
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland				
Cs Group 3.869% 18-12.01.29	259,000	USD	244,089	0.38
			244,089	**0.38**
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Cargill Inc 3.25%11-15.11.21	300,000	USD	298,440	0.46
Deut Bk Ny 3.375% 18-12.05.21	400,000	USD	388,352	0.60
Illinois Tool 3.9% 12-01.09.42	400,000	USD	393,076	0.61
Lafarge 3.5% 16-22.09.26	200,000	USD	186,683	0.29
Usa 0.125% 13-15.01.23 Tb/Infl	1,000,000	USD	1,060,829	1.63
Usa 1.75% 08-15.01.28/Infl	1,000,000	USD	1,306,740	2.00
Usa 4.375% 09-15.11.39 .Tbo	1,465,000	USD	1,797,485	2.76
			5,431,605	**8.35**
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			**9,505,910**	**14.63**
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			**9,505,910**	**14.63**
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Money Market - USD Z Cap	1	USD	1,058	0.00
Candriam SRI - Bond Global C EUR Cap	3,166	EUR	348,207	0.54

Candriam Bonds USD

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description Dénomination Bezeichnung Benaming	Number of shares/ Face value Quantité/ Valeur nominale Bestand/ Nennwert Hoeveelheid/ Nominale waarde	Currency Devise Währung Munt	Market value Valeur d'évaluation Marktwert Waarderingswaarde	% net assets % actifs nets % des Nettovermögens % netto-activa
Luxembourg (continued) - Luxembourg (suite) - Luxemburg (Fortsetzung) - Luxemburg (vervolg)				
GAM Multibond - Local Emerging Bond Fund C USD	1,282	USD	405,124	0.62
			754,389	**1.16**
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			**754,389**	**1.16**
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			**754,389**	**1.16**
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			**64,389,317**	**99.12**
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			66,017,514	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Candriam Bonds USD

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	70.72
France - France - Frankreich - Frankrijk	4.86
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	4.69
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	4.67
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	2.19
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	1.89
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	1.65
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	1.16
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.15
Italy - Italie - Italien - Italië	1.04
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.83
Belgium - Belgique - Belgien - België	0.77
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	0.76
Japan - Japon - Japan - Japan	0.63
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.47
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.46
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.31
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.30
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	0.25
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika	0.24
Trinidad and Tobago - Trinidad et Tobago - Trinidad und Tobago - Trinidad en Tobago	0.08
	99.12

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	36.63
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	16.89
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	15.34
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	3.97
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	3.58
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	3.37
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	3.03
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	2.11

Candriam Bonds USD

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling *(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*	
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1.74
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	1.56
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	1.38
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	1.16
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	1.16
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.07
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.05
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	0.89
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.80
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmateriaal	0.76
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.61
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.58
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.57
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.56
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielindustrie	0.31
	99.12

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018

Note 1 - General points

Candriam Bonds (hereafter "the SICAV" or "the Fund"), is an investment company with variable capital in accordance with the part I of the law of December 17, 2010 concerning Undertakings for Collective Investment ("the Law"), as amended.

Its Articles of Incorporation were filed with the Register of Trade and Companies of Luxembourg at Luxembourg and were published in the "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" dated August 24, 1989. They have been modified several times, in particular, for the last time, June 26, 2018. The corresponding modifications were published in the "Recueil Electronique des Sociétés et Associations".

The SICAV is registered in the Register of Trade and Companies of Luxembourg under the number B-30659.

The SICAV capital is at all times equal to its total net assets and is represented by fully paid up and undesignated shares at par value.

The SICAV is a multiple sub-fund fund, meaning that it is composed of several sub-funds each of which represents a specific collection of assets and liabilities and corresponds to a separate investment policy.

The structure of multiple sub-funds offers investors not only the advantage of being able to choose between different sub-funds but also of being able to switch between these sub-funds. In each sub-fund, the SICAV may issue shares in different classes, which vary in particular by having different fees and commissions or in terms of their distribution policy.

The shares are only available in registered form.

The categories that may be issued comprise:

- The **Classique** class is offered for individuals and companies. It comprises distribution shares and capitalisation shares.
- The **N** class is reserved for distributors specially authorised by the Management Company. It consists only of capitalisation shares.
- The **I** class is reserved solely for institutional investors with a minimum initial subscription of EUR 250,000 (or, by decision of the Board of Directors, the equivalent amount in any other currency) or the equivalent amount in the relevant currency for classes denominated in other currencies. The Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation date. It comprises distribution shares and capitalisation shares.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018

Note 1 - Généralités

Candriam Bonds (ci-après « la SICAV » ou le « Fonds »), est une Société d'Investissement à Capital Variable constituée conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif (« la Loi »), telle que modifiée.

Ses statuts ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg et ont été publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations le 24 août 1989. Ils ont été modifiés à plusieurs reprises et notamment le 26 juin 2018 pour la dernière fois. Les modifications correspondantes ont été publiées au Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

La SICAV est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg sous le numéro B-30659.

Le capital de la SICAV est à tout moment égal au total de ses actifs nets et est représenté par des actions émises sans désignation de valeur nominale et entièrement libérées.

La SICAV se présente comme un OPCVM à compartiments multiples, c'est-à-dire qu'elle se compose de plusieurs compartiments représentant chacun une masse d'avoirs et d'engagements spécifiques et correspondant chacun à une politique d'investissement distincte.

La structure de compartiments multiples offre aux investisseurs l'avantage de pouvoir choisir entre différents compartiments, mais aussi de pouvoir ensuite passer d'un compartiment à un autre. Dans chaque compartiment, la SICAV pourra émettre des actions de classes différentes se distinguant notamment par des droits et commissions différentes ou par leur politique de distribution.

Les actions ne sont plus disponibles que sous forme nominative.

Les classes qui pourront être émises sont les suivantes :

- La classe **Classique** est offerte aux personnes physiques et aux personnes morales. Elle offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.
- La classe **N** est réservée à des distributeurs spécialement agréés par la Société de Gestion. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.
- La classe **I** est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de EUR 250.000 (ou, sur décision du Conseil d'Administration, son équivalent dans toute autre devise) ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation. Elle offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018

Erläuterung 1 - Allgemeines

Candriam Bonds (im Folgenden „die SICAV“ oder „der Fonds“) ist eine „Société d’Investissement à Capital Variable“, gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für Gemeinsame Anlagen („das Gesetz“) in ihrer jeweils gültigen Fassung.

Die Satzung der Gesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister von und zu Luxemburg eingereicht und am 24. August 1989 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, veröffentlicht worden. Sie wurde mehrfach und zuletzt am 26. Juni 2018 geändert. Die entsprechenden Änderungen wurden im „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ veröffentlicht.

Die SICAV ist unter der Nummer B-30659 im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg eingetragen.

Das Kapital der SICAV entspricht jederzeit ihrem gesamten Nettovermögen und stellt sich durch voll einbezahlte emittierte Aktien ohne Angabe eines Nennbetrags dar.

Die SICAV ist eine Investmentgesellschaft mit mehreren Teilfonds, das heißt, dass sie sich aus mehreren Teilfonds zusammensetzt, die jeweils voneinander getrennte Vermögensmassen und Verpflichtungen darstellen und die eine unterschiedliche Anlagepolitik verfolgen.

Die Struktur aus mehreren Teilfonds bietet für die Anleger den Vorteil, unter verschiedenen Teilfonds wählen und anschließend auch von einem Teilfonds in einen anderen wechseln zu können. Die SICAV kann für jeden Teilfonds Aktien verschiedener Klassen ausgeben, die sich insbesondere durch ihre Gebühren und Provisionen oder ihre Ausschüttungspolitik unterscheiden.

Die Aktien des Fonds nur noch in Form von Namensaktien verfügbar.

Es können folgende Aktienklassen ausgegeben werden:

- Die Aktienklasse **Classique** wird natürlichen und juristischen Personen angeboten. Sie umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.
- Die Aktienklasse **N** ist Vertriebsstellen vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen sind. Sie umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.
- Die Aktienklasse **I** ist institutionellen Anlegern vorbehalten; bei der Erstzeichnung gilt ein Mindestanlagebetrag in Höhe von EUR 250.000 (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Klassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilinhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist. Sie umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018

Toelichting 1 - Algemeen

Candriam Bonds (hierna “de BEVEK” of “het Fonds”) is een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal die opgericht werd conform de bepalingen van Deel I van de wet van 17 december 2010 betreffende de Instellingen voor Collectieve Belegging (“de Wet”), zoals gewijzigd.

De statuten zijn gedeponeerd in het handels- en vennootschapsregistervan en te Luxemburg en werden op 24 augustus 1989 gepubliceerd in het “Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations”. Zij werden meermaals gewijzigd, en voor het laatst op 26 juni 2018. De overeenkomstige wijzigingen werden in het “Recueil Electronique des Sociétés et Associations” bekendgemaakt.

De BEVEK is ingeschreven in het Handels- en vennootschapsregister van Luxemburg, onder nummer B-30659.

Het kapitaal van de BEVEK is op elk moment gelijk aan haar netto-activa en wordt vertegenwoordigd door volgestorte aandelen uitgegeven zonder aanduiding van nominale waarde.

De BEVEK is een fonds met verschillende compartimenten, d.w.z. dat ze bestaat uit verschillende compartimenten die elk een geheel van specifieke tegoeden en verbintenissen vertegenwoordigen en allemaal een afzonderlijke beleggingspolitiek hebben.

De structuur, bestaande uit meervoudige compartimenten, biedt investeerders het voordeel dat ze kunnen kiezen tussen verschillende compartimenten, maar ook van het ene naar het andere compartiment kunnen overstappen. In elk deelfonds kan de SICAV aandelen van verschillende klassen uitgeven. Deze klassen onderscheiden zich van elkaar o.a. door hun rechten en provisies of door hun uitkeringsbeleid.

De aandelen enkel beschikbaar onder nominatieve vorm.

De klassen waarin aandelen uitgegeven kunnen worden zijn de volgende:

- De klasse **Classique** wordt aangeboden aan natuurlijke personen en rechtspersonen. Zij biedt kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aan.
- De klasse **N** is gereserveerd voor verdelers die speciaal erkend zijn door de Beheermaatschappij. Zij biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan
- De klasse **I** is voorbehouden voor institutionele beleggers. De minimuminleg bedraagt 250.000 EUR (of bij besluit van de Raad van Bestuur, het equivalent bedrag in elke andere valuta) of het equivalent bedrag in vreemde valuta's voor klassen die in een andere valuta luiden. Dat minimum kan worden aangepast naar goeddunken van de Raad van Bestuur, op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag. Zij biedt kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aan.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 1 - General points (continued)

- The **I2** class is a share class with no performance fees which is reserved solely for institutional investors with a minimum initial subscription of EUR 250,000, or the equivalent amount in the relevant currency for classes denominated in other currencies. The Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation date. It comprises distribution shares and capitalisation shares.

- The **PI** class is reserved for institutional investors which subscribe before the sub-fund has attained a critical size in terms of assets under management. The minimum initial subscription is EUR 1,000,000, or the equivalent amount in the relevant currency for classes denominated in other currencies (the Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation day). This class will remain open to subscriptions until one of the following events occurs: (i) the period set by the Board of Directors has expired; (ii) the sub-fund has attained a critical size in terms of assets under management, as defined by the Board of Directors; (iii) the Board of Directors has decided, on justified grounds, to close this class to subscriptions. The Board of Directors has the option of re-opening this share class at its discretion, without being obliged to inform investors beforehand. It consists only of capitalisation shares.

- The **S** class is open to institutional investors which have been individually approved by the Management Company, with a minimum initial subscription of EUR 25,000,000 (or, by decision of the Board of Directors, the equivalent amount in any other currency) or the equivalent amount in the relevant currency for classes denominated in other currencies. The Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation date. It consists only of capitalisation shares.

- The **S2** class is open to institutional investors which have been individually approved by the Management Company, with a minimum initial subscription of EUR 100,000,000 (or, by decision of the Board of Directors, the equivalent amount in any other currency) or the equivalent amount in the relevant currency for classes denominated in other currencies. The Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation date. S2 class consists only of capitalisation shares.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 1 - Généralités (suite)

- La classe **I2** est une classe d'actions, sans commissions de performance, réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de EUR 250.000, ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation. Elle offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.

- La classe **PI** réservée aux investisseurs institutionnels qui souscrivent avant que le compartiment n'ait atteint une taille critique en termes d'actifs sous gestion. La souscription initiale minimale est d'EUR 1.000.000, ou son équivalent en devise pour les classes libellées en devises (ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation). Cette classe restera ouverte à la souscription jusqu'à la survenue d'un des événements suivants : (i) la durée fixée par le Conseil d'Administration est écoulée (ii) le compartiment a atteint une taille critique en termes d'actifs sous gestion, telle que définie par le Conseil d'Administration, (iii) le Conseil d'Administration a décidé, pour des motifs justifiés, de fermer cette classe à la souscription. Le Conseil d'Administration a la faculté de rouvrir cette classe d'actions, à sa discrétion, et sans devoir en informer les investisseurs au préalable. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.

- La classe **S** est offerte aux investisseurs institutionnels spécialement agréés par la Société de Gestion, dont la souscription initiale minimale est de EUR 25.000.000 (ou, sur décision du Conseil d'Administration, son équivalent dans toute autre devise) ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.

- La classe **S2** est offerte aux investisseurs institutionnels spécialement agréés par la Société de Gestion, dont la souscription initiale minimale est de EUR 100.000.000 (ou, sur décision du Conseil d'Administration, son équivalent dans toute autre devise) ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

- Bei der Anteilsklasse **I2** handelt es sich um eine Aktienklasse ohne Performancegebühr. Sie ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, deren anfängliche Mindestzeichnung EUR 250.000 beträgt bzw. deren Gegenwert in Fremdwährungen für auf Fremdwährungen lautende Anteilsklassen. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteislinhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist. Sie umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.

- Die Anteilsklasse **PI**, die den institutionellen Anlegern vorbehalten ist, die Anteile zeichnen, bevor der Teilfonds in Bezug auf das verwaltete Vermögen ((AuM) eine kritische Größe erreicht hat. Die Mindestzeichnung bei Erstzeichnung beläuft sich auf 1.000.000 EUR bzw. deren Gegenwert in Fremdwährung für auf Fremdwährungen lautende Anteilsklassen (dieser Mindestzeichnungsbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilinhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist); Diese Anteilsklasse steht bis zum Eintritt eines der nachstehend aufgeführten Ereignisse zur Zeichnung offen: (i) die vom Verwaltungsrat festgelegte Dauer ist abgelaufen (ii) der Teilfonds hat in Bezug auf das vom Verwaltungsrat festgelegte verwaltete Vermögen (AuM) eine kritische Größe erreicht, (iii) der Verwaltungsrat hat den Beschluss gefasst, diese Anteilsklasse bei begründetem Anlass für die Zeichnung zu schließen. Der Verwaltungsrat kann diese Aktienklasse nach seinem Ermessen und ohne hierzu die Anleger im Voraus darüber informieren zu müssen, erneut öffnen. Sie umfasst ausschließlich thesaurierende Anteile.

- Die Aktienklasse **S** wird institutionellen Anlegern angeboten, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens autorisiert wurden; bei der Erstzeichnung gilt ein Mindestanlagebetrag in Höhe von EUR 25.000.000 (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Klassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilinhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist. Sie umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.

- Die Aktienklasse **S2** wird institutionellen Anlegern angeboten, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens autorisiert wurden; bei der Erstzeichnung gilt ein Mindestanlagebetrag in Höhe von EUR 100.000.000 (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Klassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilinhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist. Sie umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

- De klasse **I2** is een aandelencategorie zonder prestatieprovisie, exclusief voorbehouden aan institutionele beleggers, met een minimuminleg van 250.000 EUR of het equivalent daarvan in valuta's voor de klassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta. Dat minimum kan worden aangepast naar goeddunken van de raad van bestuur, op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag. Zij biedt kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aan.

- De klasse **PI**, voorbehouden aan institutionele beleggers die inschrijven vóór het compartiment een kritieke massa heeft bereikt in termen van vermogen onder beheer. De minimale eerste inschrijving bedraagt 1.000.000 EUR of het equivalent daarvan in een andere valuta voor de klassen die in een andere valuta luiden (dat minimum kan naar goeddunken van de raad van bestuur worden gewijzigd; in dat geval dient op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van de aandeelhouders te zijn gewaarborgd). Deze klasse zal open blijven voor inschrijving tot een van de volgende gebeurtenissen plaatsvindt: (i) de door de raad van bestuur vastgelegde termijn is verstreken; (ii) het compartiment heeft een kritieke massa bereikt in termen van vermogen onder beheer, zoals gedefinieerd door de raad van bestuur; (iii) de raad van bestuur heeft, om gerechtvaardigde redenen, beslist deze klasse te sluiten voor inschrijving. De raad van bestuur heeft de mogelijkheid deze aandelencategorie weer open te stellen, naar eigen goeddunken en zonder de beleggers daar vooraf op de hoogte van te moeten brengen. Deze categorie biedt alleen kapitalisatieaandelen aan.

- De klasse **S** is voorbehouden voor institutionele beleggers die speciaal erkend zijn door de beheermaatschappij en met een initiële inleg van minimaal 25.000.000 EUR (of bij besluit van de Raad van Bestuur, het equivalent bedrag in elke andere valuta) of het equivalent bedrag in vreemde valuta's voor klassen die in een andere valuta luiden. Dat minimum kan worden aangepast naar goeddunken van de Raad van Bestuur, op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag. Klasse S biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan.

- De klasse **S2** is voorbehouden voor institutionele beleggers die speciaal erkend zijn door de beheermaatschappij en met een initiële inleg van minimaal 100.000.000 EUR (of bij besluit van de Raad van Bestuur, het equivalent bedrag in elke andere valuta) of het equivalent bedrag in vreemde valuta's voor klassen die in een andere valuta luiden. Dat minimum kan worden aangepast naar goeddunken van de Raad van Bestuur, op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag. Zij biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 1 - General points (continued)

- The **Z** class is reserved:

  - For institutional/professional investors approved by the Management Company. Since the portfolio management activity for this class is remunerated directly via the contract concluded with the investor, no portfolio management fee will be charged on the assets of this class.

  - For UCIs approved by the Management Company and managed by an entity of the Candriam Group.

It comprises distribution shares and capitalisation shares.

- The **V** class is reserved solely for institutional investors with a minimum initial subscription of EUR 20,000,000 (or, by decision of the Board of Directors, the equivalent amount in any other currency) or the equivalent amount in the relevant currency for classes denominated in other currencies. The Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation date. It consists only of capitalisation shares.

- The **V2** class is a share class with no performance fee and is restricted to institutional/professional investors, distributors and/or intermediaries approved by the Management Company, and whose initial minimum subscription is EUR 20,000,000 or the equivalent in foreign currencies for the classes denominated in foreign currencies (this amount can be reviewed at the directors' discretion; in this case, equal treatment of shareholders must be ensured on the same valuation day). It comprises distribution shares and capitalisation shares.

- The **LOCK** class (hereinafter **L** class) is a share class linked to a mechanism aimed at limiting the capital risk taken. This mechanism is offered only by Belfius Banque S.A. (hereinafter “Belfius”), the sole distributor authorized to distribute these shares. By investing in this class, the investor agrees that the shares be sold automatically as soon as the net asset value has reached a predetermined amount (activation price). Thus when Belfius ascertains that the net asset value is equal to or lower than the activation price, a redemption order is automatically generated and executed as soon as possible. The sale order will be globalized at the first cut-off date (closing date for receipt of orders) following the date on which the net asset value that gave rise to the automatic triggering of the redemption order was calculated. Given the specific nature of this class, potential investors are invited, before subscribing, to obtain information from their financial adviser at Belfius in order to familiarize themselves with the technical and operational requirements related to this mechanism. It consists only of capitalisation shares.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 1 - Généralités (suite)

- La classe **Z** est réservée :

  - Aux investisseurs institutionnels/professionnels approuvés par la Société de Gestion. L’activité de gestion de portefeuille pour cette classe étant directement rémunérée via le contrat conclu avec l’investisseur, aucune commission de gestion de portefeuille ne sera prélevée sur les actifs de cette classe.

  - Aux OPC approuvés par la Société de Gestion et gérés par une entité du groupe Candriam.

Elle offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.

- La classe **V** est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de EUR 20.000.000 (ou, sur décision du Conseil d’Administration, son équivalent dans toute autre devise) ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d’Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d’évaluation. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.

- La classe **V2** est une classe d’actions sans commission de performance, réservée à des investisseurs institutionnels / professionnels, des distributeurs et/ou des intermédiaires, approuvés par la Société de Gestion, dont la souscription initiale minimale est d’EUR 20.000.000 ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises (ce montant peut être revu à la discrétion des administrateurs ; dans ce cas, le traitement égalitaire des actionnaires doit être assuré un même jour d’évaluation). Elle offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.

- La classe **LOCK** (ci-après dénommée classe **L**) est une classe d’actions à laquelle se greffe un mécanisme visant à limiter le risque de capital encouru. Ce mécanisme n’est offert que par Belfius Banque S.A. (ci-après « Belfius »), seul distributeur autorisé à commercialiser ces actions. En investissant dans cette classe, l’investisseur accepte que les actions soient vendues automatiquement dès que la valeur nette d’inventaire a atteint un montant déterminé (cours d’activation). Ainsi, lorsque Belfius constate que la valeur nette d’inventaire est égale ou inférieure au cours d’activation, un ordre de rachat est automatiquement généré et exécuté dans les meilleurs délais. L'ordre de vente sera globalisé dans le premier « cut-off » (date de clôture de réception des ordres) suivant le jour de calcul de la valeur nette d'inventaire qui a entrainé le déclenchement automatique de l’ordre de rachat. Etant donné la spécificité de cette classe, les investisseurs potentiels sont invités, avant de souscrire, à se renseigner auprès de leur conseiller financier chez Belfius afin de prendre connaissance des impératifs techniques et opérationnels liés à ce mécanisme. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

- Die Anlageklasse **Z** ist:

  - Den institutionellen/professionellen und von der Managementgesellschaft zugelassenen Anlegern vorbehalten. Das Portfoliomanagement dieser Anlageklasse wird unmittelbar über den mit dem Anleger geschlossenen Vertrag vergütet. Auf die Vermögen dieser Aktienklasse wird keine Verwaltungsgebühr erhoben.
  - Den von der Managementgesellschaft gebilligten und von einer Gesellschaft der Gruppe Candriam verwalteten OGA vorbehalten.

Sie umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.

- Die Aktienklasse **V** ist institutionellen Anlegern vorbehalten; bei der Erstzeichnung gilt ein Mindestanlagebetrag in Höhe von EUR 20.000.000 (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Klassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilinhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist. Sie umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.

- Bei der Klasse **V2** handelt es sich um eine Aktienklasse ohne Performancegebühr, die den von der Verwaltungsgesellschaft entsprechend gebilligten institutionellen/ professionellen Anlegern, Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten ist und deren Erstzeichnungsbetrag mindestens EUR 20.000.000 beträgt bzw. dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung bei den auf Fremdwährung lautenden Anlageklassen entspricht. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange eine gleiche Behandlung der Aktionäre am jeweiligen Bewertungstag sicher gestellt wird. Sie umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.

- Die Aktienklasse **LOCK** (nachstehend bezeichnet als Klasse **L**) ist eine Aktienklasse, die mit einem bestimmten Mechanismus verknüpft ist. Dieser zielt darauf ab, das Anlagerisiko des investierten Kapitals in Grenzen zu halten. Lediglich Belfius Banque S.A. (nachstehend bezeichnet als „Belfius“) bietet diesen Mechanismus an. Sie besitzt als einzige Vertriebsstelle die Zulassung für den Vertrieb dieser Anteile. Der Anleger, der in diese Aktienklasse investiert, akzeptiert mit seiner Anlage, dass die Aktien automatisch veräußert werden, sobald der Nettoinventarwert einen bestimmten Betrag (Aktivierungskurs) erreicht. In diesem Sinne wird automatisch möglichst schnell ein Rücknahmeauftrag generiert und ausgeführt, sobald Belfius feststellt, dass der Nettoinventarwert dem Aktivierungskurs entspricht oder darunter liegt. Der Verkaufsauftrag wird zum ersten „Cut-Off“-Zeitpunkt (Orderannahme-Schlusszeit) nach dem Tag der Berechnung des Nettoinventarwertes, der zur automatischen Auslösung des Rücknahmeauftrags führte, global erfasst. In Anbetracht der Besonderheit dieser Klasse werden die potenziellen Anleger vor der Zeichnung aufgefordert, sich an ihren Finanzberater bei der Belfius zu adressieren, um die mit diesem Mechanismus verbundenen technischen und operationellen Voraussetzungen zur Kenntnis zu nehmen. Sie umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

- De klasse **Z** is voorbehouden:

  - Voor institutionele/professionele beleggers die zijn goedgekeurd door de beheermaatschappij. Aangezien de portefeuillebeheeractiviteit voor deze klasse direct wordt vergoed via het contract dat met de belegger is afgesloten, zal er geen provisie voor portefeuillebeheer worden afgehouden van de activa van deze klasse.
  - Aan ICB's die zijn goedgekeurd door de beheermaatschappij en worden beheerd door een entiteit van de groep Candriam.

Zij biedt kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aan.

- De klasse **V** is voorbehouden voor institutionele beleggers. De minimuminleg bedraagt 20.000.000 EUR (of bij besluit van de Raad van Bestuur, het equivalent bedrag in elke andere valuta) of het equivalent bedrag in vreemde valuta's voor klassen die in een andere valuta luiden. Dat minimum kan worden aangepast naar goeddunken van de Raad van Bestuur, op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag. Zij biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan.

- De klasse **V2** is een vermogenscategorie zonder prestatieprovisie, voorbehouden voor institutionele beleggers/professionals, distributeurs en/of tussenpersonen, goedgekeurd door de beheermaatschappij, met een minimuminleg van 20.000.000 EUR of het equivalent daarvan in valuta's voor de klassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta (dat bedrag kan door de bestuurders worden gewijzigd; in dat geval dient op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van de aandeelhouders te zijn gewaarborgd). Zij biedt kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aan.

- De klasse **LOCK** (hierna klasse **L** genoemd) is een klasse van aandelen met een mechanisme om het gelopen kapitaalrisico te beperken. Dit mechanisme wordt enkel aangeboden door Belfius Bank N.V. (hierna “Belfius”), de enige distributeur die de toelating heeft om deze aandelen te verhandelen. Door in deze klasse te beleggen, aanvaardt de belegger dat de aandelen automatisch worden verkocht zodra de netto-inventariswaarde een bepaald bedrag (activeringskoers) heeft bereikt. Als Belfius dus vaststelt dat de netto-inventariswaarde gelijk is aan of kleiner is dan de activeringskoers, wordt automatisch een inkooporder gegenereerd en zo snel mogelijk uitgevoerd. Het verkooporder zal worden gebundeld in de eerste “cut-off” (afsluitingsdatum voor de ontvangst van orders) na de berekeningsdag van de netto-inventariswaarde die automatisch het aankooporder heeft gegenereerd. Gezien de specificiteit van deze klasse worden de potentiële beleggers verzocht om vóór elke inschrijving informatie in te winnen bij hun financieel adviseur bij Belfius om kennis te nemen van de technische en operationele vereisten van dit mechanisme. Zij biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 1 - General points (continued)

- The **R** class, which is reserved for financial intermediaries (including distributors and platforms) which:

- have separate arrangements with their clients for the provision of investment services related to the sub-fund, and

- are not entitled to receive from the Management Company and to retain, on account of their applicable laws and regulations or further to agreements with their clients, any fees, commissions or other monetary benefits in connection with the provision of the above-mentioned investment service.

It consists only of capitalisation shares.

- The **R2** class is reserved:

- To distributors and/or intermediaries approved by the Management Company and which do not receive, for investments in this class, any form of remuneration from an entity of the Candriam Group when the final investments in the shares are made in the context of a mandate.

- To UCIs approved by the Management Company.

It comprises distribution shares and capitalisation shares.

The share in annual profit of holders of capitalisation shares is capitalized whereas distribution shares entitle their holders to receive a share in annual profit in the form of a cash dividend.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 1 - Généralités (suite)

- La classe **R** est réservée aux intermédiaires financiers (incluant les distributeurs et plateformes) qui :

- ont des arrangements distincts avec leurs clients pour la fourniture de services d'investissement en rapport avec le compartiment, et

- n'ont pas le droit d'accepter et conserver de la Société de Gestion, en raison de leurs lois et règlements applicables ou suite à des conventions avec leurs clients, des droits, commissions ou autres avantages monétaires en rapport avec la fourniture du service d'investissement susmentionné.

Elle offre uniquement des actions de capitalisation.

- La classe **R2** est réservée :

- aux distributeurs et/ou intermédiaires approuvés par la Société de Gestion qui ne perçoivent, pour les investissements dans cette classe, aucune forme de rémunération d'une entité du groupe Candriam, lorsque les investissements finaux dans les actions ont lieu dans le cadre d'un mandat.

- aux OPC approuvés par la Société de Gestion.

Elle offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.

La part du détenteur d'une action de capitalisation dans le bénéfice annuel est capitalisée tandis que l'action de distribution confère à son détenteur le droit de percevoir, sous forme de dividende en espèces, une quote-part du bénéfice annuel.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

- Die Klasse **R** ist den Finanzintermediären vorbehalten (einschließlich den Vertriebsstellen und Plattformen), die:

- mit ihren Kunden gesonderte Vereinbarungen über die Erbringung von Wertpapierdienstleistungen im Zusammenhang mit dem Teilfonds getroffen haben, und
- nicht berechtigt sind, aufgrund der für sie geltenden Gesetze und Vorschriften oder aufgrund von mit ihren Kunden abgeschlossenen Verträgen von der Verwaltungsgesellschaft irgendwelche Gebühren, Provisionen oder sonstige geldwerte Vorteile im Zusammenhang mit der Erbringung der vorgenannten Wertpapierdienstleistung zu akzeptieren und einzubehalten.

Sie umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.

- Die Anlageklasse **R2** ist:

- Sie ist den Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft gebilligt wurden und die für die Anlagen in dieser Klasse kein Entgelt einer Gesellschaft der Gruppe Candriam erhalten, wenn die endgültigen Anlagen in Aktien im Rahmen eines Mandats erfolgen.
- Sie ist den von der Verwaltungsgesellschaft gebilligten OGA vorbehalten.

Sie umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.

Der Anteil eines Inhabers von thesaurierenden Aktien am Jahresgewinn wird thesauriert, während ausschüttende Aktien ihren Inhabern das Recht verleihen, einen prozentualen Anteil am Jahresgewinn in Form einer Barausschüttung zu erhalten.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

- De klasse **R** is voorbehouden aan financiële tussenpersonen (inclusief distributeurs en platformen) die:

- een andere regeling getroffen hebben met hun klanten voor het verstrekken van beleggingsdiensten met betrekking tot het compartiment; en
- hebben, als gevolg van de geldende wetten en reglementen of als gevolg van de overeenkomsten met hun klanten, niet het recht van de beheermaatschappij rechten, provisies of andere monetaire voordelen te aanvaarden en te behouden in verband met de levering van de bovenvermelde beleggingsservice.

Zij biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan.

- De klasse **R2** is voorbehouden:

- Aan de distributeurs en/of tussenpersonen die zijn erkend door de beheermaatschappij en die voor de beleggingen in deze klasse geen enkele vorm van bezoldiging van een entiteit van de groep Candriam ontvangen, als de uiteindelijke beleggingen in de aandelen plaatsvinden in het kader van een mandaat.
- Voor ICB's die zijn erkend door de beheermaatschappij.

Zij biedt kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aan.

Het aandeel van de houder van een kapitalisatieaandeel in de jaarlijkse winst wordt gekapitaliseerd, terwijl het winstuitkerend aandeel de houder het recht geeft om in de vorm van een dividend in contanten een deel van de jaarlijkse winst te ontvangen.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 1 - General points (continued)

The shares issued are described in detail in the section "Changes made in the number of shares for the financial year closed" of the various sub-funds.

Abbreviations

- DE = D EUR
- CE = C EUR
- EH = EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- IE = I EUR
- IEH = I EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- VEH = V EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- ZEH = Z EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- CH = Classique Hedged (Capitalization) (hedged against an increase in interest rates)
- DH = Classique Hedged (Distribution) (hedged against an increase in interest rates)
- ICH = I Hedged (hedged against an increase in interest rates)
- NCH = N Hedged (hedged against an increase in interest rates)
- RCH = R Hedged (hedged against an increase in interest rates)
- SCH = S Hedged (hedged against an increase in interest rates)
- SD = S Distribution
- SGH = S Hedged (hedged against an increase in interest rates)
- CUH = Classique USD Hedged (Capitalization) (hedged against an increase in interest rates)
- CUS = C USD
- IG = I GBP
- IHE = I EUR Hedged Distribution (hedged against exchange-rate risk)
- IUH = I USD Hedged (hedged against an increase in interest rates)
- RE = R EUR
- REH = R EUR Hedged (hedged against an increase in interest rates)
- R2E = R2 EUR
- R2EH = R2 EUR Hedged Distribution (hedged against exchange-rate risk)
- RG = R GBP
- RGH = R GBP Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- RUH = R USD Hedged (Capitalization) (hedged against an increase in interest rates)
- NE = N EUR
- VE = V EUR
- ZE = Z EUR
- Distribution (Q) = Distribution (Quarterly)
- Distribution (Q) H = Distribution (Quarterly) Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- IGH = I GBP Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- VHE = V EUR Hedged (Distribution) (hedged against an increase in interest rates)
- ZD = Z Distribution
- ZUH = Z USD Hedged (Capitalization) (hedged against an increase in interest rates)

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 1 - Généralités (suite)

Les actions émises sont décrites en détail à la section « Changements intervenus dans le nombre d'actions pour l'exercice clôturé » des différents compartiments.

Abréviations

- DE = D EUR
- CE = C EUR
- EH = EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- IE = I EUR
- IEH = I EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- VEH = V EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- ZEH = Z EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- CH = Classique Hedged (Capitalisation) (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- DH = Classique Hedged (Distribution) (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- ICH = I Hedged (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- NCH = N Hedged (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- RCH = R Hedged (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- SCH = S Hedged (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- SD = S Distribution
- SGH = S Hedged (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- CUH = Classique USD Hedged (Capitalisation) (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- CUS = C USD
- IG = I GBP
- IHE = I EUR Hedged Distribution (couverte contre le risque de change)
- IUH = I USD Hedged (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- RE = R EUR
- REH = R EUR Hedged (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- R2E = R2 EUR
- R2EH = R2 EUR Hedged Distribution (couverte contre le risque de change)
- RG = R GBP
- RGH = R GBP Hedged (couverte contre le risque de change)
- RUH = R USD Hedged (Capitalisation) (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- NE = N EUR
- VE = V EUR
- ZE = Z EUR
- Distribution (Q) = Distribution (Quarterly)
- Distribution (Q) = Distribution (Quarterly) Hedged (couverte contre le risque de change)
- IGH = I GBP Hedged (couverte contre le risque de change)
- VHE = V EUR Hedged (Distribution) (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- ZD = Z Distribution
- ZUH = Z USD Hedged (Capitalisation) (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

Die ausgegebenen Aktien werden im Abschnitt „Veränderung der Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien im abgelaufenen Geschäftsjahr“ zu den einzelnen Teilfonds ausführlich beschrieben.

Abkürzungen

- DE = D EUR
- CE = C EUR
- EH = EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- IE = I EUR
- IEH = I EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- VEH = V EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- ZEH = Z EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- CH = Classique Hedged (Thesaurierung) (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- DH = Classique Hedged (Ausschüttung) (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- ICH = I Hedged (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- NCH = N Hedged (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- RCH = R Hedged (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- SCH = S Hedged (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- SD = S Distribution (Ausschüttung)
- SGH = S Hedged (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- CUH = Classique USD Hedged (Thesaurierung) (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- CUS = C USD
- IG = I GBP
- IHE = I EUR Hedged Distribution (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- IUH = I USD Hedged (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- RE = R EUR
- REH = R EUR Hedged (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- R2E = R2 EUR
- R2EH = R2 EUR Hedged Distribution (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- RG = R GBP
- RGH = R GBP Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- RUH = R USD Hedged (Thesaurierung) (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- NE = N EUR
- VE = V EUR
- ZE = Z EUR
- Distribution (Q) = Distribution (Quarterly)
- Distribution (Q) = Distribution (Quarterly) Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- IGH = I GBP Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- VHE = V EUR Hedged (Distribution) (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- ZD = Z Distribution
- ZUH = Z USD Hedged (Thesaurierung) (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

De uitgegeven aandelen worden gedetailleerd beschreven in het deel “Wijzigingen in het aantal aandelen voor het afgesloten boekjaar” van de verschillende compartimenten.

Afkortingen

- DE = D EUR
- CE = C EUR
- EH = EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- IE = I EUR
- IEH = I EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- VEH = V EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- ZEH = Z EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- CH = Classique Hedged (Kapitalisatie) (gedekt tegen renteverhogingen)
- DH = Classique Hedged (Uitkering) (gedekt tegen renteverhogingen)
- ICH = I Hedged (gedekt tegen renteverhogingen)
- NCH = N Hedged (gedekt tegen renteverhogingen)
- RCH = R Hedged (gedekt tegen renteverhogingen)
- SCH = S Hedged (gedekt tegen renteverhogingen)
- SD = S Distribution (Uitkering)
- SGH = S Hedged (gedekt tegen renteverhogingen)
- CUH = Classique USD Hedged (Kapitalisatie) (gedekt tegen renteverhogingen)
- CUS = C USD
- IG = I GBP
- IHE = I EUR Hedged Distribution (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- IUH = I USD Hedged (gedekt tegen renteverhogingen)
- RE = R EUR
- REH = R EUR Hedged (gedekt tegen renteverhogingen)
- R2E = R2 EUR
- R2EH = R2 EUR Hedged Distribution (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- RG = R GBP
- RGH = R GBP Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- RUH = R USD Hedged (Kapitalisatie) (gedekt tegen renteverhogingen)
- NE = N EUR
- VE = V EUR
- ZE = Z EUR
- Distribution (Q) = Distribution (Quarterly)
- Distribution (Q) = Distribution (Quarterly) Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- IGH = I GBP Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- VHE = V EUR Hedged (Distribution) (gedekt tegen renteverhogingen)
- ZD = Z Distribution
- ZUH = Z USD Hedged (Kapitalisatie) (gedekt tegen renteverhogingen)

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 1 - General points (continued)

24 sub-funds are currently available to investors:

- Candriam Bonds Capital Securities, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Convertible Defensive, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Convertible Opportunities, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Credit Opportunities, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, denominated in USD;
- Candriam Bonds Emerging Markets, denominated in USD;
- Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, denominated in USD;
- Candriam Bonds Euro, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Convergence, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Diversified, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Government, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro High Yield, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Long Term, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Short Term, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Global Government, denominated in EUR.
- Candriam Bonds Global High Yield, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Global Sovereign Quality, denominated in EUR;
- Candriam Bonds International, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Total Return, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Total Return Defensive, denominated in EUR;
- Candriam Bonds USD, denominated in USD.

As at June 26, 2018:

- the sub-fund Candriam Bonds Euro Government Investment Grade has been renamed in Candriam Bonds Euro Diversified.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 1 - Généralités (suite)

24 compartiments sont actuellement ouverts à la souscription :

- Candriam Bonds Capital Securities, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Convertible Defensive, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Convertible Opportunities, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Credit Opportunities, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, libellé en USD ;
- Candriam Bonds Emerging Markets, libellé en USD ;
- Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, libellé en USD ;
- Candriam Bonds Euro, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Convergence, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Corporate, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Diversified, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Government, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro High Yield, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Long Term, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Short Term, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Global Government, libellé en EUR.
- Candriam Bonds Global High Yield, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Global Sovereign Quality, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds International, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Total Return, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Total Return Defensive, libellé en EUR;
- Candriam Bonds USD, libellé en USD.

En date du 26 juin 2018 :

- le compartiment Candriam Bonds Euro Government Investment Grade a été renommé en Candriam Bonds Euro Diversified.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

Zurzeit stehen den Anlegern 24 Teilfonds zur Verfügung:

- Candriam Bonds Capital Securities, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Convertible Defensive, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Convertible Opportunities, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Credit Opportunities, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, in USD ausgedrückt;
- Candriam Bonds Emerging Markets, in USD ausgedrückt;
- Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, in USD ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Convergence, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Corporate, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Diversified, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Government, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro High Yield, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Long Term, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Short Term, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Global Government, in EUR ausgedrückt.
- Candriam Bonds Global High Yield, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Global Sovereign Quality, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds International, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Total Return, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Total Return Defensive, ausgedrückt in EUR;
- Candriam Bonds USD, in USD ausgedrückt.

Am 26. Juni 2018:

- wurde der Teilfonds Candriam Bonds Euro Government Investment Grade in Candriam Bonds Euro Diversified umbenannt.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

De beleggers kunnen momenteel beschikken over 24 compartimenten van aandelen:

- Candriam Bonds Capital Securities, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Convertible Defensive, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Convertible Opportunities, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Credit Opportunities, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, uitgedrukt in USD;
- Candriam Bonds Emerging Markets, uitgedrukt in USD;
- Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, uitgedrukt in USD;
- Candriam Bonds Euro, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Convergence, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Diversified, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Government, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro High Yield, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Long Term, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Short Term, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Global Government, uitgedrukt in EUR.
- Candriam Bonds Global High Yield, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Global Sovereign Quality, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds International, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Total Return, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Total Return Defensive, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds USD, uitgedrukt in USD.

Op 26 juni 2018:

- werd het compartiment Candriam Bonds Euro Government Investment Grade omgedoopt tot Candriam Bonds Euro Diversified.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 2 - Principal accounting policies

Presentation of financial statements

The SICAV's financial statements are prepared in accordance with the regulations in force at Luxembourg relating to Undertakings for Collective Investment.

a) Valuation of investment portfolios

The valuation of any security admitted for trading to an official listing or any other normally operating regulated market which is recognised and open to the public is based on the last rate known in Luxembourg on the valuation date or, if this stock is traded on several markets, on the last known rate on the principal market on which it is traded. If the last known rate is not representative, the valuation shall be based on the probable realisation value as estimated by the Board of Directors with prudence and good faith.

Securities which are neither quoted nor traded on a stock market or any other normally operating regulated market which is recognised and open to the public shall be valued on the basis of the probable realisation value as estimated with due prudence and good faith.

On valuation days where the difference between the sum of the subscriptions and the sum of the redemptions of a sub-fund (i.e. the net transactions) exceeds a threshold fixed in advance by the Board of Directors, this one reserves the right to value the securities portfolio of this compartment based upon purchasing or sale rates or by fixing a spread rate that is representative of the market concerned (in the case of net inflows or net outflows respectively).

The portfolio of the bonds sub-funds will be evaluated at bid or ask prices instead of mid prices if net outflow or net inflow exceeds a threshold of 1%.

Liquid assets and money market instruments are valued at their nominal value plus the accrued interest or on the basis of straight-line amortisation.

Securities with interest deducted in advance, in the form of treasury bills and commercial paper, are valued inclusive of interests. The difference between the acquisition cost and their estimated value is booked as interests on treasury bills and commercial paper.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 2 - Principales méthodes comptables

Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément à la réglementation en vigueur à Luxembourg concernant les Organismes de Placement Collectif.

a) Evaluation du portefeuille-titres

L'évaluation de toute valeur admise à une cote officielle ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public est basée sur le dernier cours connu à Luxembourg, le jour d'évaluation, et, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours connu du marché principal de cette valeur ; si le dernier cours connu n'est pas représentatif, l'évaluation se basera sur la valeur probable de réalisation que le Conseil d'Administration estimera avec prudence et bonne foi.

Les valeurs non cotées ou non négociées sur un marché boursier ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public seront évaluées sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi.

Les jours d'évaluation où la différence entre le montant de souscriptions et le montant de rachats d'un compartiment (soit les transactions nettes) excède un seuil fixé au préalable par le Conseil d'Administration, celui-ci se réserve le droit d'évaluer le portefeuille-titres de ce compartiment sur base des cours acheteurs ou vendeurs ou en fixant un spread représentatif du marché concerné (en cas respectivement d'entrées nettes ou de sorties nettes).

Le portefeuille des compartiments d'obligations sera évalué au cours acheteur ou vendeur au lieu des prix moyens si les sorties ou les entrées nettes dépassent un seuil de 1 %.

Les liquidités et les instruments du marché monétaire sont évalués à leur valeur nominale augmentée des intérêts courus ou sur base d'amortissement linéaire.

Les titres à intérêts précomptés, sous forme de certificats de trésorerie et commercial papers, sont évalués intérêts compris. La différence entre le coût d'achat et la valeur d'évaluation est comptabilisée en intérêts sur obligations.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Erläuterungen zum Abschluss

Der Abschluss der SICAV wird im Einklang mit der in Luxemburg geltenden Gesetzgebung im Hinblick auf Organismen für Gemeinsame Anlagen erstellt.

a) Bewertung von Wertpapieren

Die Bewertung von Wertpapieren, die amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, gehandelt werden, basiert auf dem letzten in Luxemburg bekannten Kurs am Bewertungstag oder, falls das gleiche Wertpapier an verschiedenen Märkten notiert ist, auf dem letzten am Hauptmarkt dieses Wertes bekannten Kurs. Wenn der letzte bekannte Kurs nicht repräsentativ ist, basiert die Bewertung auf dem wahrscheinlichen Marktwert, den der Verwaltungsrat angemessen und in gutem Glauben festlegt.

Der Wert von Wertpapieren, die nicht an der Börse oder einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, notiert sind oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des wahrscheinlichen Marktwertes, welcher mit angemessener Sorgfalt und in gutem Glauben geschätzt wird, festgelegt.

An Bewertungstagen, an denen die Differenz zwischen dem Betrag der Zeichnungen und dem Betrag der Rücknahmen eines Teilfonds (die Nettotransaktionen) einen vom Verwaltungsrat festgelegten Grenzwert überschreitet, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, das Wertpapierportfolio dieses Teilfonds auf der Grundlage der Geld- bzw. Briefkurse zu bewerten oder ein für den betreffenden Markt repräsentatives Spread festzulegen (und zwar im Fall von Nettozeichnungen bzw. Nettorücknahmen).

Das Portfolio der Anleiheteilfonds wird zu Geld- bzw. Briefkursen und nicht zu Mittelkursen bewertet, wenn die Nettoabflüsse oder die Nettozuflüsse den Schwellenwert von 1% übersteigen.

Die flüssigen Mittel und Geldmarktinstrumente werden zu ihrem Nominalwert zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen oder auf der Basis der linearen Abschreibung bewertet.

Der Wert von Papieren, deren Zinsen vorweg vom Ausgabepreis abgezogen werden, wie „certificats de trésorerie“ (Schatzwechsel) oder Commercial Paper, wird einschließlich der Zinsen abgegrenzt. Die Differenz zwischen dem Kaufpreis und dem Bewertungsansatz wird für „certificats de trésorerie“ und commercial paper, als Zinsen verbucht.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes

Voorstelling van de financiële staten

De financiële staten van de BEVEK werden voorbereid conform de in Luxemburg geldende reglementering betreffende de Instellingen voor Collectieve Belegging.

a) Waarde van de effectenportefeuille

Alle effecten die zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of die op een andere openbare en erkende gereglementeerde markt met regelmatige werking worden verhandeld, worden gewaardeerd op basis van de laatste koers die beschikbaar is op de waarderingsdag in Luxemburg; indien deze waarden op meerdere markten worden verhandeld, geldt de laatst gekende koers op de belangrijkste markt van dat effect; indien de laatst gekende koers niet representatief is, gebeurt de waardering op basis van de waarschijnlijke liquidatiewaarde die door de Raad van Bestuur behoedzaam en te goeder trouw wordt geraamd.

De effecten die niet zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of die niet op een andere openbare en erkende gereglementeerde markt met regelmatige werking worden verhandeld, worden gewaardeerd op basis van de waarschijnlijke liquidatiewaarde die behoedzaam en te goeder trouw wordt geraamd.

Op de waarderingsdagen waarop het verschil tussen het inschrijvingsbedrag en het terugkoopbedrag van een compartiment (dat wil zeggen de nettoverrichtingen) door de Raad van Bestuur vastgestelde drempel overschrijdt, behoudt de Raad van Bestuur zich het recht voor de effectenportefeuille van dit compartiment te waarderen op basis van de aankoop- of verkoopkoers of door een nieuwe voor de betrokken markt representatieve spread vast te stellen (respectievelijk in het geval van netto inkomsten of netto uitgaven).

De portefeuille van de obligaties compartimenten zal worden geëvalueerd op bid of ask prijzen in plaats van medio prijzen als netto-uitstroom of netto-instroom een drempel van 1% overschrijdt.

De liquiditeiten en de monetaire marktinstrumenten worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde verhoogd met de opgelopen rente of op grond van een lineaire afschrijving.

De effecten met verdisconteerde interest in de vorm van schatkistcertificaten en commercial paper worden gewaardeerd met inbegrip van de interest. Het verschil tussen de aankoopprijs en de waarderingswaarde wordt geboekt als interest op schatkistcertificaten en commercial paper.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 2 - Principal accounting policies (continued)

b) Net gains or losses on investments

The gain or loss realised on the sales of securities of each compartment are calculated on the basis of the average cost of the securities sold.

c) Foreign currency translation

Securities denominated in a currency other than the currency of the sub-fund are valuated in such currency at the last known bid price.

The net asset value used for the purposes of the Financial Statements is dated June 29, 2018. It was calculated on July 2, 2018, based on the stock market prices of June 29, 2018, and was published on July 2, 2018.

Exchange rates used as at June 29, 2018:

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

b) Bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur investissements

Les bénéfices ou pertes réalisé(e)s sur ventes de titres de chaque compartiment sont calculés sur la base du coût moyen des titres vendus.

c) Conversion des devises étrangères

Les valeurs exprimées en une autre devise que la devise du compartiment sont évaluées dans cette devise au dernier cours acheteur connu.

La valeur nette d'inventaire utilisée pour les besoins des Etats Financiers est datée du 29 juin 2018. Elle a été calculée le 2 juillet 2018, sur base des cours de bourse du 29 juin 2018 et a été publiée en date du 2 juillet 2018.

Cours de change utilisés au 29 juin 2018:

1 EUR	=	33.683861	ARS
1 EUR	=	1.580226	AUD
1 EUR	=	4.492028	BRL
1 EUR	=	1.535854	CAD
1 EUR	=	1.159319	CHF
1 EUR	=	760.1236979	CLP
1 EUR	=	7.738269	CNH
1 EUR	=	7.735347	CNY
1 EUR	=	3,433.970588	COP
1 EUR	=	26.014929	CZK
1 EUR	=	7.450719	DKK
1 EUR	=	0.884340	GBP
1 EUR	=	9.159985	HKD
1 EUR	=	329.124665	HUF
1 EUR	=	167.318716	IDR
1 EUR	=	79.996574	INR
1 EUR	=	129.323713	JPY
1 EUR	=	398.345275	KZT
1 EUR	=	22.948935	MXN
1 EUR	=	4.716326	MYR
1 EUR	=	9.516028	NOK
1 EUR	=	1.724466	NZD
1 EUR	=	3.823144	PEN
1 EUR	=	62.309211	PHP
1 EUR	=	4.371242	PLN
1 EUR	=	4.663671	RON
1 EUR	=	73.209807	RUB
1 EUR	=	10.444884	SEK
1 EUR	=	1.591954	SGD
1 EUR	=	38.681089	THB
1 EUR	=	5.348790	TRY
1 EUR	=	1.167550	USD
1 EUR	=	36.549900	UYU
1 EUR	=	16.002824	ZAR

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

b) Erzielter Nettogewinn oder Verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren

Der erzielte Nettogewinn oder Verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren jedes Teilfonds wird nach der Durchschnittskostenmethode bestimmt.

c) Währungsumrechnung

Wertpapiere, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des Teilfonds lauten, werden zum zuletzt ermittelten Wechselkurs in die Rechnungswährung des Teilfonds umgerechnet und verbucht.

Der für die Ausarbeitung des Abschlusses verwendete Nettoinventarwert datiert vom 29. Juni 2018. Er wurde am 2. Juli 2018 auf der Grundlage der Börsenkurse vom 29. Juni 2018 berechnet und am 2. Juli 2018 veröffentlicht.

Umrechnungskurse zum 29. Juni 2018:

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes (vervolg)

b) Gerealiseerde nettowinsten of verliezen op beleggingen

De gerealiseerde winsten of verliezen op verkoop van effecten van elk compartiment worden berekend op basis van de gemiddelde kostprijs van de verkochte effecten.

c) Omzetting van vreemde munten

De waarden uitgedrukt in een andere munt dan de munt van het compartiment worden gewaardeerd in deze munt aan de laatst gekende aankoopkoers.

De netto-inventariswaarde die werd gebruikt voor de financiële rekeningen, is die van 29 juni 2018. Zij werd berekend op 2 juli 2018 op basis van de beurskoersen van 29 juni 2018 en werd gepubliceerd op 2 juli 2018.

Wisselkoersen gebruikt op 29 juni 2018:

1 EUR	=	33.683861	ARS
1 EUR	=	1.580226	AUD
1 EUR	=	4.492028	BRL
1 EUR	=	1.535854	CAD
1 EUR	=	1.159319	CHF
1 EUR	=	760.1236979	CLP
1 EUR	=	7.738269	CNH
1 EUR	=	7.735347	CNY
1 EUR	=	3,433.970588	COP
1 EUR	=	26.014929	CZK
1 EUR	=	7.450719	DKK
1 EUR	=	0.884340	GBP
1 EUR	=	9.159985	HKD
1 EUR	=	329.124665	HUF
1 EUR	=	167.318716	IDR
1 EUR	=	0.014595	INR
1 EUR	=	129.323713	JPY
1 EUR	=	398.345275	KZT
1 EUR	=	22.948935	MXN
1 EUR	=	4.716326	MYR
1 EUR	=	9.516028	NOK
1 EUR	=	1.724466	NZD
1 EUR	=	3.823144	PEN
1 EUR	=	62.309211	PHP
1 EUR	=	4.371242	PLN
1 EUR	=	4.663671	RON
1 EUR	=	73.209807	RUB
1 EUR	=	10.444884	SEK
1 EUR	=	1.591954	SGD
1 EUR	=	38.681089	THB
1 EUR	=	5.348790	TRY
1 EUR	=	1.167550	USD
1 EUR	=	36.549900	UYU
1 EUR	=	16.002824	ZAR

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 2 - Principal accounting policies (continued)

d) Combined financial statements of the SICAV

The combined statement of the SICAV's net assets and the combined statement of changes in net assets are the sum of the statement of net assets, the statement of changes in net assets of each sub-fund converted into the currency of the SICAV using exchange rates prevailing at the closing date.

The investments made by certain sub-funds of the SICAV in other sub-funds of the SICAV have not been eliminated from the combined statement of net assets as of June 30, 2018. As of June 30, 2018, the total of intra-SICAV investments amounted to EUR 149,826,446. Therefore the combined net assets at the closing date would amount to EUR 14,868,625,778 if these intra-SICAV investments were eliminated.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

d) Etats financiers globalisés de la SICAV

L'état combiné des actifs nets de la SICAV ainsi que l'état combiné des variations des actifs nets correspondent à la somme de l'état des actifs nets, de l'état variations des actifs nets de chacun des compartiments convertis dans la devise de la SICAV sur la base des taux de change en vigueur à la date de clôture.

Les investissements par certains compartiments de la SICAV dans d'autres compartiments de la SICAV n'ont pas été éliminés de l'état des actifs nets globalisé au 30 juin 2018. Au 30 juin 2018, le total des investissements intra-SICAV s'élevait à EUR 149.826.446. Dès lors, les actifs nets globalisés à la clôture s'élèveraient à EUR 14.868.625.778 si on ne tenait pas compte de ces investissements intra-SICAV.

Sub-funds / Compartiments	**Intra-SICAV investments / Investissements intra-SICAV**	**Amount / Montant (EUR)**
Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds Convertible Opportunities	6,410,897
Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	16,746,568
Candriam Bonds Euro	Candriam Bonds Capital Securities	2,802,975
	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	4,737,391
	Candriam Bonds Euro Long Term	9,938,460
	Candriam Bonds Total Return Defensive	9,879,512
Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds Capital Securities	6,564,863
	Candriam Bonds Total Return Defensive	28,361,897
Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds Total Return Defensive	15,715,035
Candriam Bonds Global Government	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	1,877,885
Candriam Bonds International	Candriam Bonds Capital Securities	2,950,500
	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	12,803,760
	Candriam Bonds Global Sovereign Quality	633,826
	Candriam Bonds Total Return Defensive	1,499,060
Candriam Bonds Total Return	Candriam Bonds Capital Securities	9,606,828
	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	9,510,791
	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	9,786,198
	TOTAL	**149,826,446**

e) Forward foreign exchange contracts

The forward foreign exchange contracts are valued on the basis of forward exchange rates prevailing at the closing date and applicable to the remaining period until the expiration date. The unrealised profits or losses resulting from forward foreign exchange contracts are included in the statement of changes in net assets.

f) Valuation of options and futures

The valuation of options and futures admitted to an official listing or any other organised market is based on the last known price or, if the option is traded on more than one market, on the basis of the last known price in the market on which the contract was concluded by the SICAV.

Options and forwards that are not traded on a stock exchange or any other organised market will be valued at their probable market value estimated conservatively and in good faith. The unrealised profits or losses resulting from options and futures are included in the statement of changes in net assets.

e) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués aux cours de change à terme à la date de clôture applicables pour la période restante jusqu'à l'échéance. Les bénéfices ou pertes non réalisés résultant des contrats de change à terme sont comptabilisés dans l'état des variations des actifs nets.

f) Valorisation des options et futures

L'évaluation des options et futures admis à une cote officielle ou sur tout autre marché organisé est basée sur le dernier cours connu et, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours connu du marché sur lequel le contrat a été conclu par la SICAV.

Les options et forwards non négociés sur un marché boursier ou tout autre marché organisé seront évalués sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi. Les bénéfices ou pertes non réalisés résultant des options et futures sont comptabilisés dans l'état des variations des actifs nets.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

d) Der Rechnungsabschluss der SICAV

Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung der SICAV sowie die konsolidierten Veränderungen des Nettovermögens entsprechend der Summe der Nettovermögensaufstellung sowie der Veränderungen des Nettovermögens der einzelnen Teilfonds, die unter Verwendung der zum Stichtag geltenden Wechselkurse in die Währung der SICAV umgerechnet werden.

Die von bestimmten Teilfonds der SICAV in anderen Teilfonds der SICAV vorgenommenen Anlagen wurden in der Aufstellung zum Gesamtreinvermögen (Stand 30. Juni 2018) bereinigt. Zum 30. Juni 2018 beliefen sich die innerhalb der SICAV erfolgten Anlagen auf insgesamt EUR 149.826.446. Dies bedeutet, dass sich das Gesamtreinvermögen am Bilanzstichtag auf insgesamt EUR 14.868.625.778 belaufen hätte, wenn man diese innerhalb der SICAV erfolgten Anlagevorgänge nicht berücksichtigt hätte.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes (vervolg)

d) Financiële staten van de BEVEK

Het gecombineerde overzicht van de nettoactiva van de BEVEK en het gecombineerde overzicht van de wijzigingen in de nettoactiva zijn de som van het overzicht van de nettoactiva, het overzicht van de wijzigingen in de nettoactiva van elk compartiment geconverteerd in de valuta van de BEVEK op basis van de eerder vermelde wisselkoersen op de afsluitingsdatum.

De beleggingen door bepaalde compartimenten van de BEVEK in andere compartimenten van de BEVEK werden niet geëlimineerd uit de globale staat van de nettoactiva per 30 juni 2018. Op 30 juni 2018 bedroeg het totaal van de intra-BEVEK-beleggingen 149.826.446 EUR. Dat brengt de globale nettoactiva bij afsluiting op 14.868.625.778 EUR, als we geen rekening houden met deze intra-BEVEK-beleggingen.

Teilfonds / Compartimenten	Anlagen innerhalb der SICAV/ Intra-BEVEK-beleggingen	Betrag / Bedrag (EUR)
Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds Convertible Opportunities	6,410,897
Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	16,746,568
Candriam Bonds Euro	Candriam Bonds Capital Securities	2,802,975
	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	4,737,391
	Candriam Bonds Euro Long Term	9,938,460
	Candriam Bonds Total Return Defensive	9,879,512
Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds Capital Securities	6,564,863
	Candriam Bonds Total Return Defensive	28,361,897
Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds Total Return Defensive	15,715,035
Candriam Bonds Global Government	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	1,877,885
Candriam Bonds International	Candriam Bonds Capital Securities	2,950,500
	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	12,803,760
	Candriam Bonds Global Sovereign Quality	633,826
	Candriam Bonds Total Return Defensive	1,499,060
Candriam Bonds Total Return	Candriam Bonds Capital Securities	9,606,828
	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	9,510,791
	Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	9,786,198
	TOTAL/TOTAAL	**149,826,446**

e) Devisenterminkontrakte

Die Devisenterminkontrakte werden am Bewertungsstichtag zu den für die Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit geltenden Devisentermin-Kursen bewertet. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Devisenterminkontrakte werden in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

f) Bewertung von Optionen und Futures

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder zu einem beliebigen anderen organisierten Markt zugelassenen Optionen und Futures erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses und, falls die betreffende Option an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses auf dem Markt, an dem der entsprechende Kontrakt vom jeweiligen Teilfonds abgeschlossen wurde.

Nicht an einer Börse oder einem beliebigen anderen organisierten Markt gehandelte Optionen und Forwards werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Optionen und Futures werden in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

e) Wisseltermijncontracten

De wisseltermijncontracten worden gewaardeerd tegen de termijnwisselkoersen op de afsluitingsdatum, die van toepassing zijn voor de resterende periode tot de vervaldag. De niet-gerealiseerde winsten of verliezen die voortspruiten uit de wisseltermijncontracten worden geboekt in het overzicht van de wijzigingen in de netto-activa.

f) Waardering van de opties en futures

De waardering van de opties en futures die op een officiële beursnotering of op om het even welke andere georganiseerde markt zijn toegelaten, is gebaseerd op de laatst bekende koers. Indien deze opties op meerdere markten worden verhandeld, worden zij gewaardeerd tegen de laatst bekende koers op de markt waarop het BEVEK het contract heeft afgesloten.

De opties en forwards die niet op een beursmarkt of op om het even welke andere georganiseerde markt verhandeld worden, zullen worden gewaardeerd op basis van hun waarschijnlijke realisatiewaarde, die met de nodige omzichtigheid en te goeder trouw zal worden geraamd. De niet-gerealiseerde winsten of verliezen die voortspruiten uit de opties en futures worden geboekt in het overzicht van de wijzigingen in de netto-activa.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 2 - Principal accounting policies (continued)

g) Formation expenses

Formation expenses have been amortized using the straight-line method over 5 years at 20% per annum.

h) Valuation of credit default swaps

The value of a credit default swap is determined by a comparison between the discounted future flows on the value of the annual premium paid by the protection buyer, and the current value of the expected losses on the reference asset if credit events specified in the swap contract should occur. The unrealised profits or losses resulting from credit default swaps are included in the statement of changes in net assets under the heading “Change in net unrealised appreciation / depreciation on swaps”.

i) Valuation of swaptions

Interest-rate swaps are valued at their fair value.
The profits or losses resulting from swap contracts are included in the statement of changes in net assets under the heading “Change in net unrealised appreciation / depreciation on swaps”.

j) Valuation of Non-Deliverable Forwards

Non-Deliverable Forwards (“NDF”) are short-term forward contracts on thinly traded or non-convertible foreign currencies. Those contracts are valued on the basis of forward exchange rates prevailing at the closing date and applicable to the remaining period until the expiration date. The unrealised profits or losses resulting from NDF are included in the statement of changes in net assets under the heading “Change in net unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts”. The NDF are normally quoted and settled in USD.

k) Valuation of CFD

CFD are valued at fair value based respectively on the last known spread curve, rates curve and last known closing price of the underlying asset. Realised profit/loss on CFDs are computed on the basis of average cost, and recorded in the statement of changes in net assets under the heading “Net realised gain / (loss) on CFD”.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

g) Frais de constitution

Les frais de constitution ont été amortis linéairement sur une durée de 5 ans à raison de 20 % par an.

h) Valorisation des « credit default swaps »

La valeur d'un « credit default swap » est déterminée par comparaison entre les flux futurs actualisés sur la valeur de la prime annuelle, versée par l'acheteur de la protection, et la valeur présente des pertes attendues de l'actif de référence en cas d'évènements de crédit précisés dans le contrat de swap. Les bénéfices ou pertes non réalisés résultant des « credit default swaps » sont comptabilisés dans l’état des variations des actifs nets sous la rubrique « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur swaps ».

i) Valorisation des « swaptions »

Les swaps de taux d’intérêt sont évalués à leur juste valeur.
Les bénéfices ou pertes résultant des contrats swaps sont comptabilisés dans l’état des variations des actifs nets sous la rubrique « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur swaps ».

j) Valorisation des « Non-Deliverable Forwards »

Les « Non-Deliverable Forwards » (« NDF ») sont des contrats à court terme portant sur des devises étrangères peu liquides ou non convertibles. Ces contrats sont évalués sur la base des taux de change à terme prévalant à la date de clôture et applicables à la période résiduelle jusqu’à la date d’échéance. Les bénéfices ou les pertes non réalisés découlant des NDF sont inclus dans l’état des variations des actifs nets sous la rubrique « Variation de la plus-value / moins-value nette non-réalisée sur contrats de change à terme ». Les NDF sont généralement cotés et liquidés en USD.

k) Valorisation des CFD

Les CFD sont évalués à leur juste valeur basée respectivement sur les dernières courbes connues de spread, de taux, et sur le dernier cours de clôture connu de la valeur sous-jacente. Le bénéfice ou la perte réalisé(e) sur CFD sont calculés sur la base du coût moyen et comptabilisés dans l’état des variations des actifs nets sous la rubrique « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD ».

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

g) Gründungskosten

Die Gründungskosten werden über einen Zeitraum von 5 Jahren zu jeweils 20% pro Jahr linear abgeschrieben.

h) Bewertung von „credit default swaps“

Die Ermittlung des Werts eines „credit default swaps“ erfolgt über eine Gegenüberstellung der abgezinsten künftigen Prämienströme, die durch den Käufer der Sicherheit bezahlt werden, und des aktuellen Werts der erwarteten Verluste des Referenzobjekts im Falle von Kreditereignissen, die im Swapvertrag definiert sind. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus „credit default swaps“ werden in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen in der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung aus Swap-Kontrakten“.

i) Bewertung von „swaptions“

Zinsswaps werden mit ihrem exakten Wert bewertet.
Die Gewinne oder Verluste aus Swap-Kontrakten werden in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen in der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung aus Swap-Kontrakten“.

j) Bewertung von „Non-Deliverable Forwards“

„Non-Deliverable Forwards“ („NDF“) sind kurzfristige Termingeschäfte mit nur in geringem Umfang gehandelten oder nicht-konvertierbaren Fremdwährungen. Diese Geschäfte werden auf der Basis der Fremdwährungskurse, die per Tag des Abschlusses des Termingeschäfts gelten und auf die Restlaufzeit bis zum Fälligkeitsdatum anwendbar sind, bewertet. Die aus NDF resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens erfasst und zwar in der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften“. NDF werden in der Regel in USD notiert und abgewickelt.

k) Bewertung von CFD

CFD werden zum angemessenen Wert auf der Grundlage der letzten bekannten Spread- und Zinskurven bzw. des letzten bekannten Schlusskurses des Basiswerts bewertet. Die aus CFD realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis der durchschnittlichen Kosten berechnet und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens erfasst in der Rubrik „Realisierte Nettogewinn / (-verlust) aus CFD“.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes (vervolg)

g) Oprichtingskosten

De oprichtingskosten worden lineair afgeschreven over een periode van 5 jaar naar rato van 20% per jaar.

h) Waardering van “credit default swaps”

De waarde van een “credit default swap” wordt bepaald door het verschil tussen de toekomstige geldstromen op basis van de waarde van de jaarpremie die de koper van de verzekering betaalt en de huidige waarde van de verwachte verliezen op de betreffende vermogenstitel indien de credit events als bepaald in deze overeenkomst zich voordoen. De niet-gerealiseerde winsten of verliezen die voortspruiten uit de “credit default swaps” worden geboekt in het overzicht van de wijzigingen in de netto-activa onder de rubriek “Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op swaps”.

i) Waardering van “swaptions”

Renteswaps worden gewaardeerd tegen hun marktwaarde.
De winsten of verliezen die voortspruiten uit de swapovereenkomsten worden geboekt in het overzicht van de wijzigingen in de netto-activa onder de rubriek “Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op swaps”.

j) Waardering van “Non-Deliverable Forwards”

“Niet-leverbare termijncontracten” (“NLT”) zijn kortlopende termijncontracten op weinig verhandelde of niet-converteerbare buitenlandse valuta's. Die contracten worden gewaardeerd op basis van de wisselkoersen voor forwards die gelden op de afsluitingsdatum en van toepassing zijn op de resterende periode tot de vervaldatum. De niet-gerealiseerde winsten of verliezen uit de NDF's zijn opgenomen in de staat van de wijzigingen in de nettoactiva, onder de rubriek “Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeer-/-minderwaarde op valutatermijncontracten”. De NDF's staan normaal in USD en worden daarin ook vereffend.

k) Waardering van de CFD

CFD's worden gewaardeerd tegen marktwaarde op basis van respectievelijk de laatste bekende spreadcurve, de rentecurve en de laatste bekende slotkoers van de onderliggende activa. De gerealiseerde winsten of verliezen op CFD's worden berekend op basis van de gemiddelde kosten en geboekt op de staat van de wijzigingen in de nettoactiva onder de rubriek “Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op CFD”.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 2 - Principal accounting policies (continued)

l) Valuation of reverse repurchase agreements

A reverse repurchase agreement is an agreement by which, in exchange for a sum, the SICAV receives (purchases) transferable securities from a counterparty which agrees to repurchase them at a price and a term specified between the two parties when the agreement is concluded. A reverse repurchase agreement is similar in its effects to a loan granted by the SICAV to the counterparty, the loan being secured by transferable securities. The SICAV accounts for the repurchase agreement as if it were a loan and shows it in the Statement of net assets under the heading “Receivable on reverse repurchase agreements / Payable on reverse repurchase agreements”. Any interest receivable/payable (in the event of a negative interest rate) on this transaction is accounted for under other assets/other liabilities in the Statement of net assets. A reverse repurchase agreement is generally only of short duration and is not transferable. The SICAV values this type of agreement at cost, which, when combined with accrued interest, provides an approximation of the value at which the securities will be repurchased by the counterparty. The interest received or paid (in the event of negative interest rates) is recorded in the Statement of changes in net assets under the heading “Interest on reverse repurchase agreements”.

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

l) Valorisation de la prise en pension

Un contrat de prise en pension est un contrat par lequel, en échange d'un montant, la SICAV reçoit (achète) des valeurs mobilières à une contrepartie qui accepte de les racheter à un prix et un terme spécifié entre les deux parties lors de la conclusion du contrat. Un contrat de prise en pension est similaire dans ses effets à un prêt de la SICAV à la contrepartie qui est garanti par des valeurs mobilières. La SICAV comptabilise l’accord de rachat comme s’il s’agissait d’un prêt, et le présente dans l’Etat des actifs nets sous le compte « A recevoir sur prise en pension / A payer sur prise en pension ». Tout intérêt à recevoir / à payer (en cas de taux d'intérêt négatif) sur cette opération est comptabilisé en autres actifs / autres passifs dans l'Etat des actifs nets. Un contrat de prise en pension n’est généralement que de courte durée et n’est pas transférable. La SICAV évalue ce type de contrat au coût, qui, combiné aux intérêts courus, donne une valeur approximative de la valeur de reprise des titres par la contrepartie. Les intérêts reçus ou payés (en cas de taux d'intérêts négatifs) sont comptabilisés dans l’Etat des variations des actifs nets sous la rubrique « Intérêts sur prise en pension ».

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

l) Bewertung von umgekehrten Pensionsgeschäften

Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft ist ein Vertrag, durch den die SICAV gegen Zahlung eines Geldbetrags übertragbare Wertpapiere von einer Gegenpartei erhält (kauft), welche zustimmt, diese Wertpapiere zu einem Preis und einem Termin zurückzukaufen, der von den beiden Parteien bei Vertragsabschluss festgelegt wird. In seinen Auswirkungen ähnelt ein umgekehrtes Pensionsgeschäft einem Darlehen der SICAV an die Gegenpartei, das durch übertragbare Wertpapiere gesichert ist. Die SICAV bilanziert das umgekehrte Pensionsgeschäft wie ein Darlehen und weist es in der Vermögensaufstellung unter der Überschrift „Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften / Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ aus. Zinsforderungen/Zinsverpflichtungen (im Falle negativer Zinsen) aus dieser Transaktion werden unter der Position sonstige Vermögenswerte/sonstige Verbindlichkeiten in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft ist im Allgemeinen nur von kurzer Dauer und nicht übertragbar. Die SICAV bewertet diese Art von Vereinbarung zu Anschaffungskosten, was in Verbindung mit Stückzinsen eine Annäherung an den Wert darstellt, zu dem die Wertpapiere von der Gegenpartei zurückgekauft werden. Erhaltene oder gezahlte Zinsen (im Falle negativer Zinsen) werden in der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ ausgewiesen.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes (vervolg)

l) Waardering van omgekeerde terugkoopovereenkomsten

Een omgekeerde terugkoopovereenkomst is een overeenkomst waarbij de bevek in ruil voor een geldbedrag effecten ontvangt (aankoopt) van een tegenpartij die er vervolgens mee instemt om ze terug te kopen tegen een prijs en binnen de termijn die de twee partijen afspreken bij het afsluiten van de overeenkomst. Een omgekeerde terugkoopovereenkomst is in de praktijk vergelijkbaar met een lening die de bevek toekent aan de tegenpartij, waarbij de lening gedekt wordt door effecten. De bevek neemt terugkoopovereenkomsten in de boeken op alsof het om leningen gaat en boekt ze in het overzicht van het nettovermogen onder de rubriek “Te ontvangen op omgekeerde terugkoopovereenkomsten / Te betalen op omgekeerde terugkoopovereenkomsten”. Eventuele te ontvangen/te betalen (in geval van negatieve rente) interesten op deze transactie worden geboekt onder activa/overige verplichtingen in het overzicht van het nettovermogen. Een omgekeerde terugkoopovereenkomst is doorgaans van korte duur en niet overdraagbaar. De bevek waardeert dit soort overeenkomsten tegen kostprijs, die, indien gecombineerd met opgebouwde rente, een benadering vormt van de waarde waartegen de effecten teruggekocht zullen worden door de tegenpartij. De ontvangen of betaalde (bij een negatieve rente) interesten worden geboekt in het overzicht van mutaties in het nettovermogen onder de rubriek 'Interesten op omgekeerde terugkoopovereenkomsten”.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 3 - Management fees

Candriam Luxembourg, a partnership limited by shares under Luxembourg law whose registered office is located at SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, has been appointed Management Company. An agreement to that effect was entered into for an unlimited term. Either party is entitled to terminate the agreement at any time by registered letter (with signed receipt requested) sent to the other party, subject to 90 days' notice.

Candriam Luxembourg is a subsidiary of Candriam Group (previously New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), an entity of the New York Life Insurance Company Group.

It is authorised as a Management Company of Chapter 15 of the Law of 2010 concerning UCIs, and is authorised to exercise the activities of collective portfolio management, investment portfolio management and investment consultant.

By virtue of a delegation contract, the Management Company has delegated portfolio management for certain SICAV sub-funds, under its supervision, responsibility and at its own expense, to its Belgian subsidiary Candriam Belgium, which registered office is 58, Avenue des Arts, B-1000 Brussels. This contract may be terminated by either party giving 90 days written notice.

The following sub-funds are affected: Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return Defensive and Candriam Bonds USD.

By virtue of a delegation contract, the Management Company has delegated portfolio management for certain other SICAV sub-funds, under its supervision, responsibility and at its own expense, to its French subsidiary Candriam France, a simplified joint-stock company, which registered office is 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. This contract may be terminated by either party giving 90 days written notice.

Candriam France, a simplified joint-stock company, is a portfolio management company established in France in 1988 for a limited duration.

The following sub-funds are affected: Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Euro High Yield and Candriam Bonds Global High Yield.

The Management Company has delegated part of the implementation of portfolio management of the sub-funds Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro Convergence and Candriam Bonds Total Return to Candriam Belgium; the other part has been entrusted to its British branch, UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, United Kingdom.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 3 - Commissions de gestion

Candriam Luxembourg, société en commandite par actions de droit luxembourgeois ayant son siège social au SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon à L-8009 Strassen, a été désignée comme Société de Gestion. A cet effet, un contrat a été signé pour une durée indéterminée. Une dénonciation du contrat par l'une ou l'autre des parties peut intervenir à tout moment et sera faite par lettre recommandée avec accusé de réception adressée à l'autre partie, moyennant un préavis de 90 jours.

Candriam Luxembourg est une filiale de Candriam Group (anciennement New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), une entité du Groupe New York Life Insurance Company.

Elle a reçu l'agrément de Société de Gestion au sens du Chapitre 15 de la Loi de 2010 concernant les OPC et est autorisée à exercer les activités de gestion collective de portefeuilles, de gestion de portefeuilles d'investissement et de conseil en investissements.

Par un contrat de délégation, la Société de Gestion a délégué l'implémentation de la gestion de portefeuille de certains compartiments de la SICAV, sous son contrôle, sa responsabilité et à ses propres frais, à sa filiale belge Candriam Belgium, dont le siège est situé 58, Avenue des Arts, B-1000 Bruxelles. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

Les compartiments concernés sont les suivants : Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return Defensive et Candriam Bonds USD.

Par un contrat de délégation, la Société de Gestion a délégué l'implémentation de la gestion de portefeuille de certains autres compartiments de la SICAV, sous son contrôle, sa responsabilité et à ses propres frais, à sa filiale française, Candriam France, une société par actions simplifiées, dont le siège est situé 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

Candriam France, une société par actions simplifiées, est une société de gestion de portefeuille constituée en France en 1988 pour une durée limitée.

Les compartiments concernés sont les suivants : Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Euro High Yield et Candriam Bonds Global High Yield.

La Société de Gestion a délégué une partie de l'implémentation de la gestion de portefeuille des compartiments Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro Convergence et Candriam Bonds Total Return à Candriam Belgium, l'autre partie étant confié à sa succursale anglaise, UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, United Kingdom.

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren

Candriam Luxembourg, eine Kommanditgesellschaft auf Aktien („société en commandite par actions“) luxemburgischen Rechts, mit Sitz in SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, wurde zur Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Zu diesem Zweck wurde ein Verwaltungsvertrag geschlossen. Der Vertrag kann jederzeit von jeder der beiden Parteien per Einschreiben mit Empfangsschein an die andere Partei mit 90 Tagen im Voraus gekündigt werden.

Candriam Luxembourg ist eine Tochtergesellschaft von Candriam Group (vormals New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), ein Unternehmen der Gruppe New York Life Insurance Company.

Sie ist als Verwaltungsgesellschaft gemäß des Kapitels 15 des Gesetzes von 2010 über OGA zugelassen und ist zur gemeinschaftlichen Portfolioverwaltung, zur Verwaltung von Anlageportfolios und zur Anlageberatung berechtigt.

Im Rahmen einer Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft unter eigener Kontrolle, in eigener Verantwortung und auf eigene Kosten die Umsetzung der Portfolioverwaltung bestimmter Teilfonds der SICAV an ihre belgische Tochtergesellschaft Candriam Belgium, mit Gesellschaftssitz in 58, Avenue des Arts, B-1000 Brüssel übertragen. Diese Vereinbarung kann von jeder Vertragspartei mittels einer schriftlichen Kündigung 90 Tage im Voraus gekündigt werden.

Es sind folgende Teilfonds betroffen: Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return Defensive und Candriam Bonds USD.

Im Rahmen einer Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft unter eigener Kontrolle, in eigener Verantwortung und auf eigene Kosten ihre französische Tochtergesellschaft Candriam France (vereinfachte Aktiengesellschaft - SAS), deren Gesellschaftsitz 40, rue Washington in F-75408 Paris Cedex 08 ist, mit der Umsetzung der Portfolioverwaltung bestimmter anderer Teilfonds der SICAV beauftragt. Dieser Vertrag kann von jeder Vertragspartei mittels einer schriftlichen Kündigung 90 Tage im Voraus gekündigt werden.

Candriam France (vereinfachte Aktiengesellschaft - SAS) ist eine Portfolioverwaltungsgesellschaft, die 1988 in Frankreich für eine bestimmte Dauer gegründet wurde.

Es sind folgende Teilfonds betroffen: Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Euro High Yield und Candriam Bonds Global High Yield.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Durchführung der Portfolioverwaltung der Teilfonds Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro Convergence und Candriam Bonds Total Return zum Teil auf Candriam Belgium übertragen. Der verbleibende Rest der Durchführung der Portfolioverwaltung wurde auf ihre englische Niederlassung UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, Großbritannien übertragen.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 3 - Beheerprovisies

Candriam Luxembourg, een commanditaire vennootschap op aandelen naar Luxemburgs recht met maatschappelijke zetel te SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, werd aangesteld als de Beheermaatschappij van de vennootschap. Daartoe werd, een contract ondertekend voor onbepaalde tijd. Elke partij kan op gelijk welk ogenblik het contract opzeggen via een aangetekende brief met bericht van ontvangst gericht aan de andere partij, met inachtneming van een opzegtermijn van 90 dagen.

Candriam Luxembourg is een dochtermaatschappij van Candriam Group (voorheen New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), een entiteit van de Groep New York Life Insurance Company.

De vennootschap heeft de officiële vergunning van beheermaatschappij gekregen krachtens hoofdstuk 15 van de Wet van 2010 met betrekking tot ICB's en is gemachtigd om activiteiten uit te oefenen op het gebied van collectief portefeuillebeheer, beheer van beleggingsportefeuilles en beleggingsadvies.

De Beheermaatschappij heeft via een delegatiecontract de uitvoering van het portefeuillebeheer van bepaalde compartimenten van de BEVEK onder haar toezicht, verantwoordelijkheid en eigen kosten, gedelegeerd aan haar Belgische dochteronderneming Candriam Belgium, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te Kunstlaan 58, B-1000 Brussel. Dit contract kan middels een schriftelijke vooropzeg van 90 dagen door elke partij worden herroepen.

Het gaat om de volgende compartimenten: Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return Defensive en Candriam Bonds USD.

De Beheermaatschappij heeft via een delegatiecontract de uitvoering van het portefeuillebeheer van bepaalde compartimenten van de BEVEK, onder haar toezicht, verantwoordelijkheid en eigen kosten, gedelegeerd aan zijn Franse dochteronderneming Candriam France, een vereenvoudigde vennootschap op aandelen, op, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. Dit contract kan middels een schriftelijke vooropzeg van 90 dagen door elke partij worden herroepen.

Candriam France een vereenvoudigde vennootschap op aandelen is een in 1988 in Frankrijk voor onbepaalde duur opgerichte portefeuillebeheermaatschappij.

Het gaat om de volgende compartimenten: Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Euro High Yield en Candriam Bonds Global High Yield.

De beheermaatschappij heeft een deel van de implementatie van het portefeuillebeheer van de compartimenten Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro Convergence en Candriam Bonds Total Return gedelegeerd aan Candriam Belgium, en het andere deel aan haar Engelse bijkantoor, UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, Verenigd Koninkrijk.

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

The rates applicable as at June 30, 2018 are:

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Les taux en vigueur au 30 juin 2018 sont :

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616742737	C	C	1.00%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743032	C	D	1.00%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743388	I	C	0.40%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1797525224	PI	C	0.25%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743545	R	C	0.50%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743974	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459959929	C	C	0.75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960000	C	D	0.75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960182	I	C	0.35%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960265	I	D	0.35%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1120698441	L	C	0.75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960695	N	C	1.00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1410483926	R2	C	0.30%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1410484064	R2	D	0.30%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1616744279	RUH	C	0.45%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960349	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960422	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890759	C	C	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890676	C	D	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890916	I	C	0.50%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891054	I	D	0.50%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890833	L	C	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891138	N	C	1.60%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1797525497	PI	C	0.25%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1708105207	R2	C	0.48%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1708105462	R2	D	0.48%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891211	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891484	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324422	C	C	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324851	C	D	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1269889157	C (Q)	D	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1375972251	CUH	C	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151325312	I	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1269889314	I (Q)	D	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245816	IG	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1375972335	IUH	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324935	N	C	1.60%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1120697633	R	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484494	R2	C	0.40%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484577	R2	D	0.40%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245659	RCH	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245493	RG	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151333506	S	C	0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0252969745	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484148	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945522	C	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945795	C	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1269889405	C (Q)	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945282	CE	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945449	CE	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946090	I	C	0.55%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Zum 30. Juni 2018 gelten folgende Sätze:

De geldende tarieven op 30 juni 2018 zijn:

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs-gebühren / Beheer-provisies
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616742737	C	C	1.00%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743032	C	D	1.00%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743388	I	C	0.40%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1797525224	PI	C	0.25%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743545	R	C	0.50%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	LU1616743974	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459959929	C	C	0.75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960000	C	D	0.75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960182	I	C	0.35%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960265	I	D	0.35%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1120698441	L	C	0.75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960695	N	C	1.00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1410483926	R2	C	0.30%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1410484064	R2	D	0.30%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1616744279	RUH	C	0.45%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960349	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960422	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890759	C	C	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890676	C	D	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890916	I	C	0.50%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891054	I	D	0.50%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890833	L	C	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891138	N	C	1.60%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1797525497	PI	C	0.25%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1708105207	R2	C	0.48%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1708105462	R2	D	0.48%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891211	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891484	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324422	C	C	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324851	C	D	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1269889157	C (Q)	D	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1375972251	CUH	C	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151325312	I	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1269889314	I (Q)	D	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245816	IG	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1375972335	IUH	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324935	N	C	1.60%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1120697633	R	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484494	R2	C	0.40%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484577	R2	D	0.40%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245659	RCH	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245493	RG	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151333506	S	C	0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0252969745	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484148	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945522	C	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945795	C	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1269889405	C (Q)	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945282	CE	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945449	CE	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946090	I	C	0.55%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946173	I	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1258426821	IEH	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945878	IE	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945951	IE	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246467	IG	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946330	N	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946256	NE	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0942152934	R	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484908	R2	C	0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485038	R2	D	0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485111	R2E	C	0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485202	R2E	D	0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1258426748	RCH	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246038	RE	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246202	RG	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946504	V	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484650	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946413	VE	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946769	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484734	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946686	ZE	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484817	ZE	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0083568666	C	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0083569045	C	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1269889587	C (Q)	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594539719	CEH	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0144746764	I	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184247275	I	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594539982	IEH	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184247432	IE	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1490969497	I (Q) EH	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410492919	I (Q) GH	D	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1120698953	IG	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0574791835	L	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0144751251	N	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594540139	NEH	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0942153155	R	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485897	R2	C	0.25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485970	R2	D	0.25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410486192	R2EH	C	0.25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1258427126	RCH	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184246624	RE	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1764521966	REURH	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184246970	RGH	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1797525570	S	C	0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485624	V2	C	0.44%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110033	V2GH	C	0.50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110207	V2G	C	0.50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110462	V2 (Q) GH	D	0.50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0616945100	VEH	C	0.30%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs-gebühren / Beheer-provisies
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946173	I	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1258426821	IEH	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945878	IE	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945951	IE	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246467	IG	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946330	N	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946256	NE	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0942152934	R	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484908	R2	C	0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485038	R2	D	0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485111	R2E	C	0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485202	R2E	D	0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1258426748	RCH	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246038	RE	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246202	RG	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946504	V	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484650	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946413	VE	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946769	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484734	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946686	ZE	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484817	ZE	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0083568666	C	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0083569045	C	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1269889587	C (Q)	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594539719	CEH	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0144746764	I	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184247275	I	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594539982	IEH	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184247432	IE	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1490969497	I (Q) EH	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410492919	I (Q) GH	D	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1120698953	IG	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0574791835	L	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0144751251	N	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594540139	NEH	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0942153155	R	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485897	R2	C	0.25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485970	R2	D	0.25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410486192	R2EH	C	0.25%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1258427126	RCH	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184246624	RE	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1764521966	REURH	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184246970	RGH	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1797525570	S	C	0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485624	V2	C	0.44%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110033	V2GH	C	0.50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110207	V2G	C	0.50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1708110462	V2 (Q) GH	D	0.50%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0616945100	VEH	C	0.30%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0891848607	VE	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1490969570	V (Q) EH	D	0.30%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0252942387	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485467	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1582239619	ZEH	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708105629	C	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708105975	C	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106270	CEH	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106437	CEH	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106601	I	C	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106866	I	D	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1797525653	I2GBPH	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107161	IEH	C	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107328	IEH	D	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107674	IGH	D	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1797822357	PI	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107831	R	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108136	R	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108482	REH	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108649	REH	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108995	RGH	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708109290	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708109456	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0011975413	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0011975330	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0144743829	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1258427399	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0574791918	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0144748893	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0942153239	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486432	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486515	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0391256418	V	C	0.12%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0252943781	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486275	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0157930743	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0157930669	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0156672148	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0574792056	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0156672064	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1269889660	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486606	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486861	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0252945216	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486945	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237839757	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237840094	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237841142	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1258427472	I	D	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237840680	N	C	1.00%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs-gebühren / Beheer-provisies
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0891848607	VE	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1490969570	V (Q) EH	D	0.30%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0252942387	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485467	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1582239619	ZEH	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708105629	C	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708105975	C	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106270	CEH	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106437	CEH	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106601	I	C	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708106866	I	D	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1797525653	I2GBPH	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107161	IEH	C	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107328	IEH	D	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107674	IGH	D	0.45%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1797822357	PI	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708107831	R	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108136	R	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108482	REH	C	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108649	REH	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708108995	RGH	D	0.55%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708109290	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	LU1708109456	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0011975413	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0011975330	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0144743829	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1258427399	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0574791918	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0144748893	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0942153239	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486432	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486515	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0391256418	V	C	0.12%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0252943781	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486275	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0157930743	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0157930669	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0156672148	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0574792056	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0156672064	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1269889660	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486606	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486861	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0252945216	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486945	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237839757	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237840094	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237841142	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1258427472	I	D	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237840680	N	C	1.00%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0468843965	NR	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0942153403	R	C	0.40%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487166	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487240	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0252947006	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487083	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294283	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294796	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170295173	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294879	N	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0252973267	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0093577855	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0093578077	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0144744124	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1258427639	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0144749354	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1269890080	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1410487919	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1410488057	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0252961767	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1410488131	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0157930404	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0157930313	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0156671926	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1258427555	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0574792130	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0156671843	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1269889744	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487679	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487752	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1269889827	RG	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0252949713	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487836	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0012119607	C	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0012119789	C	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1269890163	C (Q)	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258428280	CUH	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972418	CUH	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0144746509	I	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258427985	I	D	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1184247861	IG	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972509	IUH	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0574792569	L	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0144751095	N	C	1.40%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0942153742	R	C	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488487	R2	C	0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488560	R2	D	0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488644	R2UH	C	0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258428017	RCH	C	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1184247606	RG	C	0.65%

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs-gebühren / Beheer-provisies
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0468843965	NR	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0942153403	R	C	0.40%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487166	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487240	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0252947006	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410487083	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294283	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294796	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170295173	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294879	N	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0252973267	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0093577855	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0093578077	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0144744124	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1258427639	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0144749354	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1269890080	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1410487919	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1410488057	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU0252961767	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	LU1410488131	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0157930404	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0157930313	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0156671926	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1258427555	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0574792130	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0156671843	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1269889744	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487679	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487752	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1269889827	RG	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0252949713	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487836	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0012119607	C	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0012119789	C	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1269890163	C (Q)	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258428280	CUH	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972418	CUH	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0144746509	I	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258427985	I	D	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1184247861	IG	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972509	IUH	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0574792569	L	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0144751095	N	C	1.40%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0942153742	R	C	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488487	R2	C	0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488560	R2	D	0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488644	R2UH	C	0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258428017	RCH	C	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1184247606	RG	C	0.65%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972848	R (Q)	D	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972921	R (Q) GH	D	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1511857465	RUH	C	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1432307756	S	C	0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1010337324	S	D	0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1633811333	S2	C	0.26%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0891843558	V	C	0.30%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488305	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972681	VUH	C	0.30%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0252971055	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488214	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0077500055	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0108056432	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0144745956	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0459960851	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0574792999	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0144750527	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1269890320	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489451	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489535	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0252963110	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489618	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0157929810	C	C	0.40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0157929737	C	D	0.40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0156671504	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0594540485	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0574793963	L	C	0.40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0156671413	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1269890593	R	C	0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1410489709	R2	C	0.10%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1410489881	R2	D	0.10%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1184248083	S	C	0.12%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0252964431	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0459960778	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0157931550	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0157931394	C	D	0.60%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0156673039	I	C	0.20%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0391256509	IEH	C	0.20%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0574793880	L	C	0.60%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0156672908	N	C	0.80%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492596	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492679	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0252978738	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492752	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170291933	C	C	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293392	C	D	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1269891567	C (Q)	D	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293806	I	C	0.55%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1599350359	IUH	C	0.55%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293632	N	C	1.60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1269891641	R	C	0.65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410489964	R2	C	0.25%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs-gebühren / Beheer-provisies
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972848	R (Q)	D	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972921	R (Q) GH	D	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1511857465	RUH	C	0.65%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1432307756	S	C	0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1010337324	S	D	0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1633811333	S2	C	0.26%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0891843558	V	C	0.30%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488305	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972681	VUH	C	0.30%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0252971055	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488214	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0077500055	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0108056432	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0144745956	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0459960851	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0574792999	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0144750527	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1269890320	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489451	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489535	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0252963110	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489618	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0157929810	C	C	0.40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0157929737	C	D	0.40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0156671504	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0594540485	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0574793963	L	C	0.40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0156671413	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1269890593	R	C	0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1410489709	R2	C	0.10%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1410489881	R2	D	0.10%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1184248083	S	C	0.12%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0252964431	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0459960778	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0157931550	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0157931394	C	D	0.60%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0156673039	I	C	0.20%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0391256509	IEH	C	0.20%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0574793880	L	C	0.60%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0156672908	N	C	0.80%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492596	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492679	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU0252978738	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Government	EUR	LU1410492752	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170291933	C	C	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293392	C	D	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1269891567	C (Q)	D	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293806	I	C	0.55%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1599350359	IUH	C	0.55%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293632	N	C	1.60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1269891641	R	C	0.65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410489964	R2	C	0.25%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490038	R2	D	0.25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973069	R (Q)	D	0.65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973143	R (Q) GH	D	0.65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973226	R (Q) G	D	0.65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1797525737	S	C	0.40%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1582239536	SGH	C	0.40%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1184248240	SUS	C	0.30%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0891839952	V	C	0.30%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490384	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0252968697	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490111	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165520114	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165520973	C	D	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165522086	I	C	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1258427712	I	D	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0683066632	L	C	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165521609	N	C	0.80%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0942153825	R	C	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410488990	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410489022	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0252962658	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410488727	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558518	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558609	C	D	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809464497	CEH	C	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465031	CEH	D	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558864	I	C	0.20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428363	I	D	0.20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465460	IEH	C	0.20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428520	IG	C	0.20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558781	N	C	0.80%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0942153585	R	C	0.30%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490897	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490970	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410491192	R2EAH	C	0.15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410491275	R2EAH	D	0.15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428447	RG	C	0.30%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558948	V	C	0.12%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514559169	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490541	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490624	ZEAH	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465890	ZEH	C	0.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU0012119433	C	C	0.60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0012119516	C	D	0.60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0144746335	I	C	0.30%
Candriam Bonds International	EUR	LU1258428876	I	D	0.30%
Candriam Bonds International	EUR	LU0391256681	IUS	C	0.30%
Candriam Bonds International	EUR	LU0574794003	L	C	0.60%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs-gebühren / Beheer-provisies
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490038	R2	D	0.25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973069	R (Q)	D	0.65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973143	R (Q) GH	D	0.65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973226	R (Q) G	D	0.65%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1797525737	S	C	0.40%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1582239536	SGH	C	0.40%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1184248240	SUS	C	0.30%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0891839952	V	C	0.30%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490384	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0252968697	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490111	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165520114	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165520973	C	D	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165522086	I	C	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1258427712	I	D	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0683066632	L	C	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0165521609	N	C	0.80%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0942153825	R	C	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410488990	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410489022	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU0252962658	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	LU1410488727	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558518	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558609	C	D	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809464497	CEH	C	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465031	CEH	D	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558864	I	C	0.20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428363	I	D	0.20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465460	IEH	C	0.20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428520	IG	C	0.20%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558781	N	C	0.80%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0942153585	R	C	0.30%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490897	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490970	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410491192	R2EAH	C	0.15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410491275	R2EAH	D	0.15%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428447	RG	C	0.30%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558948	V	C	0.12%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514559169	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490541	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490624	ZEAH	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465890	ZEH	C	0.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU0012119433	C	C	0.60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0012119516	C	D	0.60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0144746335	I	C	0.30%
Candriam Bonds International	EUR	LU1258428876	I	D	0.30%
Candriam Bonds International	EUR	LU0391256681	IUS	C	0.30%
Candriam Bonds International	EUR	LU0574794003	L	C	0.60%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds International	EUR	LU0144750873	N	C	1.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU1269891724	R	C	0.40%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491358	R2	C	0.15%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491432	R2	D	0.15%
Candriam Bonds International	EUR	LU0252972020	Z	C	0.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491515	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252128276	C	C	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252129167	C	D	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1269892029	C (Q)	D	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248596	CUH	C	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252132039	I	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1120698102	I	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249305	IGH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249644	IUH	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252131148	N	C	1.10%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248752	R	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491788	R2	C	0.19%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491861	R2	D	0.19%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249131	RCH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248919	RGH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1511858513	S	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1511858430	S	D	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1582239882	SGH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1269892375	V	C	0.30%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252136964	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491945	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1546486744	ZUSDH	C	0.00%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857549	C	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857622	C	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857895	C (Q)	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857978	I	C	0.25%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858190	I	D	0.25%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1797525810	PI	C	0.18%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858273	R	C	0.30%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1708109613	R2	C	0.13%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1708109886	R2	D	0.13%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858356	Z	C	0.00%
Candriam Bonds USD	USD	LU0064135527	C	C	0.60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0064135790	C	D	0.60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0144744710	I	C	0.20%
Candriam Bonds USD	USD	LU0574793708	L	C	0.60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0144749784	N	C	0.80%
Candriam Bonds USD	USD	LU0942154476	R	C	0.30%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492166	R2	C	0.15%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492240	R2	D	0.15%
Candriam Bonds USD	USD	LU0252976443	Z	C	0.00%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492083	Z	D	0.00%
Candriam Bonds USD	USD	LU1616744436	ZEH	C	0.00%

(1) 0,50 % si AUM ≤ 5Mio EUR ; 0,60 % si AUM > 5 Mio EUR / 0.50% if AUM ≤ 5Mio EUR; 0.60% if AUM > 5 Mio EUR.
("AUM" = "Assets Under Management" = « Actifs sous gestion »)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs-gebühren / Beheer-provisies
Candriam Bonds International	EUR	LU0144750873	N	C	1.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU1269891724	R	C	0.40%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491358	R2	C	0.15%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491432	R2	D	0.15%
Candriam Bonds International	EUR	LU0252972020	Z	C	0.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491515	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252128276	C	C	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252129167	C	D	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1269892029	C (Q)	D	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248596	CUH	C	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252132039	I	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1120698102	I	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249305	IGH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249644	IUH	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252131148	N	C	1.10%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248752	R	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491788	R2	C	0.19%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491861	R2	D	0.19%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249131	RCH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248919	RGH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1511858513	S	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1511858430	S	D	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1582239882	SGH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1269892375	V	C	0.30%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252136964	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491945	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1546486744	ZUSDH	C	0.00%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857549	C	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857622	C	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857895	C (Q)	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511857978	I	C	0.25%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858190	I	D	0.25%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1797525810	PI	C	0.18%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858273	R	C	0.30%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1708109613	R2	C	0.13%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1708109886	R2	D	0.13%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	LU1511858356	Z	C	0.00%
Candriam Bonds USD	USD	LU0064135527	C	C	0.60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0064135790	C	D	0.60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0144744710	I	C	0.20%
Candriam Bonds USD	USD	LU0574793708	L	C	0.60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0144749784	N	C	0.80%
Candriam Bonds USD	USD	LU0942154476	R	C	0.30%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492166	R2	C	0.15%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492240	R2	D	0.15%
Candriam Bonds USD	USD	LU0252976443	Z	C	0.00%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492083	Z	D	0.00%
Candriam Bonds USD	USD	LU1616744436	ZEH	C	0.00%

(1) 0,50% wenn AUM ≤ 5Mio EUR; 0,60% wenn AUM > 5 Mio EUR. / 0,50% als AUM ≤ 5Mio EUR; 0,60% als AUM > 5 Mio EUR.
("AUM" = "Assets Under Management" = „Verwaltetes Fondsvermögen" = "Activa onder beheer")

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

SICAV	**Sub-funds / Compartiments**	**Rate of the specific distribution fee for the LOCK share classes / Taux de la commission de distribution spécifique relative aux classes d'actions LOCK**
		LOCK Class / Classe **LOCK**
		(Cap)
Candriam Bonds	Convertible Defensive	0.05%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	0.05%
Candriam Bonds	Emerging Markets	0.07%
Candriam Bonds	Euro	0.05%
Candriam Bonds	Euro Convergence	0.05%
Candriam Bonds	Euro Government	0.05%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0.05%
Candriam Bonds	Euro Long Term	0.05%
Candriam Bonds	Euro Short Term	0.05%
Candriam Bonds	Global Government	0.05%
Candriam Bonds	Global Inflation Short Duration	0.05%
Candriam Bonds	International	0.05%
Candriam Bonds	USD	0.05%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

SICAV **BEVEK**	**Teilfonds /** **Compartimenten**	**Provisionssatz für spezifische Verteilung mit Bezug auf die Aktienklassen LOCK /** **Tarieven van de specifieke distributiecommissie voor de aandelenklassen LOCK**
		Aktienklasse **LOCK** / Klasse **LOCK**
		(Cap)
Candriam Bonds	Convertible Defensive	0.05%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	0.05%
Candriam Bonds	Emerging Markets	0.07%
Candriam Bonds	Euro	0.05%
Candriam Bonds	Euro Convergence	0.05%
Candriam Bonds	Euro Government	0.05%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0.05%
Candriam Bonds	Euro Long Term	0.05%
Candriam Bonds	Euro Short Term	0.05%
Candriam Bonds	Global Government	0.05%
Candriam Bonds	Global Inflation Short Duration	0.05%
Candriam Bonds	International	0.05%
Candriam Bonds	USD	0.05%

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 3 - Management fees (continued)

The table hereafter reflects the maximum Management fee's annual rate applied to UCITS invested by Candriam Bonds' different sub-funds as at June 30, 2018.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Le tableau ci-après résume les taux annuels de commission de gestion maximums appliqués aux OPC investis par les différents compartiments de Candriam Bonds au 30 juin 2018.

	%
Amundi Conv Eu -Ie- Eur/Cap	0.55
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	0.00
Candriam Bonds - Convertible Opportunities I Cap	0.50
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z EUR Cap	0.00
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return IH EUR Cap	0.85
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	0.00
Candriam Bonds - Euro Long Term Z Cap	0.00
Candriam Bonds - Global Sovereign Quality I Cap	0.30
Candriam Bonds - Total Return Defensive C EUR Cap	0.60
Candriam Bonds - Total Return Defensive I EUR Cap	0.40
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	0.00
Candriam GF - US High Yield Corporate Bonds I Hedged EUR Cap	0.60
Candriam Global Alpha - I Cap	0.80
Candriam Index Arbitrage I EUR Cap	0.30
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	0.15
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	0.04
Candriam Money Market - Euro Z Cap	0.00
Candriam Money Market - USD Z Cap	0.00
Candriam SRI - Bond Emerging Markets I USD Cap	0.60
Candriam SRI - Bond Euro Aggregate Index Z EUR Cap	0.00
Candriam SRI - Bond Euro Short Term Z Cap	0.00
Candriam SRI - Bond Global C EUR Cap	0.60
Candriam SRI - Bond Global I Cap	0.20
Candriam SRI - Bond Global High Yield I Cap	0.60
Cleome Index - Euro Long Term Bonds I Cap	0.25
Cleome Index - Euro Long Term Bonds Z EUR Cap	0.25
Cleome Index - Euro Short Term Bonds Z EUR Cap	0.25
GAM Multibond - Local Emerging Bond Fund C EUR	0.70
GAM Multibond - Local Emerging Bond Fund C USD	0.70
Gf Europ Conv Bds -Ic Eur-Cap	0.50
Jpmorgan F-Gl Conv.Eur-I-/Cap	0.75
M Convertibles -Ic-	n/a

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle gibt Auskunft über die jährliche maximale Verwaltungsgebühr derjenigen Zielfonds, in welche die verschiedenen Teilfonds des Candriam Bonds investiert sind per 30. Juni 2018.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Die lijst hierna vat de jaarlijkse tarieven van de maximale beheerprovisie samen, die van toepassing zijn voor de ICB's waarin door de verschillende compartimenten van Candriam Bonds is geinvesteerd op 30 juni 2018.

	%
Amundi Conv Eu -Ie- Eur/Cap	0.55
Candriam Bonds - Capital Securities Z Cap	0.00
Candriam Bonds - Convertible Opportunities I Cap	0.50
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z EUR Cap	0.00
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return IH EUR Cap	0.85
Candriam Bonds - Emerging Markets Total Return Z USD Cap	0.00
Candriam Bonds - Euro Long Term Z Cap	0.00
Candriam Bonds - Global Sovereign Quality I Cap	0.30
Candriam Bonds - Total Return Defensive C EUR Cap	0.60
Candriam Bonds - Total Return Defensive I EUR Cap	0.40
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	0.00
Candriam GF - US High Yield Corporate Bonds I Hedged EUR Cap	0.60
Candriam Global Alpha - I Cap	0.80
Candriam Index Arbitrage I EUR Cap	0.30
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	0.15
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	0.04
Candriam Money Market - Euro Z Cap	0.00
Candriam Money Market - USD Z Cap	0.00
Candriam SRI - Bond Emerging Markets I USD Cap	0.60
Candriam SRI - Bond Euro Aggregate Index Z EUR Cap	0.00
Candriam SRI - Bond Euro Short Term Z Cap	0.00
Candriam SRI - Bond Global C EUR Cap	0.60
Candriam SRI - Bond Global I Cap	0.20
Candriam SRI - Bond Global High Yield I Cap	0.60
Cleome Index - Euro Long Term Bonds I Cap	0.25
Cleome Index - Euro Long Term Bonds Z EUR Cap	0.25
Cleome Index - Euro Short Term Bonds Z EUR Cap	0.25
GAM Multibond - Local Emerging Bond Fund C EUR	0.70
GAM Multibond - Local Emerging Bond Fund C USD	0.70
Gf Europ Conv Bds -Ic Eur-Cap	0.50
Jpmorgan F-Gl Conv.Eur-I-/Cap	0.75
M Convertibles -Ic-	n/a

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 4 - Operating and Administrative Expenses

The SICAV bears the current operating and administrative expenses incurred to cover all the overheads and variable expenses, the charges, fees and other expenses, as defined below ("Operating and Administrative Expenses").

The Operating and Administrative Expenses cover, but are not limited to, the following expenses:

a) the expenditures incurred directly by the SICAV, including, inter alia, the Depositary Bank's fees and charges, the fees and expenses of the approved independent auditors, the cost of share class hedging, including that invoiced by the Management Company, the fees paid to the Directors and the reasonable expenses and outlays incurred by or for the Directors;

b) a "service fee" paid to the Management Company and including the remaining sum of the Operating and Administrative Expenses after deduction of the expenses detailed in section (a) above, that is, inter alia, the fees and expenses of the Domiciliary Agent, the Administrative Agent, the Transfer Agent and Registrar Holding and the Principal Paying Agent, the costs related to registration and maintenance of the registration in all the jurisdictions (such as the fees charged by the supervisory authorities concerned, the translation expenses and the remuneration of the Representatives abroad and the local paying agents), the stock exchange registration and renewal expenses, the cost of publishing the share prices, the postal and telecommunication charges, preparation cost, printing, translating and distributing the prospectuses, key investor information documents, notices to shareholders, financial reports or of any other document intended for the shareholders, the legal fees and expenses, the charges and expenses related to the taking out of any subscription/licence or any other use of fee-paying information or data, the expenses incurred by the use of a registered trademark by the SICAV, the expenses and fees payable to the Management Company and/or its delegatees and/or to any other agent appointed by the SICAV itself and/or to the independent experts.

The Operating and Administrative Expenses are expressed as an annual percentage of the average net asset value of each share class.

At the end of a given period, if the actual charges and expenses were to be higher than the percentage of Operating and Administrative Expenses set for a share class, then the Management Company would pay for the difference itself. Conversely, if the actual charges and expenses were to turn out to be lower than the percentage of Operating and Administrative Expenses set for a share class, then the Management Company would retain the difference.

The Management Company shall be entitled to instruct the SICAV to proceed to settle all or part of the expenses as listed above directly from its assets. In such a case, the amount of the Operating and Administrative Expenses would be reduced accordingly.

They are payable monthly.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives

La SICAV supporte les charges opérationnelles et administratives courantes engagées pour couvrir tous les frais fixes et variables, charges, commissions et autres dépenses, telles que définies ci-après (les « Charges Opérationnelles et Administratives »).

Les Charges Opérationnelles et Administratives couvrent les frais suivants, sans que cette liste soit limitative :

a) les dépenses directement engagées par la SICAV, y compris, entre autres, les commissions et charges de la Banque Dépositaire, les commissions et frais des réviseurs d'entreprises agréés, les frais de couverture des actions (« share class hedging »), y compris ceux facturés par la Société de Gestion, les honoraires versés aux Administrateurs ainsi que les frais et débours raisonnables encourus par ou pour les Administrateurs ;

b) une « commission de service » versée à la Société de Gestion comprenant la somme restante des Charges Opérationnelles et Administratives après déduction des dépenses détaillées à la section (a) ci-dessus, soit, entre autres, les commissions et frais de l'Agent Domiciliataire, de l'Agent Administratif, de l'Agent de Transfert et Teneur de Registre, de l'agent payeur principal, les coûts liés à l'enregistrement et au maintien dudit enregistrement dans toutes les juridictions (tels que les commissions prélevées par les autorités de surveillance concernées, les frais de traduction et la rémunération des Représentants à l'étranger et des agents payeurs locaux), les frais d'inscription et de maintien en Bourse, les coûts de publication des prix d'actions, les frais postaux, les frais de télécommunication, les frais de préparation, d'impression, de traduction et de distribution des prospectus, des documents d'informations clés pour l'investisseur, des avis aux actionnaires, des rapports financiers ou de tout autre document destiné aux actionnaires, les honoraires et frais juridiques, les charges et frais liés à la souscription de tout abonnement / licence ou tout autre recours à des informations ou des données payantes, les frais engendrés par l'utilisation d'une marque déposée par la SICAV, les frais et commissions revenant à la Société de Gestion et/ou à ses délégataires et/ou à tout autre agent nommé par la SICAV elle-même et/ou aux experts indépendants.

Les Charges Opérationnelles et Administratives sont exprimées en pourcentage annuel de la valeur nette d'inventaire moyenne de chaque classe d'actions.

A la fin d'une période donnée, si les charges et dépenses réelles devaient être supérieures au pourcentage de Charges Opérationnelles et Administratives fixé pour une classe d'actions, alors, la Société de Gestion prendrait la différence à sa charge. Inversement, si les charges et dépenses réelles s'avéraient inférieures au pourcentage de Charges Opérationnelles et Administratives fixé pour une classe d'Actions, alors la Société de Gestion conserverait la différence.

La Société de Gestion pourra donner instruction à la SICAV de procéder au règlement de tout ou partie des dépenses telles qu'énumérées ci-avant directement sur ses actifs. Dans pareil cas, le montant des Charges Opérationnelles et Administratives serait réduit en conséquence.

Elles sont payables mensuellement.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

Die SICAV übernimmt die laufenden betrieblichen und administrativen Aufwendungen, die bei der Deckung sämtlicher fixen und variablen Unkosten, Aufwendungen, Gebühren und sonstigen wie nachstehend definierten Ausgaben anfallen (die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“).

Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen decken insbesondere die nachstehend aufgeführten Unkosten:

a) die unmittelbar bei der SICAV entstandenen Ausgaben, einschließlich unter anderem die Gebühren und Aufwendungen der Depotbank, die Gebühren und Unkosten für die zugelassenen Abschlussprüfer („réviseurs d'entreprise“), die Kosten für die Absicherungsgeschäfte („share class hedging“), einschließlich der Kosten, die von der Managementgesellschaft in Rechnung gestellt werden, die Honorare an die Verwaltungsratsmitglieder sowie die angemessenen Ausgaben des (der) Verwaltungsratsmitglieds(er) oder für diesen (diese) ausgelegten angemessenen Ausgaben;

b) eine „Dienstleistungsgebühr“, die der Managementgesellschaft gezahlt wird und die besteht aus dem nach Abzug der in Abschnitt (a) im Einzelnen aufgeführten Ausgaben verbleibenden Betrag der betrieblichen und administrativen Aufwendungen, d.h. unter anderem die Gebühren und Kosten für die Domizilstelle, die Verwaltungsstelle, die Transferstelle und die Registerstelle, die Zahlstelle, die bei der Registrierung und der Aufrechterhaltung der Registrierung in allen Rechtsordnungen (wie z.B. die von den jeweils betroffenen Aufsichtsbehörden erhobenen Gebühren, die Kosten für die Übersetzung sowie für die Vergütung von Vertretern im Ausland sowie von lokalen Zahlstellen), die Registrierungs- und Listinggebühren, die Kosten für die Veröffentlichung der Kurse der Aktien, die Post- und Tekommunikationsgebühren, die Kosten und Aufwendungen für die Erstellung, den Druck und die Verbreitung des Prospekts, für die KIID, die Finanzberichte und sonstigen Dokumente des Fonds, die dessen Anteilinhabern zur Verfügung gestellt werden, die Anwaltskosten und -gebühren, die Aufwendungen und Unkosten im Zusammenhang mit der Zeichnung von Abonnements/ Nutzungslizenzen oder jeglichen anderen Rückgriff auf kosten- bzw. gebührenpflichtige Informationen oder Daten, die Kosten, die durch die Nutzung einer von der SICAV angemeldeten Marke, anfallen, die Unkosten und Gebühren, die der Managementgesellschaft und/oder ihren Bevollmächtigten und/oder jeglicher anderen von der SICAV selbst und/oder von unabhängigen Gutachtern bestellten Stelle zustehen.

Die Angabe der betrieblichen und administrativen Aufwendungen erfolgt in Form eines jährlichen Prozentsatzes des durchschnittlichen Nettoinventarwertes jeder Anteilsklasse.

Sollten am Ende eines gegebenen Zeitraums die reellen Aufwendungen und Ausgaben höher ausfallen als der Prozentsatz der für eine Anteilsklasse festgelegten betrieblichen und administrativen Aufwendungen, würde die Managementgesellschaft den Unterschiedsbetrag zu ihren Lasten übernehmen. Dagegen gilt, dass wenn die reellen Aufwendungen und Ausgaben niedriger ausfallen sollten als der Prozentsatz der für eine Anteilsklasse festgelegten betrieblichen und administrativen Aufwendungen, die Managementgesellschaft den Unterschiedsbetrag einbehalten wird.

Die Managementgesellschaft kann die Anweisung erteilen, dass die SICAV sämtliche oder einen Teil der wie vorstehend aufgeführten Ausgaben unmittelbar aus ihrem Vermögen zahlt. In einem solchen Fall würde der Betrag der betrieblichen und administrativen Aufwendungen entsprechend gekürzt werden.

Sie sind monatlich zahlbar.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten

De BEVEK draagt de lopende operationele en administratieve kosten die alle vaste en variabele kosten, lasten, commissies en andere uitgaven dekken, zoals gedefinieerd hierna (de “operationele en administratieve kosten”).

De operationele en administratieve kosten dekken de volgende kosten, maar zijn er niet toe beperkt:

a) de uitgaven die de BEVEK rechtstreeks doet, met inbegrip van onder meer de provisies en lasten van de depothoudende bank, de commissies en kosten van de erkende accountants, de kosten voor de dekking van de aandelen (“share class hedging”), met inbegrip van deze die worden gefactureerd door de beheersmaatschappij, de aan de beheerders uitgekeerde honoraria evenals de redelijke kosten en uitgaven van of voor de bestuurders;

b) een “dienstencommissie” betaald aan de beheersmaatschappij, die de resterende som omvat van de operationele en administratieve kosten na aftrek van de kosten die worden gedetailleerd in sectie (a) hierboven, met name onder meer de provisies en kosten van de domiciliëringsagent, de administratief agent, de transferagent en registerhouder, de hoofdbetalingsgemachtigde, de kosten voor de registratie en het behoud van de registratie in alle rechtsgebieden (zoals de provisies afgehouden door de betrokken controleautoriteiten, de vertaalkosten en de vergoeding van de vertegenwoordigers in het buitenland en de lokale betalingsgemachtigden), de kosten voor de inschrijving en het behoud op de beurs, de publicatiekosten voor de aandelenkoersen, de portkosten, de telecommunicatiekosten, de kosten voor de voorbereiding, druk, vertaling en verdeling van de prospectussen, de documenten met essentiële beleggersinformatie, de berichten aan de aandeelhouders, de financiële verslagen of elk ander document voor de aandeelhouders, de honoraria en juridische kosten, de kosten en lasten voor elk abonnement/elke licentie of elke andere manier om informatie of gegevens te verkrijgen waarvoor moet worden betaald, de kosten voor het gebruik van een gedeponeerd merk door de BEVEK, de kosten en provisies voor de beheersmaatschappij en/of haar gedelegeerden en/of voor elke andere agent die is aangesteld door de BEVEK zelf en/of voor onafhankelijke experts.

De operationele en administratieve kosten worden uitgedrukt in een jaarlijks percentage van de gemiddelde netto-inventariswaarde van elke aandelencategorie.

Als de reële kosten en uitgaven aan het einde van een gegeven periode hoger zijn dan het percentage van de operationele en administratieve kosten dat is bepaald voor een aandelencategorie, zal de beheersmaatschappij het verschil ten laste nemen. Omgekeerd, als de reële kosten en uitgaven onder het percentage van de operationele en administratieve kosten liggen dat is bepaald voor een aandelencategorie, zal de beheersmaatschappij het verschil behouden.

De beheersmaatschappij zal de BEVEK kunnen opdragen de voormelde uitgaven geheel of gedeeltelijk rechtstreeks uit haar activa te betalen. In dat geval zal het bedrag van de operationele en administratieve kosten dienovereenkomstig worden verminderd.

Zij zijn maandelijks verschuldigd.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 4 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

The applicable rates as at June 30, 2018 are:

Les taux en vigueur au 30 juin 2018 sont :

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	C	C	LU1616742737	Max 0.35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	C	D	LU1616743032	Max 0.35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	I	C	LU1616743388	Max 0.28%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	PI	C	LU1797525224	Max 0.28%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	R	C	LU1616743545	Max 0.35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	Z	C	LU1616743974	Max 0.28%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	C	C	LU0459959929	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	C	D	LU0459960000	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	I	C	LU0459960182	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	I	D	LU0459960265	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	L	C	LU1120698441	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	N	C	LU0459960695	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	R2	C	LU1410483926	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	R2	D	LU1410484064	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	RUH	C	LU1616744279	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	Z	C	LU0459960349	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	Z	D	LU0459960422	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	C	C	LU1269890759	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	C	D	LU1269890676	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	I	C	LU1269890916	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	I	D	LU1269891054	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	L	C	LU1269890833	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	N	C	LU1269891138	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	PI	C	LU1797525497	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	R2	C	LU1708105207	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	R2	D	LU1708105462	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	Z	C	LU1269891211	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	Z	D	LU1269891484	Max 0.23%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C	C	LU0151324422	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C	D	LU0151324851	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C (Q)	D	LU1269889157	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	CUH	C	LU1375972251	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	I	C	LU0151325312	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IG	C	LU1184245816	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	I (Q)	D	LU1269889314	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IUH	C	LU1375972335	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	N	C	LU0151324935	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R	C	LU1120697633	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R2	C	LU1410484494	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R2	D	LU1410484577	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	RCH	C	LU1184245659	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	RG	C	LU1184245493	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	S	C	LU0151333506	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	Z	C	LU0252969745	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	Z	D	LU1410484148	Max 0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C	C	LU0616945522	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C	D	LU0616945795	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CE	C	LU0616945282	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CE	D	LU0616945449	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C (Q)	D	LU1269889405	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	I	C	LU0616946090	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	I	D	LU0616946173	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IEH	C	LU1258426821	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IE	C	LU0616945878	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IE	D	LU0616945951	Max 0.28%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2018 gelten folgende Sätze:

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

De geldende tarieven op 30 juni 2018 zijn:

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	C	C	LU1616742737	Max 0.35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	C	D	LU1616743032	Max 0.35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	I	C	LU1616743388	Max 0.28%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	PI	C	LU1797525224	Max 0.28%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	R	C	LU1616743545	Max 0.35%
Candriam Bonds Capital Securities	EUR	Z	C	LU1616743974	Max 0.28%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	C	C	LU0459959929	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	C	D	LU0459960000	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	I	C	LU0459960182	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	I	D	LU0459960265	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	L	C	LU1120698441	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	N	C	LU0459960695	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	R2	C	LU1410483926	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	R2	D	LU1410484064	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	RUH	C	LU1616744279	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	Z	C	LU0459960349	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	Z	D	LU0459960422	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	C	C	LU1269890759	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	C	D	LU1269890676	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	I	C	LU1269890916	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	I	D	LU1269891054	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	L	C	LU1269890833	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	N	C	LU1269891138	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	PI	C	LU1797525497	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	R2	C	LU1708105207	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	R2	D	LU1708105462	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	Z	C	LU1269891211	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	Z	D	LU1269891484	Max 0.23%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C	C	LU0151324422	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C	D	LU0151324851	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C (Q)	D	LU1269889157	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	CUH	C	LU1375972251	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	I	C	LU0151325312	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IG	C	LU1184245816	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	I (Q)	D	LU1269889314	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IUH	C	LU1375972335	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	N	C	LU0151324935	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R	C	LU1120697633	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R2	C	LU1410484494	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R2	D	LU1410484577	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	RCH	C	LU1184245659	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	RG	C	LU1184245493	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	S	C	LU0151333506	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	Z	C	LU0252969745	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	Z	D	LU1410484148	Max 0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C	C	LU0616945522	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C	D	LU0616945795	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CE	C	LU0616945282	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CE	D	LU0616945449	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C (Q)	D	LU1269889405	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	I	C	LU0616946090	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	I	D	LU0616946173	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IEH	C	LU1258426821	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IE	C	LU0616945878	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IE	D	LU0616945951	Max 0.28%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 4 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IG	C	LU1184246467	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	N	C	LU0616946330	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	NE	C	LU0616946256	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R	C	LU0942152934	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2	C	LU1410484908	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2	D	LU1410485038	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2E	C	LU1410485111	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2E	D	LU1410485202	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RCH	C	LU1258426748	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RE	C	LU1184246038	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RG	C	LU1184246202	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	V	C	LU0616946504	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	V2	C	LU1410484650	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	VE	C	LU0616946413	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	Z	C	LU0616946769	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	Z	D	LU1410484734	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	ZE	C	LU0616946686	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	ZE	D	LU1410484817	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C	C	LU0083568666	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C	D	LU0083569045	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	CEH	C	LU0594539719	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C (Q)	D	LU1269889587	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C (Q) R	D	LU1271716299	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	CR	C	LU1271715051	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I	C	LU0144746764	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I	D	LU1184247275	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IEH	C	LU0594539982	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IE	C	LU1184247432	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I (Q) EH	D	LU1490969497	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IG	C	LU1120698953	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I (Q) GH	D	LU1410492919	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IR	C	LU0688317683	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	L	C	LU0574791835	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	N	C	LU0144751251	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	NEH	C	LU0594540139	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R	C	LU0942153155	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RR	C	LU1271716539	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2	C	LU1410485897	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2	D	LU1410485970	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2EH	C	LU1410486192	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RCH	C	LU1258427126	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RE	C	LU1184246624	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RGH	C	LU1184246970	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	S	C	LU1797525570	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2	C	LU1410485624	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2GH	C	LU1708110033	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2G	C	LU1708110207	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2 (Q) GH	D	LU1708110462	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VEH	C	LU0616945100	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VE	C	LU0891848607	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V (Q) EH	D	LU1490969570	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	Z	C	LU0252942387	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	Z	D	LU1410485467	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	ZEH	C	LU1582239619	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	C	C	LU1708105629	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	C	D	LU1708105975	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	CEH	C	LU1708106270	Max 0.35%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IG	C	LU1184246467	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	N	C	LU0616946330	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	NE	C	LU0616946256	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R	C	LU0942152934	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2	C	LU1410484908	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2	D	LU1410485038	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2E	C	LU1410485111	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2E	D	LU1410485202	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RCH	C	LU1258426748	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RE	C	LU1184246038	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RG	C	LU1184246202	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	V	C	LU0616946504	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	V2	C	LU1410484650	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	VE	C	LU0616946413	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	Z	C	LU0616946769	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	Z	D	LU1410484734	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	ZE	C	LU0616946686	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	ZE	D	LU1410484817	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C	C	LU0083568666	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C	D	LU0083569045	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	CEH	C	LU0594539719	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C (Q)	D	LU1269889587	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C (Q) R	D	LU1271716299	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	CR	C	LU1271715051	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I	C	LU0144746764	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I	D	LU1184247275	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IEH	C	LU0594539982	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IE	C	LU1184247432	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I (Q) EH	D	LU1490969497	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IG	C	LU1120698953	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I (Q) GH	D	LU1410492919	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IR	C	LU0688317683	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	L	C	LU0574791835	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	N	C	LU0144751251	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	NEH	C	LU0594540139	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R	C	LU0942153155	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RR	C	LU1271716539	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2	C	LU1410485897	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2	D	LU1410485970	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2EH	C	LU1410486192	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RCH	C	LU1258427126	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RE	C	LU1184246624	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RGH	C	LU1184246970	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	S	C	LU1797525570	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2	C	LU1410485624	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2GH	C	LU1708110033	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2G	C	LU1708110207	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2 (Q) GH	D	LU1708110462	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VEH	C	LU0616945100	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VE	C	LU0891848607	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V (Q) EH	D	LU1490969570	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	Z	C	LU0252942387	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	Z	D	LU1410485467	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	ZEH	C	LU1582239619	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	C	C	LU1708105629	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	C	D	LU1708105975	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	CEH	C	LU1708106270	Max 0.35%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 4 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	CEH	D	LU1708106437	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I	C	LU1708106601	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I	D	LU1708106866	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I2GBPH	D	LU1797525653	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IEH	C	LU1708107161	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IEH	D	LU1708107328	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IGH	D	LU1708107674	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	PI	C	LU1797822357	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	R	C	LU1708107831	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	R	D	LU1708108136	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	REH	C	LU1708108482	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	REH	D	LU1708108649	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	RGH	D	LU1708108995	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	Z	C	LU1708109290	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	Z	D	LU1708109456	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro	EUR	C	C	LU0011975413	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	C	D	LU0011975330	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	I	C	LU0144743829	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	I	D	LU1258427399	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	L	C	LU0574791918	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	N	C	LU0144748893	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R	C	LU0942153239	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R2	C	LU1410486432	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R2	D	LU1410486515	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	V	C	LU0391256418	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	Z	C	LU0252943781	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	Z	D	LU1410486275	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	C	C	LU0157930743	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	C	D	LU0157930669	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	I	C	LU0156672148	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	L	C	LU0574792056	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	N	C	LU0156672064	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R	C	LU1269889660	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R2	C	LU1410486606	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R2	D	LU1410486861	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	Z	C	LU0252945216	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	Z	D	LU1410486945	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C	C	LU0237839757	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C	D	LU0237840094	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	CR	C	LU0468843536	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	CR	D	LU0468843700	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I	C	LU0237841142	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I	D	LU1258427472	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	IR	C	LU0416395712	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	N	C	LU0237840680	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	NR	C	LU0468843965	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R	C	LU0942153403	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R2	C	LU1410487166	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R2	D	LU1410487240	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	Z	C	LU0252947006	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	Z	D	LU1410487083	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	C	C	LU0170294283	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	C	D	LU0170294796	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	I	C	LU0170295173	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	N	C	LU0170294879	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	Z	C	LU0252973267	Max 0.23%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	CEH	D	LU1708106437	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I	C	LU1708106601	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I	D	LU1708106866	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	I2GBPH	D	LU1797525653	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IEH	C	LU1708107161	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IEH	D	LU1708107328	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	IGH	D	LU1708107674	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	PI	C	LU1797822357	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	R	C	LU1708107831	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	R	D	LU1708108136	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	REH	C	LU1708108482	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	REH	D	LU1708108649	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	RGH	D	LU1708108995	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	Z	C	LU1708109290	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return	USD	Z	D	LU1708109456	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro	EUR	C	C	LU0011975413	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	C	D	LU0011975330	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	I	C	LU0144743829	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	I	D	LU1258427399	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	L	C	LU0574791918	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	N	C	LU0144748893	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R	C	LU0942153239	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R2	C	LU1410486432	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R2	D	LU1410486515	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	V	C	LU0391256418	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	Z	C	LU0252943781	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	Z	D	LU1410486275	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	C	C	LU0157930743	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	C	D	LU0157930669	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	I	C	LU0156672148	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	L	C	LU0574792056	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	N	C	LU0156672064	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R	C	LU1269889660	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R2	C	LU1410486606	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R2	D	LU1410486861	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	Z	C	LU0252945216	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	Z	D	LU1410486945	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C	C	LU0237839757	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C	D	LU0237840094	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	CR	C	LU0468843536	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	CR	D	LU0468843700	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I	C	LU0237841142	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I	D	LU1258427472	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	IR	C	LU0416395712	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	N	C	LU0237840680	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	NR	C	LU0468843965	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R	C	LU0942153403	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R2	C	LU1410487166	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R2	D	LU1410487240	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	Z	C	LU0252947006	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	Z	D	LU1410487083	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	C	C	LU0170294283	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	C	D	LU0170294796	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	I	C	LU0170295173	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	N	C	LU0170294879	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	Z	C	LU0252973267	Max 0.23%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 4 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	C	C	LU0093577855	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	C	D	LU0093578077	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	I	C	LU0144744124	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	I	D	LU1258427639	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	N	C	LU0144749354	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	R	C	LU1269890080	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	R2	C	LU1410487919	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	R2	D	LU1410488057	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	Z	C	LU0252961767	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	Z	D	LU1410488131	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	C	C	LU0157930404	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	C	D	LU0157930313	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	I	C	LU0156671926	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	I	D	LU1258427555	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	L	C	LU0574792130	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	N	C	LU0156671843	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R	C	LU1269889744	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R2	C	LU1410487679	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R2	D	LU1410487752	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	RG	C	LU1269889827	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	Z	C	LU0252949713	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	Z	D	LU1410487836	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C	C	LU0012119607	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C	D	LU0012119789	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C (Q)	D	LU1269890163	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CUH	C	LU1258428280	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CUH	D	LU1375972418	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	I	C	LU0144746509	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	I	D	LU1258427985	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	IG	C	LU1184247861	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	IUH	C	LU1375972509	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	L	C	LU0574792569	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	N	C	LU0144751095	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R	C	LU0942153742	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2	C	LU1410488487	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2	D	LU1410488560	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2UH	C	LU1410488644	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RCH	C	LU1258428017	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RG	C	LU1184247606	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R (Q)	D	LU1375972848	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R (Q) GH	D	LU1375972921	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RUH	C	LU1511857465	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S	C	LU1432307756	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S	D	LU1010337324	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S2	C	LU1633811333	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	SR	C	LU0491210752	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	V	C	LU0891843558	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	V2	C	LU1410488305	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	VUH	C	LU1375972681	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	Z	C	LU0252971055	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	Z	D	LU1410488214	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	C	C	LU0077500055	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	C	D	LU0108056432	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	I	C	LU0144745956	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	I	D	LU0459960851	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	L	C	LU0574792999	Max 0.33%

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	C	C	LU0093577855	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	C	D	LU0093578077	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	I	C	LU0144744124	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	I	D	LU1258427639	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	N	C	LU0144749354	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	R	C	LU1269890080	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	R2	C	LU1410487919	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	R2	D	LU1410488057	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	Z	C	LU0252961767	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Diversified*	EUR	Z	D	LU1410488131	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	C	C	LU0157930404	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	C	D	LU0157930313	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	I	C	LU0156671926	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	I	D	LU1258427555	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	L	C	LU0574792130	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	N	C	LU0156671843	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R	C	LU1269889744	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R2	C	LU1410487679	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R2	D	LU1410487752	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	RG	C	LU1269889827	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	Z	C	LU0252949713	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	Z	D	LU1410487836	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C	C	LU0012119607	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C	D	LU0012119789	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C (Q)	D	LU1269890163	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CUH	C	LU1258428280	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CUH	D	LU1375972418	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	I	C	LU0144746509	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	I	D	LU1258427985	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	IG	C	LU1184247861	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	IUH	C	LU1375972509	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	L	C	LU0574792569	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	N	C	LU0144751095	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R	C	LU0942153742	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2	C	LU1410488487	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2	D	LU1410488560	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2UH	C	LU1410488644	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RCH	C	LU1258428017	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RG	C	LU1184247606	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R (Q)	D	LU1375972848	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R (Q) GH	D	LU1375972921	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RUH	C	LU1511857465	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S	C	LU1432307756	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S	D	LU1010337324	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S2	C	LU1633811333	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	SR	C	LU0491210752	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	V	C	LU0891843558	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	V2	C	LU1410488305	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	VUH	C	LU1375972681	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	Z	C	LU0252971055	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	Z	D	LU1410488214	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	C	C	LU0077500055	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	C	D	LU0108056432	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	I	C	LU0144745956	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	I	D	LU0459960851	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	L	C	LU0574792999	Max 0.33%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 4 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	N	C	LU0144750527	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R	C	LU1269890320	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R2	C	LU1410489451	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R2	D	LU1410489535	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	Z	C	LU0252963110	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	Z	D	LU1410489618	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	C	C	LU0157929810	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	C	D	LU0157929737	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	I	C	LU0156671504	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	I	D	LU0594540485	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	L	C	LU0574793963	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	N	C	LU0156671413	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R	C	LU1269890593	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R2	C	LU1410489709	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R2	D	LU1410489881	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	S	C	LU1184248083	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	Z	C	LU0252964431	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	Z	D	LU0459960778	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	C	C	LU0157931550	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	C	D	LU0157931394	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	I	C	LU0156673039	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	IEH	C	LU0391256509	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	L	C	LU0574793880	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	N	C	LU0156672908	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	R2	C	LU1410492596	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	R2	D	LU1410492679	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	Z	C	LU0252978738	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	Z	D	LU1410492752	Max 0.25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C	C	LU0170291933	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C	D	LU0170293392	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C (Q)	D	LU1269891567	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	I	C	LU0170293806	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	IUH	C	LU1599350359	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	N	C	LU0170293632	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R	C	LU1269891641	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R2	C	LU1410489964	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R2	D	LU1410490038	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (Q)	D	LU1375973069	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (Q) GH	D	LU1375973143	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (Q) G	D	LU1375973226	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	S	C	LU1797525737	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	SGH	C	LU1582239536	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	SUS	C	LU1184248240	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	V	C	LU0891839952	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	V2	C	LU1410490384	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	Z	C	LU0252968697	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	Z	D	LU1410490111	Max 0.28%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	C	C	LU0165520114	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	C	D	LU0165520973	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	CR	C	LU0467895719	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	CR	D	LU0467897681	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	I	C	LU0165522086	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	I	D	LU1258427712	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	IR	C	LU0416395985	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	L	C	LU0683066632	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	N	C	LU0165521609	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R	C	LU0942153825	Max 0.33%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	N	C	LU0144750527	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R	C	LU1269890320	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R2	C	LU1410489451	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R2	D	LU1410489535	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	Z	C	LU0252963110	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	Z	D	LU1410489618	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	C	C	LU0157929810	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	C	D	LU0157929737	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	I	C	LU0156671504	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	I	D	LU0594540485	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	L	C	LU0574793963	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	N	C	LU0156671413	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R	C	LU1269890593	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R2	C	LU1410489709	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R2	D	LU1410489881	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	S	C	LU1184248083	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	Z	C	LU0252964431	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	Z	D	LU0459960778	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	C	C	LU0157931550	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	C	D	LU0157931394	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	I	C	LU0156673039	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	IEH	C	LU0391256509	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	L	C	LU0574793880	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	N	C	LU0156672908	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	R2	C	LU1410492596	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	R2	D	LU1410492679	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government	EUR	Z	C	LU0252978738	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government	EUR	Z	D	LU1410492752	Max 0.25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C	C	LU0170291933	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C	D	LU0170293392	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C (Q)	D	LU1269891567	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	I	C	LU0170293806	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	IUH	C	LU1599350359	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	N	C	LU0170293632	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R	C	LU1269891641	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R2	C	LU1410489964	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R2	D	LU1410490038	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (Q)	D	LU1375973069	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (Q) GH	D	LU1375973143	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (Q) G	D	LU1375973226	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	S	C	LU1797525737	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	SGH	C	LU1582239536	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	SUS	C	LU1184248240	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	V	C	LU0891839952	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	V2	C	LU1410490384	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	Z	C	LU0252968697	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	Z	D	LU1410490111	Max 0.28%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	C	C	LU0165520114	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	C	D	LU0165520973	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	CR	C	LU0467895719	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	CR	D	LU0467897681	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	I	C	LU0165522086	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	I	D	LU1258427712	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	IR	C	LU0416395985	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	L	C	LU0683066632	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	N	C	LU0165521609	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R	C	LU0942153825	Max 0.33%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 4 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R2	C	LU1410488990	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R2	D	LU1410489022	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	Z	C	LU0252962658	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	Z	D	LU1410488727	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	C	C	LU0514558518	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	C	D	LU0514558609	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	CEH	C	LU0809464497	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	CEH	D	LU0809465031	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	I	C	LU0514558864	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	I	D	LU1258428363	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	IEH	C	LU0809465460	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	IG	C	LU1258428520	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	N	C	LU0514558781	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R	C	LU0942153585	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2	C	LU1410490897	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2	D	LU1410490970	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2EAH	C	LU1410491192	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2EAH	D	LU1410491275	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	RG	C	LU1258428447	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	V	C	LU0514558948	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	Z	C	LU0514559169	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	Z	D	LU1410490541	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	ZEAH	D	LU1410490624	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	ZEH	C	LU0809465890	Max 0.25%
Candriam Bonds International	EUR	C	C	LU0012119433	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	C	D	LU0012119516	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	I	C	LU0144746335	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	I	D	LU1258428876	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	IUS	C	LU0391256681	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	L	C	LU0574794003	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	N	C	LU0144750873	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R	C	LU1269891724	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R2	C	LU1410491358	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R2	D	LU1410491432	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	Z	C	LU0252972020	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	Z	D	LU1410491515	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C	C	LU0252128276	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C	D	LU0252129167	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C (Q)	D	LU1269892029	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	CUH	C	LU1184248596	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	I	C	LU0252132039	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	I	D	LU1120698102	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	IGH	C	LU1184249305	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	IUH	C	LU1184249644	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	N	C	LU0252131148	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R	C	LU1184248752	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R2	C	LU1410491788	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R2	D	LU1410491861	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	RCH	C	LU1184249131	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	RGH	C	LU1184248919	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	S	C	LU1511858513	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	S	D	LU1511858430	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	SGH	C	LU1582239882	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	V	C	LU1269892375	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	Z	C	LU0252136964	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	Z	D	LU1410491945	Max 0.23%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R2	C	LU1410488990	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	R2	D	LU1410489022	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	Z	C	LU0252962658	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	Z	D	LU1410488727	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	C	C	LU0514558518	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	C	D	LU0514558609	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	CEH	C	LU0809464497	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	CEH	D	LU0809465031	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	I	C	LU0514558864	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	I	D	LU1258428363	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	IEH	C	LU0809465460	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	IG	C	LU1258428520	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	N	C	LU0514558781	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R	C	LU0942153585	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2	C	LU1410490897	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2	D	LU1410490970	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2EAH	C	LU1410491192	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2EAH	D	LU1410491275	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	RG	C	LU1258428447	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	V	C	LU0514558948	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	Z	C	LU0514559169	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	Z	D	LU1410490541	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	ZEAH	D	LU1410490624	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	ZEH	C	LU0809465890	Max 0.25%
Candriam Bonds International	EUR	C	C	LU0012119433	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	C	D	LU0012119516	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	I	C	LU0144746335	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	I	D	LU1258428876	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	IUS	C	LU0391256681	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	L	C	LU0574794003	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	N	C	LU0144750873	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R	C	LU1269891724	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R2	C	LU1410491358	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R2	D	LU1410491432	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	Z	C	LU0252972020	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	Z	D	LU1410491515	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C	C	LU0252128276	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C	D	LU0252129167	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C (Q)	D	LU1269892029	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	CUH	C	LU1184248596	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	I	C	LU0252132039	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	I	D	LU1120698102	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	IGH	C	LU1184249305	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	IUH	C	LU1184249644	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	N	C	LU0252131148	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R	C	LU1184248752	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R2	C	LU1410491788	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R2	D	LU1410491861	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	RCH	C	LU1184249131	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	RGH	C	LU1184248919	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	S	C	LU1511858513	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	S	D	LU1511858430	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	SGH	C	LU1582239882	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	V	C	LU1269892375	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	Z	C	LU0252136964	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	Z	D	LU1410491945	Max 0.23%

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 4 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Total Return	EUR	ZUSDH	C	LU1546486744	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	C	C	LU1511857549	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	C	D	LU1511857622	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	C (Q)	D	LU1511857895	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	I	C	LU1511857978	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	I	D	LU1511858190	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	PI	C	LU1797525810	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R	C	LU1511858273	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R2	C	LU1708109613	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R2	D	LU1708109886	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	Z	C	LU1511858356	Max 0.23%
Candriam Bonds USD	USD	C	C	LU0064135527	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	C	D	LU0064135790	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	I	C	LU0144744710	Max 0.25%
Candriam Bonds USD	USD	L	C	LU0574793708	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	N	C	LU0144749784	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	R	C	LU0942154476	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	R2	C	LU1410492166	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	R2	D	LU1410492240	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	Z	C	LU0252976443	Max 0.25%
Candriam Bonds USD	USD	Z	D	LU1410492083	Max 0.25%
Candriam Bonds USD	USD	ZEH	C	LU1616744436	Max 0.25%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen-klasse	Anlagen-kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Total Return	EUR	ZUSDH	C	LU1546486744	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	C	C	LU1511857549	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	C	D	LU1511857622	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	C (Q)	D	LU1511857895	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	I	C	LU1511857978	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	I	D	LU1511858190	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	PI	C	LU1797525810	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R	C	LU1511858273	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R2	C	LU1708109613	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	R2	D	LU1708109886	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive	EUR	Z	C	LU1511858356	Max 0.23%
Candriam Bonds USD	USD	C	C	LU0064135527	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	C	D	LU0064135790	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	I	C	LU0144744710	Max 0.25%
Candriam Bonds USD	USD	L	C	LU0574793708	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	N	C	LU0144749784	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	R	C	LU0942154476	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	R2	C	LU1410492166	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	R2	D	LU1410492240	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	Z	C	LU0252976443	Max 0.25%
Candriam Bonds USD	USD	Z	D	LU1410492083	Max 0.25%
Candriam Bonds USD	USD	ZEH	C	LU1616744436	Max 0.25%

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 5 - Performance fees

In payment for its portfolio management activity, the Management Company also receives performance fees on certain sub-funds, as detailed below:

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 5 - Commissions de performance

En rémunération de son activité de gestion de portefeuille, la Société de Gestion perçoit également des commissions de performance sur certains compartiments, suivant le détail ci-dessous :

SICAV	Sub-funds / Compartiments	Performance fees annual rate / Taux annuel des commissions de performance						
		Classique class / Classe **Classique** *(Cap + Dis)*	**I** class / Classe **I** *(Cap + Dis)*	**LOCK** class / Classe **LOCK** *(Cap)*	**N** class / Classe **N** *(Cap)*	**PI** class / Classe **PI** *(Cap)*	**R** class / Classe **R** *(Cap + Dis)*	**R2** class / Classe **R2** *(Cap + Dis)*
Candriam Bonds	Capital Securities	0%	20%	-	-	-	0%	-
Candriam Bonds	Convertible Defensive	0%	20%	0%	0%	-	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	0%	20%	-	20%	10%	-	-
Candriam Bonds	Credit Opportunities	20%	20%	-	20%	-	20%	20%
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	0%	20%	-	0%	-	0%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets	0%	20%	0%	0%	-	0%	0%
Candriam Bonds	Euro	0%	20%	0%	0%	-	0%	-
Candriam Bonds	Euro Corporate	0%	20%	-	0%	-	0%	-
Candriam Bonds	Euro Diversified*	0%	20%	-	0%	-	0%	-
Candriam Bonds	Euro Government	0%	20%	0%	0%	-	-	-
Candriam Bonds	Euro High Yield	0%	20%	0%	0%	-	0%	0%
Candriam Bonds	Euro Long Term	0%	20%	0%	0%	-	-	-
Candriam Bonds	Euro Short Term	0%	20%	0%	0%	-	0%	0%
Candriam Bonds	Global High Yield	0%	20%	-	0%	-	0%	-
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	0%	20%	-	0%	-	0%	-
Candriam Bonds	International	0%	20%	0%	0%	-	-	-
Candriam Bonds	Total Return	0%	20%	-	0%	-	0%	0%
Candriam Bonds	Total Return Defensive	0%	20%	-	-	-	0%	-
Candriam Bonds	USD	0%	20%	0%	0%	-	0%	0%

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 5 - Performancegebühren

Zur Vergütung ihrer Portfolio-Management-Tätigkeit erhält die Verwaltungsgesellschaft für bestimmte Teilfonds Performance-gebühren, gemäß den nachstehenden Details:

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 5 - Prestatieprovisies

Als vergoeding voor haar activiteiten op het gebied van portefeuillebeheer ontvangt de Beheermaatschappij eveneens prestatieprovisies op bepaalde compartimenten, volgens onderstaande details:

SICAV BEVEK	**Teilfonds / Compartimenten**	**Jährliche Provisionssätze der Performancegebühr / Jaarlijks percentage van de vergoedingen van de Prestatieprovisie**						
		Aktienklasse **Classique** / Klasse **Classique** *(Cap + Dis)*	Aktien-klasse **I** / Klasse **I** *(Cap + Dis)*	Aktienklasse **LOCK** / **LOCK** class *(Cap)*	Aktien-klasse **N** / Klasse **N** *(Cap)*	Aktien-klasse **PI** / Klasse **PI** *(Cap)*	Aktien-klasse **R** / Klasse **R** *(Cap + Dis)*	Aktien-klasse **R2** / Klasse **R2** *(Cap + Dis)*
Candriam Bonds	Capital Securities	0%	20%	-	-	-	0%	-
Candriam Bonds	Convertible Defensive	0%	20%	0%	0%	-	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	0%	20%	-	20%	10%	-	-
Candriam Bonds	Credit Opportunities	20%	20%	-	20%	-	20%	20%
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	0%	20%	-	0%	-	0%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets	0%	20%	0%	0%	-	0%	0%
Candriam Bonds	Euro	0%	20%	0%	0%	-	0%	-
Candriam Bonds	Euro Corporate	0%	20%	-	0%	-	0%	-
Candriam Bonds	Euro Diversified*	0%	20%	-	0%	-	0%	-
Candriam Bonds	Euro Government	0%	20%	0%	0%	-	-	-
Candriam Bonds	Euro High Yield	0%	20%	0%	0%	-	0%	0%
Candriam Bonds	Euro Long Term	0%	20%	0%	0%	-	-	-
Candriam Bonds	Euro Short Term	0%	20%	0%	0%	-	0%	0%
Candriam Bonds	Global High Yield	0%	20%	-	0%	-	0%	-
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	0%	20%	-	0%	-	0%	-
Candriam Bonds	International	0%	20%	0%	0%	-	-	-
Candriam Bonds	Total Return	0%	20%	-	0%	-	0%	0%
Candriam Bonds	Total Return Defensive	0%	20%	-	-	-	0%	-
Candriam Bonds	USD	0%	20%	0%	0%	-	0%	0%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 5 - Performance fees (continued)

Note 5 - Commissions de performance (suite)

SICAV	Sub-funds / Compartiments	Performance fees annual rate / Taux annuel des commissions de performance				
		S class / Classe **S** *(Cap + Dis)*	**S2** class / Classe **S2** *(Cap + Dis)*	**V** class / Classe **V** *(Cap + Dis)*	**V2** class / Classe **V2** *(Cap + Dis)*	**Z** class / Classe **Z** *(Cap + Dis)*
Candriam Bonds	Capital Securities	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Defensive	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	-	-	-	-	20%
Candriam Bonds	Credit Opportunities	20%	-	-	-	20%
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	-	-	20%	0%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets	-	-	20%	0%	0%
Candriam Bonds	Euro	-	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Euro Corporate	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Diversified*	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Government	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0%	0%	20%	0%	0%
Candriam Bonds	Euro Long Term	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Short Term	0%	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Global High Yield	0%	-	20%	0%	0%
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	-	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	International	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Total Return	0%	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Total Return Defensive	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	USD	-	-	-	-	0%

* See Note 1 / * Voir Note 1

The method of calculating the performance fee is detailed in the various technical specifications attached to the Prospectus of the SICAV in force at the time.

The reference period is the financial year, and these fees are payable at the end of the calendar year.

The outperformance fee payable to the Management Company at the end of each financial year is, however, capped at one third of the provision for the outperformance fee.

Two thirds of the performance fees ascertained as at June 30, 2018 will be carried over to the following financial year and will be either reduced by way of a provision reversal resulting from an under-performance (within the limit of the provision formed), or increased by any new provision for an outperformance fee.

Provision writebacks are included under the heading “Other income”.

La méthode de calcul des commissions de performance est détaillée dans les différentes fiches techniques jointes au Prospectus de la SICAV actuellement en vigueur.

La période de référence est l’exercice et ces commissions sont payables à la fin de l’année calendaire.

La commission de surperformance acquise à la Société de Gestion à la fin de chaque exercice est toutefois plafonnée à un tiers de la provision de la commission de surperformance.

Deux tiers des commissions de performance constatées au 30 juin 2018 seront reportés sur l'exercice suivant et seront, soit réduits par reprise de provision résultant d'une sous-performance (dans la limite de la provision constituée), soit augmentés de toute nouvelle provision de commission de surperformance.

Les reprises de provisions sont incluses sous la rubrique « Autres revenus ».

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 5 - Performancegebühren (Fortsetzung)

Toelichting 5 - Prestatieprovisies (vervolg)

SICAV BEVEK	Teilfonds / Compartimenten	Jährliche Provisionssätze der Performancegebühr / Jaarlijks percentage van de vergoedingen van de Prestatieprovisie				
		Aktien-klasse **S** / Klasse **S** *(Cap + Dis)*	Aktien-klasse **S2** / Klasse **S2** *(Cap + Dis)*	Aktien-klasse **V** / Klasse **V** *(Cap + Dis)*	Aktien-klasse **V2** / Klasse **V2** *(Cap + Dis)*	Aktien-klasse **Z** / Klasse **Z** *(Cap + Dis)*
Candriam Bonds	Capital Securities	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Defensive	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	-	-	-	-	20%
Candriam Bonds	Credit Opportunities	20%	-	-	-	20%
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	-	-	20%	0%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets	-	-	20%	0%	0%
Candriam Bonds	Euro	-	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Euro Corporate	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Diversified*	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Government	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0%	0%	20%	0%	0%
Candriam Bonds	Euro Long Term	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Short Term	0%	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Global High Yield	0%	-	20%	0%	0%
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	-	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	International	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Total Return	0%	-	20%	-	0%
Candriam Bonds	Total Return Defensive	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	USD	-	-	-	-	0%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Die Methode zur Berechnung der Performancegebühr ist auf den verschiedenen technischen Blättern detailliert erläutert, die dem zurzeit gültigem Prospekt der SICAV beiliegen.

Die Referenzperiode ist das Geschäftsjahr und diese Provisionen sind am Ende des Kalenderjahrs zahlbar.

Die der Verwaltungsgesellschaft am Ende eines jeden Geschäftsjahres zustehende Performancegebühr ist allerdings auf ein Drittel der Rückstellung für Performancegebühren beschränkt.

Zwei Drittel der am 30. Juni 2018 verzeichneten Outperformancegebühr werden auf das darauf folgende Geschäftsjahr vorgetragen und dann entweder um eine Rückstellungsauflösung aufgrund einer Underperformance (begrenzt auf die Höhe der gebildeten Rücklage) reduziert oder um neue Zuführungen zur Rückstellung für Performancegebühren erhöht.

Die Auflösungen von Rückstellungen werden unter der Rubrik „Sonstige Erträge“ ausgewiesen.

De methode voor de berekening van de prestatieprovisies is beschreven in de verschillende technische fiches die bij de op dit moment geldende prospectussen van de BEVEK gevoegd zijn.

De referentieperiode is het boekjaar en de provisies zijn betaalbaar aan het einde van het kalenderjaar.

De prestatiecommissie die verworven is voor de beheermaatschappij aan het einde van elk boekjaar, is echter beperkt tot maximaal een derde van de provisie van de prestatiecommissie.

Twee derde van de prestatieprovisies die werden vastgesteld per 30 juni 2018, zal worden overgedragen naar het volgende boekjaar en zal ofwel worden gereduceerd door een terugname op provisie als gevolg van een ondermaatse prestatie (binnen de limieten van de opgebouwde provisie), ofwel worden vermeerderd met elke nieuwe provisie uit prestatiecommissies.

De terugnemingen op provisies worden geboekt onder “Overige inkomsten”.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 5 - Performance fees (continued)

Each time the class is valued, a reference asset is determined by assuming a theoretical investment corresponding to the performance of the index of all the subscriptions received during the period (net assets at the end of the previous financial year are treated as a subscription at the beginning of the period).

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 5 - Commissions de performance (suite)

A chaque valorisation de la classe, un actif de référence est déterminé en supposant un placement théorique correspondant à la performance de l'indice de l'ensemble des souscriptions reçues sur la période (l'actif net comptable de fin d'exercice précédent étant assimilé à une souscription de début de période).

SICAV	Sub-funds / Compartiments	Index / Indice
Candriam Bonds	Capital Securities	30% BoFa Merrill Lynch Contingent Capital Index (hedged in EUR) + 70% ML Euro Financial Subordinated & Lower Tier2
Candriam Bonds	Convertible Defensive	EONIA
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	EONIA
Candriam Bonds	Credit Opportunities	Eonia Capitalised (for the classes denominated in EUR and GBP / pour les classes libellées en EUR et GBP) / SARON Capitalised (for the R class denominated in CHF / pour la classe R libellée en CHF) / FED FUNDS EFFECTIVE RATE US (for the classes denominated in USD / pour les classes libellées en USD)
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	JPM GBI EM Global Diversified (RI) in USD (for the I and V classes denominated in USD / pour les classes I et V libellées en USD) / JPM GBI EM Global Diversified (RI) in EUR (for the I and V classes denominated in EUR / pour les classes I et V libellées en EUR) / JPM GBI EM Global Diversified (RI) in GBP (for the I class denominated in GBP / pour la classe I libellée en GBP)
Candriam Bonds	Emerging Markets	JPM EMBI Global Diversified (RI) (for the I classes denominated in USD / pour les classes I libellées en USD) / JPM EMBI Global Diversified hedged in EURO (for the I and V classes hedged denominated in EUR / pour les classes I et V hedged libellées en EUR) / JPM EMBI Global Diversified in EUR (for the I and V classes unhedged denominated in EUR / pour les classes I et V unhedged libellées en EUR)
Candriam Bonds	Euro	iBoxx Euro Overall (RI)
Candriam Bonds	Euro Corporate	iBoxx Euro Corporate (RI)
Candriam Bonds	Euro Diversified*	Barclays Euro Aggregate 1-10 years
Candriam Bonds	Euro Government	JPM GBI EMU (RI)
Candriam Bonds	Euro High Yield	ML Euro HY BB-B Non Financials (RI) hedged in USD (for the I and V classes hedged denominated in USD / pour les classes I et V hedged libellées en USD) / ML Euro HY BB-B Non Financials (RI) (for the I and V classes denominated in EUR / pour les classes I et V libellées en EUR) / ML Euro HY BB-B Non Financials (RI) (for the I class denominated in GBP / pour la classe I libellée en GBP)
Candriam Bonds	Euro Long Term	iBoxx Euro>7Y (RI)
Candriam Bonds	Euro Short Term	iBoxx Euro1-3Y (RI)
Candriam Bonds	Global High Yield	ML Global HY BB-B 2% Constr Non Financials Hedged (RI)
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	JPM GBI Global (RI) (for the I and V classes denominated in EUR / pour les classes I et V libellées en EUR) / JPM GBI Global hedged in EUR (RI) (for the I class hedged denominated in EUR / pour la classe I hedged libellée en EUR) / JPM GBI Global (RI) in GBP (for the I class denominated in GBP / pour la classe I libellée en GBP)
Candriam Bonds	International	Barclays Global Aggregate EUR Hedged (for the I class denominated in EUR / pour la classe I libellée en EUR) / Barclays Global Aggregate USD Unhedged (for the I class unhedged denominated in USD / pour la classe I unhedged libellée en USD)

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 5 - Performancegebühren (Fortsetzung)

Bei jeder Bewertung der Klasse wird ein Referenzvermögen ermittelt. Zu diesem Zweck wird die theoretische Anlage sämtlicher im Bezugszeitraum erhaltenen Zeichnungsbeträge angenommen. (Die dabei erzielten Wertentwicklungen entsprechen dem Index Das Reinvermögen (Net Asset Value) zum Ende des vergangenen Geschäftsjahres wird einer Zeichnung zum Beginn des Zeitraums gleichgesetzt).

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 5 - Prestatieprovisies (vervolg)

Bij elke waardering van de klasse wordt er een referentieactief bepaald, uitgaande van een theoretische belegging die overeenstemt met de prestatie van de index van alle inschrijvingen ontvangen tijdens de periode. (het boekhoudkundige nettoactief op het einde van het vorige boekjaar werd gelijkgesteld met een inschrijving aan het begin van de periode).

SICAV BEVEK	Teilfonds / Compartimenten	Index
Candriam Bonds	Capital Securities	30% BoFa Merrill Lynch Contingent Capital Index (hedged in EUR) + 70% ML Euro Financial Subordinated & Lower Tier2
Candriam Bonds	Convertible Defensive	EONIA
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	EONIA
Candriam Bonds	Credit Opportunities	Eonia Capitalised (für die Anteilsklassen in EUR und GBP ausgedrückt / voor de klassen uitgedrukt in EUR en GBP) / SARON Capitalised (für die Anteilsklasse R in CHF ausgedrückt / voor de klasse R uitgedrukt in CHF) / FED FUNDS EFFECTIVE RATE US (für die Anteilsklassen in USD ausgedrückt / voor de klassen uitgedrukt in USD)
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	JPM GBI EM Global Diversified (RI) in USD (für die Anteilsklassen I und V in USD ausgedrückt / voor de klassen I en V uitgedrukt in USD) / JPM GBI EM Global Diversified (RI) in EUR (für die Anteilsklassen I und V in EUR ausgedrückt / voor de klassen I en V uitgedrukt in EUR) / JPM GBI EM Global Diversified (RI) in GBP (für die Anteilsklasse I in GBP ausgedrückt / voor de klasse I uitgedrukt in GBP)
Candriam Bonds	Emerging Markets	JPM EMBI Global Diversified (RI) (für die Anteilsklassen I in USD ausgedrückt / voor de klassen I uitgedrukt in USD) / JPM EMBI Global Diversified hedged in EURO (für die Anteilsklassen I und V hedged in EUR ausgedrückt / voor de klassen I en V hedged uitgedrukt in EUR) / JPM EMBI Global Diversified in EUR (für die Anteilsklassen I und V unhedged in EUR ausgedrückt / voor de klassen I en V unhedged uitgedrukt in EUR)
Candriam Bonds	Euro	iBoxx Euro Overall (RI)
Candriam Bonds	Euro Corporate	iBoxx Euro Corporate (RI)
Candriam Bonds	Euro Diversified*	Barclays Euro Aggregate 1-10 years
Candriam Bonds	Euro Government	JPM GBI EMU (RI)
Candriam Bonds	Euro High Yield	ML Euro HY BB-B Non Financials (RI) hedged in USD (für die Anteilsklassen I und V hedged in USD ausgedrückt / voor de klassen I en V hedged uitgedrukt in USD) / ML Euro HY BB-B Non Financials (RI) hedged in USD (für die Anteilsklassen I und V in EUR ausgedrückt / voor de klassen I en V uitgedrukt in EUR) / ML Euro HY BB-B Non Financials (RI) (für die Anteilsklasse I in GBP ausgedrückt / voor de klasse I uitgedrukt in GBP)
Candriam Bonds	Euro Long Term	iBoxx Euro>7Y (RI)
Candriam Bonds	Euro Short Term	iBoxx Euro1-3Y (RI)
Candriam Bonds	Global High Yield	ML Global HY BB-B 2% Constr Non Financials Hedged (RI)
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	JPM GBI Global (RI) (für die Anteilsklassen I und V in EUR ausgedrückt / voor de klassen I en V uitgedrukt in EUR) / JPM GBI Global hedged in EUR (RI) (für die Anteilsklasse I hedged in EUR ausgedrückt / voor de klasse I hedged uitgedrukt in EUR) / JPM GBI Global (RI) in GBP (für die Anteilsklasse I in GBP ausgedrückt / voor de klasse I uitgedrukt in GBP)
Candriam Bonds	International	Barclays Global Aggregate EUR Hedged (für die Anteilsklasse I in EUR ausgedrückt / voor de klasse I uitgedrukt in EUR) / Barclays Global Aggregate USD Unhedged (für die Anteilsklasse I unhedged in USD ausgedrückt / voor de klasse I unhedged uitgedrukt in USD)

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 5 - Performance fees (continued)

Note 5 - Commissions de performance (suite)

SICAV	Sub-funds / Compartiments	Index / Indice
Candriam Bonds	Total Return	Eonia Capitalised + 200 bps (for the I and V classes denominated in EUR / pour les classes I et V libellées en EUR) / Fed Fundss + 200 bps (for the I class hedged denominated in USD / pour la classe I hedged libellée en USD) / Barclays Benchmark Overnight GBP Cash Index + 200 bps (for the I class hedged denominated in GBP / pour la classe I hedged libellée en GBP)
Candriam Bonds	Total Return Defensive	EONIA + 1%
Candriam Bonds	USD	ML US Large Cap Corporate & Government Master (RI)

In the case of redemption, the last reference asset calculated and the cumulative total of subscriptions received at the last valuation date are first reduced in proportion to the number of shares redeemed. Similarly, a share of the provision for the outperformance fee on shares outstanding recorded in the accounts at the last valuation is allocated, in proportion to the number of shares redeemed, definitively to a specific third-party account. This share of the outperformance fee is payable to the Management Company at the time of the redemption.

En cas de rachat, le dernier actif de référence calculé et l'ensemble cumulé des souscriptions reçues lors de la dernière valorisation sont préalablement réduits proportionnellement au nombre d'actions rachetées. De même, une quote-part de la provision de la commission de surperformance sur l'encours constatée comptablement lors de la dernière valorisation est, au prorata du nombre d'actions rachetées, affectée définitivement à un compte de tiers spécifique. Cette quote-part de la commission de surperformance est acquise à la Société de Gestion dès le rachat.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 5 - Performancegebühren (Fortsetzung)

Toelichting 5 - Prestatieprovisies (vervolg)

SICAV BEVEK	Teilfonds / Compartimenten	Index
Candriam Bonds	Total Return	Eonia Capitalised + 200 bps (für die Anteilsklassen I und V in EUR ausgedrückt / voor de klassen I en V uitgedrukt in EUR) / Fed Fundss + 200 bps (für die Anteilsklasse I hedged in USD ausgedrückt / voor de klasse I hedged uitgedrukt in USD) / Barclays Benchmark Overnight GBP Cash Index + 200 bps (für die Anteilsklasse I hedged in GBP ausgedrückt / voor de klasse I hedged uitgedrukt in GBP)
Candriam Bonds	Total Return Defensive	EONIA + 1%
Candriam Bonds	USD	ML US Large Cap Corporate & Government Master (RI)

Im Falle des Rückkaufs werden das letzte berechnete Referenzvermögen und die Summe der zum letzten Bewertungstag erhaltenen Zeichnungen zuvor im Verhältnis der Anzahl der zurückgekauften Anteile reduziert. Ferner wird ein Anteil der Outperformancegebühr auf dem buchhalterisch anlässlich der letzten Bewertung festgestellten Umlaufvermögen pro rata der Anzahl zurückgekaufter Teile endgültig einem gesonderten Drittkonto zugewiesen. Dieser Anteil der Outperformancegebühr steht der Verwaltungsgesellschaft ab dem Rückkauf zu.

Bij wederinkoop worden de laatste berekende referentieactiva en het gecumuleerde geheel van de ontvangen inschrijvingen sinds de laatste waardering eerst verminderd in verhouding tot het aantal ingekochte deelbewijzen. Verder wordt een deel van de eventuele voorziening voor prestatieprovisie op het obligo dat boekhoudkundig vastgesteld werd bij de laatste waardering, definitief aan een specifieke derdenrekening toegewezen naar rato van het aantal ingekochte aandelen. Dit deel van de prestatieprovisie is verworven voor de beheermaatschappij vanaf de inkoop.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 6 - Subscription tax

The SICAV is governed by the Luxembourg tax laws.
In accordance with the statutory and regulatory provisions currently in force, the SICAV is subject in Luxembourg to an annual tax of 0.05% on its assets. This rate shall be reduced to 0.01% for the classes restricted to institutional investors. This tax is computed on the net assets of the SICAV at the end of each quarter and payable on a quarterly basis.

Note 7 - Calculation of the Net asset value

The net asset value of each sub-fund is calculated on each banking day in Luxembourg.

It is denominated in Euro for the sub-funds:
Candriam Bonds Capital Securities
Candriam Bonds Convertible Defensive
Candriam Bonds Convertible Opportunities
Candriam Bonds Credit Opportunities
Candriam Bonds Euro
Candriam Bonds Euro Convergence
Candriam Bonds Euro Corporate
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials
*Candriam Bonds Euro Diversified**
Candriam Bonds Euro Government
Candriam Bonds Euro High Yield
Candriam Bonds Euro Long Term
Candriam Bonds Euro Short Term
Candriam Bonds Global Government
Candriam Bonds Global High Yield
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration
Candriam Bonds Global Sovereign Quality
Candriam Bonds International
Candriam Bonds Total Return
Candriam Bonds Total Return Defensive

It is denominated in USD for the sub-funds:
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
Candriam Bonds Emerging Markets
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return
Candriam Bonds USD

The combined position of the SICAV is denominated in EUR.

Note 8 - Changes in portfolio

The changes in portfolio may be obtained on simple request and without charge at the Company's registered office.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 6 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.
En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise au Luxembourg à une taxe annuelle de 0,05 % de la valeur de l'actif net de la SICAV ; ce taux est réduit à 0,01 % pour les classes réservées aux investisseurs institutionnels. Cette taxe est payable trimestriellement sur la base des actifs nets de la SICAV calculés à la fin du trimestre auquel la taxe se rapporte.

Note 7 - Calcul de la valeur nette d'inventaire

La valeur des actifs nets (valeur nette d'inventaire) de chaque compartiment est calculée chaque jour ouvrable bancaire à Luxembourg.

Elle est libellée en Euro pour les compartiments :
Candriam Bonds Capital Securities
Candriam Bonds Convertible Defensive
Candriam Bonds Convertible Opportunities
Candriam Bonds Credit Opportunities
Candriam Bonds Euro
Candriam Bonds Euro Convergence
Candriam Bonds Euro Corporate
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials
*Candriam Bonds Euro Diversified**
Candriam Bonds Euro Government
Candriam Bonds Euro High Yield
Candriam Bonds Euro Long Term
Candriam Bonds Euro Short Term
Candriam Bonds Global Government
Candriam Bonds Global High Yield
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration
Candriam Bonds Global Sovereign Quality
Candriam Bonds International
Candriam Bonds Total Return
Candriam Bonds Total Return Defensive

Elle est libellée en USD pour les compartiments :
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
Candriam Bonds Emerging Markets
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return
Candriam Bonds USD

La devise de consolidation de la SICAV est l'EUR.

Note 8 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

Les changements dans la composition du portefeuille-titres sont disponibles, sans frais, au siège social de la SICAV.

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 6 - Abonnementssteuer

Die SICAV unterliegt der in Luxemburg geltenden Steuergesetzgebung. Nach derzeit geltendem Gesetz unterliegt die SICAV einer jährlichen Steuer in Luxemburg von 0,05% ihres Nettovermögens. Dieser Satz sinkt auf 0,01% im Fall der Klassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind. Dieser Satz ist vierteljährlich jeweils zum Quartalsende zu entrichten und wird auf der Grundlage des Nettovermögens der SICAV berechnet.

Erläuterung 7 - Ermittlung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert wird für alle Teilfonds an allen Bankgeschäftstagen in Luxemburg ermittelt.

Er wird für die folgenden Teilfonds in Euro ausgedrückt:
Candriam Bonds Capital Securities
Candriam Bonds Convertible Defensive
Candriam Bonds Convertible Opportunities
Candriam Bonds Credit Opportunities
Candriam Bonds Euro
Candriam Bonds Euro Convergence
Candriam Bonds Euro Corporate
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials
*Candriam Bonds Euro Diversified**
Candriam Bonds Euro Government
Candriam Bonds Euro High Yield
Candriam Bonds Euro Long Term
Candriam Bonds Euro Short Term
Candriam Bonds Global Government
Candriam Bonds Global High Yield
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration
Candriam Bonds Global Sovereign Quality
Candriam Bonds International
Candriam Bonds Total Return
Candriam Bonds Total Return Defensive

Er wird für die folgenden Teilfonds in USD ausgedrückt:
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
Candriam Bonds Emerging Markets
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return
Candriam Bonds USD

Die Rechnungswährung der SICAV ist der EUR.

Erläuterung 8 - Die Veränderungen des Wertpapierbestandes

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes sind auf einfache Anfrage gebührenfrei am Sitz der SICAV und bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle verfügbar.

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 6 - Abonnementstaks

De BEVEK is onderworpen aan de Luxemburgse fiscale wetten.
Op grond van de op dit ogenblik in voege zijnde wetten en reglementen, is de BEVEK in Luxemburg onderworpen aan een jaarlijkse taks van 0,05%, driemaandelijks betaalbaar en berekend op de totale netto-activa van de BEVEK op het einde van elk trimester. De belasting is gedaald tot 0,01% voor de klassen bestemd voor institutionele beleggers.

Toelichting 7 - Berekening van de netto-inventariswaarde

De waarde van de nettoactiva (netto-inventariswaarde) van elk compartiment wordt iedere bankwerkdag in Luxemburg berekend.

Ze is uitgedrukt in Euro voor de compartimenten:
Candriam Bonds Capital Securities
Candriam Bonds Convertible Defensive
Candriam Bonds Convertible Opportunities
Candriam Bonds Credit Opportunities
Candriam Bonds Euro
Candriam Bonds Euro Convergence
Candriam Bonds Euro Corporate
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials
*Candriam Bonds Euro Diversified**
Candriam Bonds Euro Government
Candriam Bonds Euro High Yield
Candriam Bonds Euro Long Term
Candriam Bonds Euro Short Term
Candriam Bonds Global Government
Candriam Bonds Global High Yield
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration
Candriam Bonds Global Sovereign Quality
Candriam Bonds International
Candriam Bonds Total Return
Candriam Bonds Total Return Defensive

Ze is uitgedrukt in USD voor de compartimenten:
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
Candriam Bonds Emerging Markets
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return
Candriam Bonds USD

De munt waarin de globalisatie van de BEVEK wordt opgemaakt, is de EUR.

Toelichting 8 - Wijzigingen in de samenstelling van de effectenportefeuille

De wijzigingen in de samenstelling van de effectenportefeuille, geldmarktinstrumenten en opties zijn gratis ter beschikking op de maatschappelijke zetel van de BEVEK.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 9 - Futures

As at June 30, 2018 the sub-funds here below had the following futures outstanding:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 9 - Futures

Au 30 juin 2018, les compartiments ci-après avaient en cours les futures suivants :

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity date / Échéance	Commitment* / Engagement*	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Capital Securities					
EURO BUND	(11)	EUR	06/09/2018	(1,788,050)	(16,370)
				EUR	**(16,370)**
Candriam Bonds Convertible Defensive					
USD/CNH SPOT CROSS	44	CNH	17/09/2018	3,779,900	128,482
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(40)	EUR	06/09/2018	(6,181,600)	(89,600)
S&P 500 EMINI INDEX	10	USD	21/09/2018	1,165,475	(26,209)
				EUR	**12,674**
Candriam Bonds Convertible Opportunites					
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(4)	EUR	06/09/2018	(618,160)	(8,960)
S&P 500 EMINI INDEX	2	USD	21/09/2018	233,095	(5,242)
				EUR	**(14,202)**
Candriam Bonds Credit Opportunities					
EURO BOBL	(375)	EUR	06/09/2018	(49,563,750)	(588,750)
				EUR	**(588,750)**
Candriam Bonds Emerging Markets					
EURO BUND	(598)	EUR	06/09/2018	(113,491,581)	(987,946)
10Y TREASURY NOTES USA	(3,465)	USD	19/09/2018	(416,449,688)	585,600
				USD	**(402,346)**
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return					
EURO BUND	(23)	EUR	06/09/2018	(4,365,061)	(37,998)
10Y TREASURY NOTES USA	(100)	USD	19/09/2018	(12,018,750)	4,375
				USD	**(33,623)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 9 - Futures

Am 30. Juni 2018 waren folgende Futures offen:

Toelichting 9 - Futures

Op 30 juni 2018 hadden de compartimenten volgende futures:

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung* / Verplichting*	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Capital Securities					
EURO BUND	(11)	EUR	06/09/2018	(1,788,050)	(16,370)
				EUR	**(16,370)**
Candriam Bonds Convertible Defensive					
USD/CNH SPOT CROSS	44	CNH	17/09/2018	3,779,900	128,482
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(40)	EUR	06/09/2018	(6,181,600)	(89,600)
S&P 500 EMINI INDEX	10	USD	21/09/2018	1,165,475	(26,209)
				EUR	**12,674**
Candriam Bonds Convertible Opportunites					
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(4)	EUR	06/09/2018	(618,160)	(8,960)
S&P 500 EMINI INDEX	2	USD	21/09/2018	233,095	(5,242)
				EUR	**(14,202)**
Candriam Bonds Credit Opportunities					
EURO BOBL	(375)	EUR	06/09/2018	(49,563,750)	(588,750)
				EUR	**(588,750)**
Candriam Bonds Emerging Markets					
EURO BUND	(598)	EUR	06/09/2018	(113,491,581)	(987,946)
10Y TREASURY NOTES USA	(3,465)	USD	19/09/2018	(416,449,688)	585,600
				USD	**(402,346)**
Candriam Bonds Emerging Markets Total Return					
EURO BUND	(23)	EUR	06/09/2018	(4,365,061)	(37,998)
10Y TREASURY NOTES USA	(100)	USD	19/09/2018	(12,018,750)	4,375
				USD	**(33,623)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 9 - Futures (continued)

Note 9 - Futures (suite)

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity date / Échéance	Commitment* / Engagement*	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Euro					
10Y BTP ITALIAN BOND	30	EUR	06/09/2018	3,817,200	(1,500)
EURO BOBL	(249)	EUR	06/09/2018	(32,910,330)	(253,271)
EURO BUND	(255)	EUR	06/09/2018	(41,450,250)	(368,350)
EURO-BUXL-FUTURES	47	EUR	06/09/2018	8,351,900	221,673
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	89	EUR	06/09/2018	13,754,060	130,830
EURO SCHATZ	194	EUR	06/09/2018	21,744,490	20,370
SHORT EURO BTP ITALIAN BOND	61	EUR	06/09/2018	6,750,870	30,473
LONG GILT STERLING FUTURES	(20)	GBP	26/09/2018	(2,783,093)	(45,458)
10Y TREASURY NOTES USA	5	USD	19/09/2018	514,700	4,651
2Y TREASURY NOTES USA	(2)	USD	28/09/2018	(362,859)	(268)
5Y TREASURY NOTES USA	(120)	USD	28/09/2018	(11,677,498)	(6,838)
FUT- US 10YR 6%-SEP18	(71)	USD	19/09/2018	(7,798,074)	(106,419)
				EUR	**(374,107)**
Candriam Bonds Euro Convergence					
EURO BUND	19	EUR	06/09/2018	3,088,450	26,790
EURO SCHATZ	(4)	EUR	06/09/2018	(448,340)	(460)
10Y TREASURY NOTES USA	(4)	USD	19/09/2018	(411,760)	(3,732)
2Y TREASURY NOTES USA	(4)	USD	28/09/2018	(725,719)	(535)
5Y TREASURY NOTES USA	(19)	USD	28/09/2018	(1,848,938)	(8,042)
				EUR	**14,021**
Candriam Bonds Euro Corporate					
EURO BOBL	(170)	EUR	06/09/2018	(22,468,900)	(158,100)
EURO BUND	110	EUR	06/09/2018	17,880,500	6,400
EURO-BUXL-FUTURES	25	EUR	06/09/2018	4,442,500	140,500
				EUR	**(11,200)**
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials					
EURO BOBL	(5)	EUR	06/09/2018	(660,850)	(2,723)
EURO BUND	4	EUR	06/09/2018	650,200	280
EURO SCHATZ	3	EUR	06/09/2018	336,255	315
				EUR	**(2,128)**
Candriam Bonds Euro Diversified**					
EURO BOBL	(58)	EUR	06/09/2018	(7,665,860)	(65,540)
EURO BUND	(242)	EUR	06/09/2018	(39,337,100)	(342,430)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(41)	EUR	06/09/2018	(6,336,140)	(62,320)
EURO SCHATZ	61	EUR	06/09/2018	6,837,185	6,405
				EUR	**(463,885)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.
** See Note 1 / ** Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 9 - Futures (Fortsetzung)

Toelichting 9 - Futures (vervolg)

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung* / Verplichting*	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Euro					
10Y BTP ITALIAN BOND	30	EUR	06/09/2018	3,817,200	(1,500)
EURO BOBL	(249)	EUR	06/09/2018	(32,910,330)	(253,271)
EURO BUND	(255)	EUR	06/09/2018	(41,450,250)	(368,350)
EURO-BUXL-FUTURES	47	EUR	06/09/2018	8,351,900	221,673
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	89	EUR	06/09/2018	13,754,060	130,830
EURO SCHATZ	194	EUR	06/09/2018	21,744,490	20,370
SHORT EURO BTP ITALIAN BOND	61	EUR	06/09/2018	6,750,870	30,473
LONG GILT STERLING FUTURES	(20)	GBP	26/09/2018	(2,783,093)	(45,458)
10Y TREASURY NOTES USA	5	USD	19/09/2018	514,700	4,651
2Y TREASURY NOTES USA	(2)	USD	28/09/2018	(362,859)	(268)
5Y TREASURY NOTES USA	(120)	USD	28/09/2018	(11,677,498)	(6,838)
FUT- US 10YR 6%-SEP18	(71)	USD	19/09/2018	(7,798,074)	(106,419)
				EUR	**(374,107)**
Candriam Bonds Euro Convergence					
EURO BUND	19	EUR	06/09/2018	3,088,450	26,790
EURO SCHATZ	(4)	EUR	06/09/2018	(448,340)	(460)
10Y TREASURY NOTES USA	(4)	USD	19/09/2018	(411,760)	(3,732)
2Y TREASURY NOTES USA	(4)	USD	28/09/2018	(725,719)	(535)
5Y TREASURY NOTES USA	(19)	USD	28/09/2018	(1,848,938)	(8,042)
				EUR	**14,021**
Candriam Bonds Euro Corporate					
EURO BOBL	(170)	EUR	06/09/2018	(22,468,900)	(158,100)
EURO BUND	110	EUR	06/09/2018	17,880,500	6,400
EURO-BUXL-FUTURES	25	EUR	06/09/2018	4,442,500	140,500
				EUR	**(11,200)**
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials					
EURO BOBL	(5)	EUR	06/09/2018	(660,850)	(2,723)
EURO BUND	4	EUR	06/09/2018	650,200	280
EURO SCHATZ	3	EUR	06/09/2018	336,255	315
				EUR	**(2,128)**
Candriam Bonds Euro Diversified**					
EURO BOBL	(58)	EUR	06/09/2018	(7,665,860)	(65,540)
EURO BUND	(242)	EUR	06/09/2018	(39,337,100)	(342,430)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(41)	EUR	06/09/2018	(6,336,140)	(62,320)
EURO SCHATZ	61	EUR	06/09/2018	6,837,185	6,405
				EUR	**(463,885)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.
** Siehe Erläuterung 1 / ** Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 9 - Futures (continued)

Note 9 - Futures (suite)

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity date / Échéance	Commitment* / Engagement*	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Euro Government					
EURO BOBL	(180)	EUR	06/09/2018	(23,790,600)	(203,400)
EURO BUND	(383)	EUR	06/09/2018	(62,256,650)	(541,945)
EURO-BUXL-FUTURES	43	EUR	06/09/2018	7,641,100	247,300
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(16)	EUR	06/09/2018	(2,472,640)	(24,320)
EURO SCHATZ	260	EUR	06/09/2018	29,142,100	24,420
				EUR	**(497,946)**
Candriam Bonds Euro High Yield					
EURO BOBL	(1,030)	EUR	06/09/2018	(136,135,100)	(1,605,680)
				EUR	**(1,605,680)**
Candriam Bonds Euro Long Term					
10Y BTP ITALIAN BOND	29	EUR	06/09/2018	3,689,960	(1,450)
EURO BOBL	(17)	EUR	06/09/2018	(2,246,890)	(9,258)
EURO BUND	(58)	EUR	06/09/2018	(9,427,900)	(82,070)
EURO-BUXL-FUTURES	25	EUR	06/09/2018	4,442,500	64,440
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	56	EUR	06/09/2018	8,654,240	82,320
EURO SCHATZ	(39)	EUR	06/09/2018	(4,371,315)	(4,485)
SPAIN 4.65% 10-30.7.25	10	EUR	06/09/2018	1,453,400	7,000
LONG GILT STERLING FUTURES	(2)	GBP	26/09/2018	(278,309)	(4,546)
10Y TREASURY NOTES USA	5	USD	19/09/2018	514,700	4,651
5Y TREASURY NOTES USA	(10)	USD	28/09/2018	(973,125)	(570)
FUT- US 10YR 6%-SEP18	(12)	USD	19/09/2018	(1,317,985)	(17,986)
				EUR	**38,045**
Candriam Bonds Euro Short Term					
EURO BOBL	(48)	EUR	06/09/2018	(6,344,160)	(26,141)
EURO SCHATZ	2,430	EUR	06/09/2018	272,366,550	221,510
				EUR	**195,369**
Candriam Bonds Global Government					
10Y TSY BD AUSTRALIA	39	AUD	17/09/2018	3,192,648	8,793
10 YEARS CANADIAN BONDS	(10)	CAD	19/09/2018	(890,124)	(22,203)
EURO BOBL	9	EUR	06/09/2018	1,189,530	6,390
EURO BUND	(26)	EUR	06/09/2018	(4,226,300)	(36,790)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(12)	EUR	06/09/2018	(1,854,480)	(30,810)
EURO SCHATZ	20	EUR	06/09/2018	2,241,700	1,700
LONG GILT STERLING FUTURES	25	GBP	26/09/2018	3,478,866	32,120
10Y TREASURY NOTES USA	1	USD	19/09/2018	102,940	930
30Y TREASURY NOTES USA	6	USD	19/09/2018	819,986	11,563
5Y TREASURY NOTES USA	(69)	USD	28/09/2018	(6,714,561)	(22,624)
				EUR	**(50,930)**
Candriam Bonds Global High Yield					
EURO BOBL	(150)	EUR	06/09/2018	(19,825,500)	(235,500)
				EUR	**(235,500)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 9 - Futures (Fortsetzung)

Toelichting 9 - Futures (vervolg)

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung* / Verplichting*	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Euro Government					
EURO BOBL	(180)	EUR	06/09/2018	(23,790,600)	(203,400)
EURO BUND	(383)	EUR	06/09/2018	(62,256,650)	(541,945)
EURO-BUXL-FUTURES	43	EUR	06/09/2018	7,641,100	247,300
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(16)	EUR	06/09/2018	(2,472,640)	(24,320)
EURO SCHATZ	260	EUR	06/09/2018	29,142,100	24,420
				EUR	**(497,946)**
Candriam Bonds Euro High Yield					
EURO BOBL	(1,030)	EUR	06/09/2018	(136,135,100)	(1,605,680)
				EUR	**(1,605,680)**
Candriam Bonds Euro Long Term					
10Y BTP ITALIAN BOND	29	EUR	06/09/2018	3,689,960	(1,450)
EURO BOBL	(17)	EUR	06/09/2018	(2,246,890)	(9,258)
EURO BUND	(58)	EUR	06/09/2018	(9,427,900)	(82,070)
EURO-BUXL-FUTURES	25	EUR	06/09/2018	4,442,500	64,440
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	56	EUR	06/09/2018	8,654,240	82,320
EURO SCHATZ	(39)	EUR	06/09/2018	(4,371,315)	(4,485)
SPAIN 4.65% 10-30.7.25	10	EUR	06/09/2018	1,453,400	7,000
LONG GILT STERLING FUTURES	(2)	GBP	26/09/2018	(278,309)	(4,546)
10Y TREASURY NOTES USA	5	USD	19/09/2018	514,700	4,651
5Y TREASURY NOTES USA	(10)	USD	28/09/2018	(973,125)	(570)
FUT- US 10YR 6%-SEP18	(12)	USD	19/09/2018	(1,317,985)	(17,986)
				EUR	**38,045**
Candriam Bonds Euro Short Term					
EURO BOBL	(48)	EUR	06/09/2018	(6,344,160)	(26,141)
EURO SCHATZ	2,430	EUR	06/09/2018	272,366,550	221,510
				EUR	**195,369**
Candriam Bonds Global Government					
10Y TSY BD AUSTRALIA	39	AUD	17/09/2018	3,192,648	8,793
10 YEARS CANADIAN BONDS	(10)	CAD	19/09/2018	(890,124)	(22,203)
EURO BOBL	9	EUR	06/09/2018	1,189,530	6,390
EURO BUND	(26)	EUR	06/09/2018	(4,226,300)	(36,790)
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(12)	EUR	06/09/2018	(1,854,480)	(30,810)
EURO SCHATZ	20	EUR	06/09/2018	2,241,700	1,700
LONG GILT STERLING FUTURES	25	GBP	26/09/2018	3,478,866	32,120
10Y TREASURY NOTES USA	1	USD	19/09/2018	102,940	930
30Y TREASURY NOTES USA	6	USD	19/09/2018	819,986	11,563
5Y TREASURY NOTES USA	(69)	USD	28/09/2018	(6,714,561)	(22,624)
				EUR	**(50,930)**
Candriam Bonds Global High Yield					
EURO BOBL	(150)	EUR	06/09/2018	(19,825,500)	(235,500)
				EUR	**(235,500)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 9 - Futures (continued)

Note 9 - Futures (suite)

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity date / Échéance	Commitment* / Engagement*	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration					
10 YEARS CANADIAN BONDS	(69)	CAD	19/09/2018	(6,141,853)	(153,198)
10Y BTP ITALIAN BOND	(50)	EUR	06/09/2018	(6,362,000)	4,000
EURO BOBL	(36)	EUR	06/09/2018	(4,758,120)	(19,606)
EURO BUND	3	EUR	06/09/2018	487,650	3,480
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	3	EUR	06/09/2018	463,620	30
EURO SCHATZ	77	EUR	06/09/2018	8,630,545	8,085
LONG GILT STERLING FUTURES	10	GBP	26/09/2018	1,391,546	1,357
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	(5)	JPY	12/09/2018	(5,831,877)	(8,506)
2Y TREASURY NOTES USA	(70)	USD	28/09/2018	(12,700,072)	0
5Y TREASURY NOTES USA	(2)	USD	28/09/2018	(194,625)	(147)
FUT- US 10YR 6%-SEP18	(50)	USD	19/09/2018	(5,491,601)	(74,943)
				EUR	**(239,449)**
Candriam Bonds Global Sovereign Quality					
10 YEARS CANADIAN BONDS	(9)	CAD	19/09/2018	(801,111)	(19,982)
EURO BOBL	(10)	EUR	06/09/2018	(1,321,700)	(5,446)
EURO BUND	(41)	EUR	06/09/2018	(6,664,550)	(58,015)
EURO SCHATZ	(6)	EUR	06/09/2018	(672,510)	(690)
10Y TREASURY NOTES USA	(72)	USD	19/09/2018	(7,411,674)	(67,171)
5Y TREASURY NOTES USA	154	USD	28/09/2018	14,986,122	64,920
FUT- US 10YR 6%-SEP18	(29)	USD	19/09/2018	(3,185,129)	(43,467)
				EUR	**(129,852)**
Candriam Bonds International					
10Y TSY BD AUSTRALIA	80	AUD	17/09/2018	6,549,021	24,680
10 YEARS CANADIAN BONDS	126	CAD	19/09/2018	11,215,558	99,348
10Y BTP ITALIAN BOND	(38)	EUR	06/09/2018	(4,835,120)	3,040
EURO BOBL	(170)	EUR	06/09/2018	(22,468,900)	(202,950)
EURO-BUXL-FUTURES	16	EUR	06/09/2018	2,843,200	89,600
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(434)	EUR	06/09/2018	(67,070,360)	(1,313,446)
LONG GILT STERLING FUTURES	142	GBP	26/09/2018	19,759,960	226,020
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	24	JPY	12/09/2018	27,993,010	38,972
10Y TREASURY NOTES USA	178	USD	19/09/2018	18,323,305	36,321
30Y TREASURY NOTES USA	(17)	USD	19/09/2018	(2,323,295)	(21,412)
FUT- US 10YR 6%-SEP18	(87)	USD	19/09/2018	(9,555,386)	(115,265)
TREASURY BONDS USA	71	USD	19/09/2018	8,817,610	203,337
				EUR	**(931,756)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 9 - Futures (Fortsetzung)

Toelichting 9 - Futures (vervolg)

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung*/ Verplichting*	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration					
10 YEARS CANADIAN BONDS	(69)	CAD	19/09/2018	(6,141,853)	(153,198)
10Y BTP ITALIAN BOND	(50)	EUR	06/09/2018	(6,362,000)	4,000
EURO BOBL	(36)	EUR	06/09/2018	(4,758,120)	(19,606)
EURO BUND	3	EUR	06/09/2018	487,650	3,480
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	3	EUR	06/09/2018	463,620	30
EURO SCHATZ	77	EUR	06/09/2018	8,630,545	8,085
LONG GILT STERLING FUTURES	10	GBP	26/09/2018	1,391,546	1,357
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	(5)	JPY	12/09/2018	(5,831,877)	(8,506)
2Y TREASURY NOTES USA	(70)	USD	28/09/2018	(12,700,072)	0
5Y TREASURY NOTES USA	(2)	USD	28/09/2018	(194,625)	(147)
FUT- US 10YR 6%-SEP18	(50)	USD	19/09/2018	(5,491,601)	(74,943)
				EUR	**(239,449)**
Candriam Bonds Global Sovereign Quality					
10 YEARS CANADIAN BONDS	(9)	CAD	19/09/2018	(801,111)	(19,982)
EURO BOBL	(10)	EUR	06/09/2018	(1,321,700)	(5,446)
EURO BUND	(41)	EUR	06/09/2018	(6,664,550)	(58,015)
EURO SCHATZ	(6)	EUR	06/09/2018	(672,510)	(690)
10Y TREASURY NOTES USA	(72)	USD	19/09/2018	(7,411,674)	(67,171)
5Y TREASURY NOTES USA	154	USD	28/09/2018	14,986,122	64,920
FUT- US 10YR 6%-SEP18	(29)	USD	19/09/2018	(3,185,129)	(43,467)
				EUR	**(129,852)**
Candriam Bonds International					
10Y TSY BD AUSTRALIA	80	AUD	17/09/2018	6,549,021	24,680
10 YEARS CANADIAN BONDS	126	CAD	19/09/2018	11,215,558	99,348
10Y BTP ITALIAN BOND	(38)	EUR	06/09/2018	(4,835,120)	3,040
EURO BOBL	(170)	EUR	06/09/2018	(22,468,900)	(202,950)
EURO-BUXL-FUTURES	16	EUR	06/09/2018	2,843,200	89,600
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(434)	EUR	06/09/2018	(67,070,360)	(1,313,446)
LONG GILT STERLING FUTURES	142	GBP	26/09/2018	19,759,960	226,020
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	24	JPY	12/09/2018	27,993,010	38,972
10Y TREASURY NOTES USA	178	USD	19/09/2018	18,323,305	36,321
30Y TREASURY NOTES USA	(17)	USD	19/09/2018	(2,323,295)	(21,412)
FUT- US 10YR 6%-SEP18	(87)	USD	19/09/2018	(9,555,386)	(115,265)
TREASURY BONDS USA	71	USD	19/09/2018	8,817,610	203,337
				EUR	**(931,756)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 9 - Futures (continued)

Note 9 - Futures (suite)

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity date / Échéance	Commitment* / Engagement*	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Total Return					
S&P / ASX 200 INDEX	(71)	AUD	20/09/2018	(6,905,784)	(104,463)
10Y BTP ITALIAN BOND	(251)	EUR	06/09/2018	(31,937,240)	20,080
EURO BOBL	(3,471)	EUR	06/09/2018	(458,762,070)	(1,890,331)
EURO BUND	(1,587)	EUR	06/09/2018	(257,966,850)	(2,401,011)
EURO-BUXL-FUTURES	209	EUR	06/09/2018	37,139,300	560,120
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(1,501)	EUR	06/09/2018	(231,964,540)	(3,305,854)
EURO SCHATZ	(205)	EUR	06/09/2018	(22,977,425)	(23,575)
EURO STOXX 50 PR	(1,163)	EUR	21/09/2018	(39,437,330)	817,270
LONG GILT STERLING FUTURES	514	GBP	26/09/2018	71,525,489	1,036,189
UKX FTSE 100 INDEX	(33)	GBP	21/09/2018	(2,836,574)	24,255
TOPIX INDEX (TOKYO)	(27)	JPY	13/09/2018	(3,612,910)	92,906
NASDAQ 100 E-MINI INDEX	(66)	USD	21/09/2018	(7,989,474)	123,741
				EUR	**(5,050,672)**
Candriam Bonds Total Return Defensive					
EURO BOBL	(191)	EUR	06/09/2018	(25,244,470)	(104,020)
2Y TREASURY NOTES USA	(26)	USD	28/09/2018	(4,717,169)	(3,480)
5Y TREASURY NOTES USA	(9)	USD	28/09/2018	(875,813)	(723)
				EUR	**(108,222)**
Candriam Bonds USD					
10Y TREASURY NOTES USA	(6)	USD	19/09/2018	(721,125)	(3,844)
FUT- US 10YR 6%-SEP18	(50)	USD	19/09/2018	(6,411,719)	(87,500)
TREASURY BONDS USA	(4)	USD	19/09/2018	(580,000)	(13,406)
				USD	**(104,750)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 9 - Futures (Fortsetzung)

Toelichting 9 - Futures (vervolg)

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung*/ Verplichting*	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Total Return					
S&P / ASX 200 INDEX	(71)	AUD	20/09/2018	(6,905,784)	(104,463)
10Y BTP ITALIAN BOND	(251)	EUR	06/09/2018	(31,937,240)	20,080
EURO BOBL	(3,471)	EUR	06/09/2018	(458,762,070)	(1,890,331)
EURO BUND	(1,587)	EUR	06/09/2018	(257,966,850)	(2,401,011)
EURO-BUXL-FUTURES	209	EUR	06/09/2018	37,139,300	560,120
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS	(1,501)	EUR	06/09/2018	(231,964,540)	(3,305,854)
EURO SCHATZ	(205)	EUR	06/09/2018	(22,977,425)	(23,575)
EURO STOXX 50 PR	(1,163)	EUR	21/09/2018	(39,437,330)	817,270
LONG GILT STERLING FUTURES	514	GBP	26/09/2018	71,525,489	1,036,189
UKX FTSE 100 INDEX	(33)	GBP	21/09/2018	(2,836,574)	24,255
TOPIX INDEX (TOKYO)	(27)	JPY	13/09/2018	(3,612,910)	92,906
NASDAQ 100 E-MINI INDEX	(66)	USD	21/09/2018	(7,989,474)	123,741
				EUR	**(5,050,672)**
Candriam Bonds Total Return Defensive					
EURO BOBL	(191)	EUR	06/09/2018	(25,244,470)	(104,020)
2Y TREASURY NOTES USA	(26)	USD	28/09/2018	(4,717,169)	(3,480)
5Y TREASURY NOTES USA	(9)	USD	28/09/2018	(875,813)	(723)
				EUR	**(108,222)**
Candriam Bonds USD					
10Y TREASURY NOTES USA	(6)	USD	19/09/2018	(721,125)	(3,844)
FUT- US 10YR 6%-SEP18	(50)	USD	19/09/2018	(6,411,719)	(87,500)
TREASURY BONDS USA	(4)	USD	19/09/2018	(580,000)	(13,406)
				USD	**(104,750)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 10 - CFD

As at June 30, 2018 the sub-funds here below had the following CFD outstanding:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 10 - CFD

Au 30 juin 2018, les compartiments ci-après avaient en cours les CFD suivants :

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Commitment* / Engagement*	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Convertible Opportunities				
ADVANCED MICRO DEVICES INC	(45,000)	USD	(577,748)	(22,740)
AMD 2.125% 16-01.09.26 /CV	4,000	USD	680,961	43,575
APERAM 0.625% 14-08.07.21 /CV	4,000	USD	398,273	(21,102)
APERAM SA	(6,517)	USD	(239,891)	25,393
CITIGR MARK 16-04.08.23 CV	3,000	EUR	329,148	(3,783)
CITRIX SYSTEMS INC	(3,186)	USD	(286,086)	5,458
FRESENIUS SE & CO KGAA	(5,762)	EUR	(396,426)	(13,297)
GRAND CITY PROPERTIES	(11,250)	EUR	(250,200)	(2,773)
INMARSAT PLC	(41,750)	USD	(259,657)	25,339
SQUARE INC	(2,879)	USD	(151,995)	(5,499)
SUZUKI MOT 0% 16-31.03.21 /CV	400,000	JPY	463,080	(11,625)
SUZUKI MOTOR CORP	(9,600)	JPY	(454,153)	11,729
TECFP 0.875% 16-25.01.21 /CV	(3,000)	EUR	(362,538)	(1,788)
TECHNIPFMC PLC	6,364	EUR	174,055	(1,336)
TELEKOM AUSTRIA AG	(22,744)	EUR	(162,392)	8,870
		EUR	**(1,095,569)**	**36,421**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 10 - CFD

Am 30. Juni 2018 waren folgende CFD offen:

Toelichting 10 - CFD

Op 30 juni 2018 hadden de compartimenten volgende CFD:

Kontrakt / Contract	Bestand / Hoeveelheid	Währung / Munt	Verbindlichkeit* / Verbintenissen*	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Convertible Opportunities				
ADVANCED MICRO DEVICES INC	(45,000)	USD	(577,748)	(22,740)
AMD 2.125% 16-01.09.26 /CV	4,000	USD	680,961	43,575
APERAM 0.625% 14-08.07.21 /CV	4,000	USD	398,273	(21,102)
APERAM SA	(6,517)	USD	(239,891)	25,393
CITIGR MARK 16-04.08.23 CV	3,000	EUR	329,148	(3,783)
CITRIX SYSTEMS INC	(3,186)	USD	(286,086)	5,458
FRESENIUS SE & CO KGAA	(5,762)	EUR	(396,426)	(13,297)
GRAND CITY PROPERTIES	(11,250)	EUR	(250,200)	(2,773)
INMARSAT PLC	(41,750)	USD	(259,657)	25,339
SQUARE INC	(2,879)	USD	(151,995)	(5,499)
SUZUKI MOT 0% 16-31.03.21 /CV	400,000	JPY	463,080	(11,625)
SUZUKI MOTOR CORP	(9,600)	JPY	(454,153)	11,729
TECFP 0.875% 16-25.01.21 /CV	(3,000)	EUR	(362,538)	(1,788)
TECHNIPFMC PLC	6,364	EUR	174,055	(1,336)
TELEKOM AUSTRIA AG	(22,744)	EUR	(162,392)	8,870
		EUR	**(1,095,569)**	**36,421**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 11 - Non-Deliverable Forwards

Note 11 - Non-Deliverable Forwards

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following Non-Deliverable Forwards:

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les « Non-Deliverable Forwards » suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
08/08/2018	ARS	25,000,000	USD	894,775	(62,814)
08/08/2018	BRL	30,000,000	USD	7,832,285	(70,414)
08/08/2018	CLP	2,099,999,522	USD	3,330,531	(104,469)
08/08/2018	COP	20,000,000,000	USD	6,864,250	(66,857)
18/07/2018	KZT	2,600,000,003	USD	7,749,055	(154,273)
08/08/2018	PEN	16,000,000	USD	4,897,160	(19,226)
08/08/2018	USD	2,898,551	ARS	80,000,000	236,277
08/08/2018	USD	1,876,132	BRL	7,000,000	64,722
08/08/2018	USD	3,445,899	COP	10,000,000,001	47,099
16/08/2018	USD	11,179,407	IDR	159,999,938,874	73,462
19/08/2018	USD	3,647,984	INR	250,000,000	21,362
16/08/2018	USD	10,084,072	KRW	11,000,000,142	190,420
18/07/2018	USD	4,353,505	KZT	1,500,000	(28,100)
16/08/2018	USD	7,427,581	MYR	30,000,000	12,760
08/08/2018	USD	7,628,127	PEN	25,000,000	6,470
08/08/2018	USD	6,875,000	UYU	220,000,000	(79,572)
				USD	**66,847**

Candriam Bonds Emerging Markets

Candriam Bonds Emerging Markets

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following Non-Deliverable Forwards:

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les « Non-Deliverable Forwards » suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
08/08/2018	USD	49,953,990	BRL	190,000,000	793,274
				USD	**793,274**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 11 - Non-Deliverable Forwards

Toelichting 11 - Non-Deliverable Forwards

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden „Non-Deliverable Forwards“ abgeschlossen:

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende “Non-Deliverable Forwards” lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
08/08/2018	ARS	25,000,000	USD	894,775	(62,814)
08/08/2018	BRL	30,000,000	USD	7,832,285	(70,414)
08/08/2018	CLP	2,099,999,522	USD	3,330,531	(104,469)
08/08/2018	COP	20,000,000,000	USD	6,864,250	(66,857)
18/07/2018	KZT	2,600,000,003	USD	7,749,055	(154,273)
08/08/2018	PEN	16,000,000	USD	4,897,160	(19,226)
08/08/2018	USD	2,898,551	ARS	80,000,000	236,277
08/08/2018	USD	1,876,132	BRL	7,000,000	64,722
08/08/2018	USD	3,445,899	COP	10,000,000,001	47,099
16/08/2018	USD	11,179,407	IDR	159,999,938,874	73,462
19/08/2018	USD	3,647,984	INR	250,000,000	21,362
16/08/2018	USD	10,084,072	KRW	11,000,000,142	190,420
18/07/2018	USD	4,353,505	KZT	1,500,000	(28,100)
16/08/2018	USD	7,427,581	MYR	30,000,000	12,760
08/08/2018	USD	7,628,127	PEN	25,000,000	6,470
08/08/2018	USD	6,875,000	UYU	220,000,000	(79,572)
				USD	**66,847**

Candriam Bonds Emerging Markets

Candriam Bonds Emerging Markets

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden „Non-Deliverable Forwards“ abgeschlossen:

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende “Non-Deliverable Forwards” lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
08/08/2018	USD	49,953,990	BRL	190,000,000	793,274
				USD	**793,274**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 11 - Non-Deliverable Forwards (continued)

Note 11 - Non-Deliverable Forwards (suite)

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following Non-Deliverable Forwards:

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les « Non-Deliverable Forwards » suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
16/08/2018	IDR	41,000,000,000	USD	2,837,763	8,046
18/07/2018	KZT	902,283,105	USD	4,984,208	(164,442)
16/08/2018	PHP	150,000,000	USD	2,800,650	(2,245)
08/08/2018	USD	2,067,540	COP	6,000,000,006	28,260
16/08/2018	USD	7,368,543	IDR	102,999,999,955	217,253
20/06/2018	USD	2,410,328	IDR	34,000,086,768	(23,392)
16/08/2018	USD	1,457,945	INR	100,000,003	7,306
16/08/2018	USD	2,904,120	KRW	3,199,999,825	26,026
18/07/2018	USD	2,176,752	KZT	750,000,000	(14,050)
16/08/2018	USD	2,971,032	MYR	12,000,000	5,104
16/08/2018	USD	5,583,681	PHP	300,000,000	(13,048)
				USD	**74,818**

Candriam Bonds Total Return

Candriam Bonds Total Return

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following Non-Deliverable Forwards:

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les « Non-Deliverable Forwards » suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
10/07/2018	BRL	244,000,000	USD	63,402,758	(58,238)
10/07/2018	USD	249,154,992	BRL	543,800,000	6,844,594
17/07/2018	USD	57,535,126	KRW	61,832,999,998	1,699,063
10/07/2018	EUR	2,342,698	TWD	81,800,000	42,396
10/07/2018	USD	55,500,529	TWD	1,625,000,000	1,803,460
				EUR	**10,331,275**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 11 - Non-Deliverable Forwards (Fortsetzung)

Toelichting 11 - Non-Deliverable Forwards (vervolg)

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden „Non-Deliverable Forwards“ abgeschlossen:

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende “Non-Deliverable Forwards” lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
16/08/2018	IDR	41,000,000,000	USD	2,837,763	8,046
18/07/2018	KZT	902,283,105	USD	4,984,208	(164,442)
16/08/2018	PHP	150,000,000	USD	2,800,650	(2,245)
08/08/2018	USD	2,067,540	COP	6,000,000,006	28,260
16/08/2018	USD	7,368,543	IDR	102,999,999,955	217,253
20/06/2018	USD	2,410,328	IDR	34,000,086,768	(23,392)
16/08/2018	USD	1,457,945	INR	100,000,003	7,306
16/08/2018	USD	2,904,120	KRW	3,199,999,825	26,026
18/07/2018	USD	2,176,752	KZT	750,000,000	(14,050)
16/08/2018	USD	2,971,032	MYR	12,000,000	5,104
16/08/2018	USD	5,583,681	PHP	300,000,000	(13,048)
				USD	**74,818**

Candriam Bonds Total Return

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden „Non-Deliverable Forwards“ abgeschlossen:

Candriam Bonds Total Return

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende “Non-Deliverable Forwards” lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
10/07/2018	BRL	244,000,000	USD	63,402,758	(58,238)
10/07/2018	USD	249,154,992	BRL	543,800,000	6,844,594
17/07/2018	USD	57,535,126	KRW	61,832,999,998	1,699,063
10/07/2018	EUR	2,342,698	TWD	81,800,000	42,396
10/07/2018	USD	55,500,529	TWD	1,625,000,000	1,803,460
				EUR	**10,331,275**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts

Note 12 - Contrats de change à terme

Candriam Bonds Capital Securities

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Capital Securities

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
11/07/2018	EUR	1,246,343	GBP	1,100,000	2,886
11/07/2018	EUR	8,281,723	USD	9,800,000	(104,751)
				EUR	**(101,865)**

Candriam Bonds Convertible Defensive

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Convertible Defensive

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
16/07/2018	EUR	38,713,947	GBP	34,200,000	59,322
16/07/2018	EUR	3,747,183	SGD	6,000,000	(18,359)
16/07/2018	EUR	124,644,820	USD	150,000,000	(3,673,683)
16/07/2018	GBP	4,400,000	EUR	5,018,365	(45,252)
16/07/2018	USD	6,101,783	CHF	6,000,000	43,182
16/07/2018	USD	2,500,000	EUR	2,154,236	(15,671)
17/07/2018	EUR	56,407,659	JPY	7,400,000,000	(807,227)
17/07/2018	JPY	400,000,000	EUR	3,117,362	(24,670)
				EUR	**(4,482,358)**

Candriam Bonds Convertible Opportunities

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
16/07/2018	EUR	125,492	AUD	200,000	(921)
16/07/2018	EUR	181,799	CHF	210,000	623
16/07/2018	EUR	470,363	GBP	415,000	1,308
16/07/2018	EUR	222,517	HKD	2,100,000	(6,515)
16/07/2018	EUR	9,774,103	USD	11,740,000	(268,935)
16/07/2018	HKD	2,100,000	EUR	231,408	(2,382)
17/07/2018	EUR	2,513,691	JPY	330,000,000	(37,784)
17/07/2018	JPY	29,000,000	EUR	227,305	(3,085)
				EUR	**(317,691)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen

Candriam Bonds Capital Securities

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Capital Securities

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
11/07/2018	EUR	1,246,343	GBP	1,100,000	2,886
11/07/2018	EUR	8,281,723	USD	9,800,000	(104,751)
				EUR	**(101,865)**

Candriam Bonds Convertible Defensive

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Convertible Defensive

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
16/07/2018	EUR	38,713,947	GBP	34,200,000	59,322
16/07/2018	EUR	3,747,183	SGD	6,000,000	(18,359)
16/07/2018	EUR	124,644,820	USD	150,000,000	(3,673,683)
16/07/2018	GBP	4,400,000	EUR	5,018,365	(45,252)
16/07/2018	USD	6,101,783	CHF	6,000,000	43,182
16/07/2018	USD	2,500,000	EUR	2,154,236	(15,671)
17/07/2018	EUR	56,407,659	JPY	7,400,000,000	(807,227)
17/07/2018	JPY	400,000,000	EUR	3,117,362	(24,670)
				EUR	**(4,482,358)**

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
16/07/2018	EUR	125,492	AUD	200,000	(921)
16/07/2018	EUR	181,799	CHF	210,000	623
16/07/2018	EUR	470,363	GBP	415,000	1,308
16/07/2018	EUR	222,517	HKD	2,100,000	(6,515)
16/07/2018	EUR	9,774,103	USD	11,740,000	(268,935)
16/07/2018	HKD	2,100,000	EUR	231,408	(2,382)
17/07/2018	EUR	2,513,691	JPY	330,000,000	(37,784)
17/07/2018	JPY	29,000,000	EUR	227,305	(3,085)
				EUR	**(317,691)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Credit Opportunities

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Credit Opportunities

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
13/07/2018	CHF	4,727,977	EUR	4,075,783	3,087
13/07/2018	EUR	11,069	USD	12,883	45
13/07/2018	USD	6,965,492	EUR	5,907,690	52,140
30/07/2018	EUR	18,668,177	GBP	16,479,669	49,606
30/07/2018	EUR	149,606,133	USD	174,071,523	862,489
30/07/2018	USD	153,000	EUR	130,775	(35)
				EUR	**967,332**

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
03/07/2018	EUR	15,946,922	USD	18,648,463	(25,264)
03/07/2018	USD	18,616,161	EUR	15,944,995	(4,786)
18/07/2018	CZK	414,000,000	USD	18,858,967	(262,087)
18/07/2018	HUF	6,550,000,000	USD	24,113,211	(849,576)
18/07/2018	MXN	256,000,000	USD	12,631,502	352,818
18/07/2018	PLN	54,000,000	USD	15,182,250	(755,124)
18/07/2018	RUB	1,285,000,000	USD	20,545,601	(87,116)
18/07/2018	TRY	115,000,000	USD	24,908,441	(11,286)
18/07/2018	USD	1,847,069	CZK	40,000,000	50,225
18/07/2018	USD	1,774,704	EUR	1,500,000	20,894
18/07/2018	USD	6,052,591	HUF	1,650,000,000	192,055
18/07/2018	USD	16,233,994	MXN	319,000,000	54,481
18/07/2018	USD	1,638,936	PLN	6,000,000	35,912
18/07/2018	USD	8,298,231	RON	33,000,000	44,145
18/07/2018	USD	28,014,134	RUB	1,763,000,000	(54,681)
18/07/2018	USD	30,853,126	TRY	138,000,000	984,596
18/07/2018	USD	16,587,479	ZAR	209,000,000	1,380,073
18/07/2018	ZAR	179,000,000	USD	13,307,852	(280,411)
02/08/2018	EUR	15,435,199	USD	18,061,482	6,081
12/09/2018	HKD	100,000,000	USD	12,845,754	(82,654)
12/09/2018	USD	12,895,748	HKD	100,000,000	132,472
16/01/2019	TRY	44,000,000	USD	10,345,904	(1,536,400)
20/03/2019	TRY	70,000,000	USD	15,875,048	(2,224,068)
				USD	**(2,919,701)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Credit Opportunities

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Credit Opportunities

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
13/07/2018	CHF	4,727,977	EUR	4,075,783	3,087
13/07/2018	EUR	11,069	USD	12,883	45
13/07/2018	USD	6,965,492	EUR	5,907,690	52,140
30/07/2018	EUR	18,668,177	GBP	16,479,669	49,606
30/07/2018	EUR	149,606,133	USD	174,071,523	862,489
30/07/2018	USD	153,000	EUR	130,775	(35)
				EUR	**967,332**

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
03/07/2018	EUR	15,946,922	USD	18,648,463	(25,264)
03/07/2018	USD	18,616,161	EUR	15,944,995	(4,786)
18/07/2018	CZK	414,000,000	USD	18,858,967	(262,087)
18/07/2018	HUF	6,550,000,000	USD	24,113,211	(849,576)
18/07/2018	MXN	256,000,000	USD	12,631,502	352,818
18/07/2018	PLN	54,000,000	USD	15,182,250	(755,124)
18/07/2018	RUB	1,285,000,000	USD	20,545,601	(87,116)
18/07/2018	TRY	115,000,000	USD	24,908,441	(11,286)
18/07/2018	USD	1,847,069	CZK	40,000,000	50,225
18/07/2018	USD	1,774,704	EUR	1,500,000	20,894
18/07/2018	USD	6,052,591	HUF	1,650,000,000	192,055
18/07/2018	USD	16,233,994	MXN	319,000,000	54,481
18/07/2018	USD	1,638,936	PLN	6,000,000	35,912
18/07/2018	USD	8,298,231	RON	33,000,000	44,145
18/07/2018	USD	28,014,134	RUB	1,763,000,000	(54,681)
18/07/2018	USD	30,853,126	TRY	138,000,000	984,596
18/07/2018	USD	16,587,479	ZAR	209,000,000	1,380,073
18/07/2018	ZAR	179,000,000	USD	13,307,852	(280,411)
02/08/2018	EUR	15,435,199	USD	18,061,482	6,081
12/09/2018	HKD	100,000,000	USD	12,845,754	(82,654)
12/09/2018	USD	12,895,748	HKD	100,000,000	132,472
16/01/2019	TRY	44,000,000	USD	10,345,904	(1,536,400)
20/03/2019	TRY	70,000,000	USD	15,875,048	(2,224,068)
				USD	**(2,919,701)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Emerging Markets

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Emerging Markets

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
02/07/2018	GBP	13,278	USD	17,465	67
02/07/2018	USD	1,692,717	EUR	1,460,359	(12,582)
02/07/2018	USD	19,872	GBP	15,121	(94)
03/07/2018	EUR	1,754,297	USD	2,031,807	16,903
03/07/2018	GBP	38,971	USD	51,046	414
03/07/2018	USD	698,621	EUR	603,606	(6,284)
13/07/2018	CHF	1,960,501	USD	1,996,506	(19,766)
13/07/2018	EUR	550,642,892	USD	650,448,018	(6,889,644)
13/07/2018	GBP	401,264,836	USD	536,601,117	(6,495,759)
13/07/2018	USD	47,416	CHF	46,877	150
13/07/2018	USD	35,356,876	EUR	30,411,038	(185,532)
13/07/2018	USD	23,273,705	GBP	17,521,543	126,158
18/07/2018	USD	93,894,918	EUR	78,000,000	2,694,554
18/07/2018	USD	19,931,752	MXN	390,000,000	151,416
				USD	**(10,619,999)**

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
13/07/2018	EUR	21,610,106	USD	25,529,834	(273,238)
13/07/2018	USD	520,559	EUR	444,887	600
18/07/2018	CZK	70,000,000	USD	3,304,878	(160,478)
18/07/2018	EUR	6,800,000	USD	7,977,522	(27,050)
18/07/2018	HUF	750,000,000	USD	2,859,920	(196,145)
18/07/2018	MXN	78,000,000	USD	3,952,848	3,312
18/07/2018	TRY	43,000,000	USD	9,294,645	14,726
18/07/2018	USD	5,420,340	EUR	4,500,000	158,776
18/07/2018	USD	7,203,433	HUF	1,950,000,000	277,285
18/07/2018	USD	6,375,717	MXN	130,000,000	(218,553)
18/07/2018	USD	2,733,361	PLN	10,000,000	61,654
18/07/2018	USD	7,873,986	RON	31,000,000	120,219
18/07/2018	USD	2,362,825	THB	75,813,616	73,372
18/07/2018	USD	9,578,794	TRY	44,000,000	53,363
18/07/2018	USD	9,685,127	ZAR	124,300,000	640,277
18/07/2018	ZAR	25,000,000	USD	1,795,219	24,256
06/03/2019	USD	3,855,806	HKD	30,000,000	16,429
				USD	**568,805**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Emerging Markets

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Emerging Markets

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
02/07/2018	GBP	13,278	USD	17,465	67
02/07/2018	USD	1,692,717	EUR	1,460,359	(12,582)
02/07/2018	USD	19,872	GBP	15,121	(94)
03/07/2018	EUR	1,754,297	USD	2,031,807	16,903
03/07/2018	GBP	38,971	USD	51,046	414
03/07/2018	USD	698,621	EUR	603,606	(6,284)
13/07/2018	CHF	1,960,501	USD	1,996,506	(19,766)
13/07/2018	EUR	550,642,892	USD	650,448,018	(6,889,644)
13/07/2018	GBP	401,264,836	USD	536,601,117	(6,495,759)
13/07/2018	USD	47,416	CHF	46,877	150
13/07/2018	USD	35,356,876	EUR	30,411,038	(185,532)
13/07/2018	USD	23,273,705	GBP	17,521,543	126,158
18/07/2018	USD	93,894,918	EUR	78,000,000	2,694,554
18/07/2018	USD	19,931,752	MXN	390,000,000	151,416
				USD	**(10,619,999)**

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
13/07/2018	EUR	21,610,106	USD	25,529,834	(273,238)
13/07/2018	USD	520,559	EUR	444,887	600
18/07/2018	CZK	70,000,000	USD	3,304,878	(160,478)
18/07/2018	EUR	6,800,000	USD	7,977,522	(27,050)
18/07/2018	HUF	750,000,000	USD	2,859,920	(196,145)
18/07/2018	MXN	78,000,000	USD	3,952,848	3,312
18/07/2018	TRY	43,000,000	USD	9,294,645	14,726
18/07/2018	USD	5,420,340	EUR	4,500,000	158,776
18/07/2018	USD	7,203,433	HUF	1,950,000,000	277,285
18/07/2018	USD	6,375,717	MXN	130,000,000	(218,553)
18/07/2018	USD	2,733,361	PLN	10,000,000	61,654
18/07/2018	USD	7,873,986	RON	31,000,000	120,219
18/07/2018	USD	2,362,825	THB	75,813,616	73,372
18/07/2018	USD	9,578,794	TRY	44,000,000	53,363
18/07/2018	USD	9,685,127	ZAR	124,300,000	640,277
18/07/2018	ZAR	25,000,000	USD	1,795,219	24,256
06/03/2019	USD	3,855,806	HKD	30,000,000	16,429
				USD	**568,805**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Euro

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Euro

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
18/07/2018	CHF	11,800,000	EUR	10,210,382	(29,824)
18/07/2018	EUR	3,081,841	GBP	2,700,000	30,346
18/07/2018	EUR	31,409,457	USD	36,500,000	191,451
18/07/2018	NOK	105,000,000	EUR	11,098,428	(71,240)
18/07/2018	USD	12,000,000	EUR	10,321,364	(57,822)
				EUR	**62,911**

Candriam Bonds Euro Convergence

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Euro Convergence

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
18/07/2018	CZK	90,590,000	EUR	3,550,959	(70,503)
18/07/2018	EUR	506,669	HUF	160,000,000	20,632
18/07/2018	EUR	1,379,337	PLN	5,900,000	31,173
18/07/2018	EUR	1,201,759	RUB	90,000,000	(23,859)
18/07/2018	EUR	559,920	TRY	3,100,000	(14,239)
18/07/2018	EUR	4,152,269	USD	5,000,000	(124,381)
18/07/2018	PLN	7,000,000	EUR	1,621,060	(21,502)
				EUR	**(202,679)**

Candriam Bonds Euro Corporate

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contract:

Candriam Bonds Euro Corporate

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours le contrat de change à terme suivant :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
11/07/2018	EUR	253,692	USD	300,000	(3,037)
				EUR	**(3,037)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Euro

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Euro

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
18/07/2018	CHF	11,800,000	EUR	10,210,382	(29,824)
18/07/2018	EUR	3,081,841	GBP	2,700,000	30,346
18/07/2018	EUR	31,409,457	USD	36,500,000	191,451
18/07/2018	NOK	105,000,000	EUR	11,098,428	(71,240)
18/07/2018	USD	12,000,000	EUR	10,321,364	(57,822)
				EUR	**62,911**

Candriam Bonds Euro Convergence

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Euro Convergence

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
18/07/2018	CZK	90,590,000	EUR	3,550,959	(70,503)
18/07/2018	EUR	506,669	HUF	160,000,000	20,632
18/07/2018	EUR	1,379,337	PLN	5,900,000	31,173
18/07/2018	EUR	1,201,759	RUB	90,000,000	(23,859)
18/07/2018	EUR	559,920	TRY	3,100,000	(14,239)
18/07/2018	EUR	4,152,269	USD	5,000,000	(124,381)
18/07/2018	PLN	7,000,000	EUR	1,621,060	(21,502)
				EUR	**(202,679)**

Candriam Bonds Euro Corporate

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds der nachfolgenden Devisenterminkontrakt abgeschlossen:

Candriam Bonds Euro Corporate

Per 30 juni 2018 had het compartiment het volgende wisseltermijnverrichting lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
11/07/2018	EUR	253,692	USD	300,000	(3,037)
				EUR	**(3,037)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Euro High Yield

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Euro High Yield

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
03/07/2018	USD	70,748	EUR	61,126	(545)
13/07/2018	CHF	3,047,229	EUR	2,627,022	1,851
13/07/2018	EUR	29,749	CHF	34,374	94
13/07/2018	EUR	3,961	GBP	3,504	(0)
13/07/2018	EUR	116,279	USD	134,771	967
13/07/2018	GBP	322,227	EUR	364,834	(604)
13/07/2018	USD	2,807,416	EUR	2,376,923	25,165
31/07/2018	EUR	28,377,548	GBP	25,121,792	(3,926)
31/07/2018	EUR	17,141,622	USD	19,900,309	138,316
				EUR	**161,318**

Candriam Bonds Euro Long Term

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Euro Long Term

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
18/07/2018	EUR	513,622	GBP	450,000	5,040
18/07/2018	EUR	2,452,461	USD	2,850,000	14,891
				EUR	**19,931**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Euro High Yield

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Euro High Yield

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
03/07/2018	USD	70,748	EUR	61,126	(545)
13/07/2018	CHF	3,047,229	EUR	2,627,022	1,851
13/07/2018	EUR	29,749	CHF	34,374	94
13/07/2018	EUR	3,961	GBP	3,504	(0)
13/07/2018	EUR	116,279	USD	134,771	967
13/07/2018	GBP	322,227	EUR	364,834	(604)
13/07/2018	USD	2,807,416	EUR	2,376,923	25,165
31/07/2018	EUR	28,377,548	GBP	25,121,792	(3,926)
31/07/2018	EUR	17,141,622	USD	19,900,309	138,316
				EUR	**161,318**

Candriam Bonds Euro Long Term

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Euro Long Term

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
18/07/2018	EUR	513,622	GBP	450,000	5,040
18/07/2018	EUR	2,452,461	USD	2,850,000	14,891
				EUR	**19,931**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Global Government

Candriam Bonds Global Government

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
04/07/2018	EUR	169,686	GBP	150,000	90
04/07/2018	EUR	386,737	JPY	50,000,000	117
05/07/2018	EUR	557,055	USD	650,000	557
06/07/2018	AUD	185,030	EUR	118,806	(1,772)
06/07/2018	AUD	1,600,000	NZD	1,742,653	1,960
06/07/2018	CAD	51,670	EUR	33,614	16
06/07/2018	DKK	87,730	EUR	11,772	3
06/07/2018	EUR	1,213,465	AUD	1,865,030	33,830
06/07/2018	EUR	825,799	CAD	1,251,670	11,122
06/07/2018	EUR	167,630	DKK	1,247,730	161
06/07/2018	EUR	2,463,073	GBP	2,160,085	20,932
06/07/2018	EUR	2,853,568	JPY	364,798,609	32,829
06/07/2018	EUR	158,795	NOK	1,500,000	1,198
06/07/2018	EUR	1,961,502	SEK	20,080,910	38,891
06/07/2018	EUR	3,306,552	USD	3,898,924	(31,254)
06/07/2018	GBP	370,085	EUR	419,936	(1,526)
06/07/2018	JPY	463,298,609	EUR	3,607,545	(25,172)
06/07/2018	NOK	33,350,000	EUR	3,502,009	1,909
06/07/2018	SEK	20,080,910	EUR	1,955,941	(33,331)
06/07/2018	USD	4,513,924	EUR	3,859,926	4,354
06/07/2018	USD	1,308,771	NOK	10,700,000	(3,784)
06/07/2018	USD	1,284,044	NZD	1,900,000	(2,014)
03/08/2018	EUR	41,247	AUD	65,030	198
03/08/2018	EUR	33,562	CAD	51,670	(12)
03/08/2018	EUR	11,774	DKK	87,730	(3)
03/08/2018	EUR	176,346	GBP	156,385	(313)
03/08/2018	EUR	475,893	JPY	61,220,909	2,605
03/08/2018	EUR	7,774	SEK	80,910	27
03/08/2018	EUR	969,917	USD	1,130,024	4,621
07/08/2018	AUD	39,400	EUR	24,890	(28)
07/08/2018	CAD	32,000	EUR	20,786	1
07/08/2018	DKK	52,200	EUR	7,007	0
07/08/2018	GBP	94,500	EUR	106,813	(76)
07/08/2018	JPY	36,389,100	EUR	281,426	(116)
07/08/2018	SEK	49,200	EUR	4,709	2
07/08/2018	USD	673,800	EUR	575,956	(555)
				EUR	**55,467**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Government

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Global Government

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
04/07/2018	EUR	169,686	GBP	150,000	90
04/07/2018	EUR	386,737	JPY	50,000,000	117
05/07/2018	EUR	557,055	USD	650,000	557
06/07/2018	AUD	185,030	EUR	118,806	(1,772)
06/07/2018	AUD	1,600,000	NZD	1,742,653	1,960
06/07/2018	CAD	51,670	EUR	33,614	16
06/07/2018	DKK	87,730	EUR	11,772	3
06/07/2018	EUR	1,213,465	AUD	1,865,030	33,830
06/07/2018	EUR	825,799	CAD	1,251,670	11,122
06/07/2018	EUR	167,630	DKK	1,247,730	161
06/07/2018	EUR	2,463,073	GBP	2,160,085	20,932
06/07/2018	EUR	2,853,568	JPY	364,798,609	32,829
06/07/2018	EUR	158,795	NOK	1,500,000	1,198
06/07/2018	EUR	1,961,502	SEK	20,080,910	38,891
06/07/2018	EUR	3,306,552	USD	3,898,924	(31,254)
06/07/2018	GBP	370,085	EUR	419,936	(1,526)
06/07/2018	JPY	463,298,609	EUR	3,607,545	(25,172)
06/07/2018	NOK	33,350,000	EUR	3,502,009	1,909
06/07/2018	SEK	20,080,910	EUR	1,955,941	(33,331)
06/07/2018	USD	4,513,924	EUR	3,859,926	4,354
06/07/2018	USD	1,308,771	NOK	10,700,000	(3,784)
06/07/2018	USD	1,284,044	NZD	1,900,000	(2,014)
03/08/2018	EUR	41,247	AUD	65,030	198
03/08/2018	EUR	33,562	CAD	51,670	(12)
03/08/2018	EUR	11,774	DKK	87,730	(3)
03/08/2018	EUR	176,346	GBP	156,385	(313)
03/08/2018	EUR	475,893	JPY	61,220,909	2,605
03/08/2018	EUR	7,774	SEK	80,910	27
03/08/2018	EUR	969,917	USD	1,130,024	4,621
07/08/2018	AUD	39,400	EUR	24,890	(28)
07/08/2018	CAD	32,000	EUR	20,786	1
07/08/2018	DKK	52,200	EUR	7,007	0
07/08/2018	GBP	94,500	EUR	106,813	(76)
07/08/2018	JPY	36,389,100	EUR	281,426	(116)
07/08/2018	SEK	49,200	EUR	4,709	2
07/08/2018	USD	673,800	EUR	575,956	(555)
				EUR	**55,467**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Global High Yield

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Global High Yield

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
13/07/2018	GBP	889	EUR	1,007	(2)
31/07/2018	EUR	3,533,511	GBP	3,127,910	(261)
31/07/2018	EUR	148,693,685	USD	172,587,303	1,230,991
31/07/2018	USD	3,078,700	EUR	2,631,332	(764)
				EUR	**1,229,964**

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
03/07/2018	EUR	2,137,920	AUD	3,300,000	50,128
03/07/2018	EUR	10,232,259	CAD	15,500,000	141,800
03/07/2018	EUR	5,521,903	JPY	700,000,000	109,195
03/07/2018	EUR	3,206,463	SEK	33,000,000	46,972
03/07/2018	EUR	173,020,300	USD	202,500,000	(379,206)
18/07/2018	NOK	56,500,000	EUR	5,971,959	(38,282)
02/08/2018	EUR	2,089,815	AUD	3,300,000	6,614
02/08/2018	EUR	10,081,019	CAD	15,500,000	8,841
02/08/2018	EUR	5,428,031	JPY	700,000,000	16,417
02/08/2018	EUR	3,155,714	SEK	33,000,000	(3,853)
				EUR	**(41,374)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Global High Yield

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Global High Yield

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
13/07/2018	GBP	889	EUR	1,007	(2)
31/07/2018	EUR	3,533,511	GBP	3,127,910	(261)
31/07/2018	EUR	148,693,685	USD	172,587,303	1,230,991
31/07/2018	USD	3,078,700	EUR	2,631,332	(764)
				EUR	**1,229,964**

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
03/07/2018	EUR	2,137,920	AUD	3,300,000	50,128
03/07/2018	EUR	10,232,259	CAD	15,500,000	141,800
03/07/2018	EUR	5,521,903	JPY	700,000,000	109,195
03/07/2018	EUR	3,206,463	SEK	33,000,000	46,972
03/07/2018	EUR	173,020,300	USD	202,500,000	(379,206)
18/07/2018	NOK	56,500,000	EUR	5,971,959	(38,282)
02/08/2018	EUR	2,089,815	AUD	3,300,000	6,614
02/08/2018	EUR	10,081,019	CAD	15,500,000	8,841
02/08/2018	EUR	5,428,031	JPY	700,000,000	16,417
02/08/2018	EUR	3,155,714	SEK	33,000,000	(3,853)
				EUR	**(41,374)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
06/07/2018	AUD	5,300	EUR	3,368	(16)
06/07/2018	CAD	4,445	EUR	2,948	(54)
06/07/2018	EUR	1,890,725	AUD	2,905,300	53,118
06/07/2018	EUR	3,333,326	CAD	5,054,445	43,529
06/07/2018	EUR	161,259	GBP	141,450	1,339
06/07/2018	EUR	661,495	JPY	84,730,900	6,329
06/07/2018	EUR	2,629,528	NOK	25,048,900	(2,235)
06/07/2018	EUR	4,561,709	NZD	7,632,345	137,999
06/07/2018	EUR	1,333,121	SEK	13,677,600	23,583
06/07/2018	EUR	3,224,677	SGD	5,055,400	50,173
06/07/2018	EUR	7,024,777	USD	8,209,505	(3,219)
06/07/2018	GBP	2,976,450	EUR	3,391,971	(26,862)
06/07/2018	JPY	1,783,530,900	EUR	13,862,387	(71,555)
06/07/2018	NOK	1,598,900	EUR	168,809	(821)
06/07/2018	NOK	15,300,000	NZD	2,718,525	31,829
06/07/2018	NZD	132,345	EUR	78,965	(2,256)
06/07/2018	SEK	18,077,600	EUR	1,781,412	(50,606)
06/07/2018	SGD	5,400	EUR	3,408	(17)
06/07/2018	USD	709,505	EUR	610,205	(2,811)
03/08/2018	CAD	4,445	EUR	2,887	1
03/08/2018	EUR	3,361	AUD	5,300	16
03/08/2018	EUR	159,501	GBP	141,450	(287)
03/08/2018	EUR	658,656	JPY	84,730,900	3,617
03/08/2018	EUR	168,655	NOK	1,598,900	836
03/08/2018	EUR	161,161	SEK	1,677,600	540
03/08/2018	EUR	3,403	SGD	5,400	17
03/08/2018	EUR	608,968	USD	709,505	2,890
03/08/2018	NZD	131,730	EUR	76,530	(341)
				EUR	**194,736**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
06/07/2018	AUD	5,300	EUR	3,368	(16)
06/07/2018	CAD	4,445	EUR	2,948	(54)
06/07/2018	EUR	1,890,725	AUD	2,905,300	53,118
06/07/2018	EUR	3,333,326	CAD	5,054,445	43,529
06/07/2018	EUR	161,259	GBP	141,450	1,339
06/07/2018	EUR	661,495	JPY	84,730,900	6,329
06/07/2018	EUR	2,629,528	NOK	25,048,900	(2,235)
06/07/2018	EUR	4,561,709	NZD	7,632,345	137,999
06/07/2018	EUR	1,333,121	SEK	13,677,600	23,583
06/07/2018	EUR	3,224,677	SGD	5,055,400	50,173
06/07/2018	EUR	7,024,777	USD	8,209,505	(3,219)
06/07/2018	GBP	2,976,450	EUR	3,391,971	(26,862)
06/07/2018	JPY	1,783,530,900	EUR	13,862,387	(71,555)
06/07/2018	NOK	1,598,900	EUR	168,809	(821)
06/07/2018	NOK	15,300,000	NZD	2,718,525	31,829
06/07/2018	NZD	132,345	EUR	78,965	(2,256)
06/07/2018	SEK	18,077,600	EUR	1,781,412	(50,606)
06/07/2018	SGD	5,400	EUR	3,408	(17)
06/07/2018	USD	709,505	EUR	610,205	(2,811)
03/08/2018	CAD	4,445	EUR	2,887	1
03/08/2018	EUR	3,361	AUD	5,300	16
03/08/2018	EUR	159,501	GBP	141,450	(287)
03/08/2018	EUR	658,656	JPY	84,730,900	3,617
03/08/2018	EUR	168,655	NOK	1,598,900	836
03/08/2018	EUR	161,161	SEK	1,677,600	540
03/08/2018	EUR	3,403	SGD	5,400	17
03/08/2018	EUR	608,968	USD	709,505	2,890
03/08/2018	NZD	131,730	EUR	76,530	(341)
				EUR	**194,736**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds International

Candriam Bonds International

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
02/07/2018	JPY	450,000,000	EUR	3,518,786	(39,170)
03/07/2018	EUR	5,629,610	SEK	57,400,000	134,008
03/07/2018	SEK	57,400,000	EUR	5,510,126	(14,525)
10/07/2018	AUD	250,000	EUR	161,348	(3,265)
10/07/2018	CAD	450,000	EUR	293,741	(917)
10/07/2018	EUR	10,694,575	AUD	16,585,000	207,545
10/07/2018	EUR	12,350,101	CAD	18,620,000	233,830
10/07/2018	EUR	16,187,665	GBP	14,228,200	103,456
10/07/2018	EUR	12,318,610	JPY	1,570,816,400	172,900
10/07/2018	EUR	4,112,008	MXN	95,870,000	(54,988)
10/07/2018	EUR	709,906	NOK	6,786,500	(3,017)
10/07/2018	EUR	10,536,889	NZD	17,646,870	311,943
10/07/2018	EUR	7,586,393	SEK	78,740,372	47,553
10/07/2018	EUR	135,315,380	USD	158,798,415	(587,711)
10/07/2018	JPY	3,425,124,430	EUR	26,847,704	(364,266)
10/07/2018	MXN	95,870,000	EUR	3,926,440	240,415
10/07/2018	NZD	1,100,000	EUR	656,295	(18,918)
10/07/2018	PLN	39,800,000	USD	11,046,354	(354,847)
10/07/2018	SEK	44,000,000	EUR	4,296,218	(83,527)
10/07/2018	SEK	26,000,000	USD	3,008,204	(85,226)
10/07/2018	USD	867,682	GBP	650,000	7,789
10/07/2018	USD	7,381,438	NZD	10,800,000	59,335
10/07/2018	USD	10,939,173	PLN	39,800,000	263,008
				EUR	**171,405**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds International

Candriam Bonds International

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
02/07/2018	JPY	450,000,000	EUR	3,518,786	(39,170)
03/07/2018	EUR	5,629,610	SEK	57,400,000	134,008
03/07/2018	SEK	57,400,000	EUR	5,510,126	(14,525)
10/07/2018	AUD	250,000	EUR	161,348	(3,265)
10/07/2018	CAD	450,000	EUR	293,741	(917)
10/07/2018	EUR	10,694,575	AUD	16,585,000	207,545
10/07/2018	EUR	12,350,101	CAD	18,620,000	233,830
10/07/2018	EUR	16,187,665	GBP	14,228,200	103,456
10/07/2018	EUR	12,318,610	JPY	1,570,816,400	172,900
10/07/2018	EUR	4,112,008	MXN	95,870,000	(54,988)
10/07/2018	EUR	709,906	NOK	6,786,500	(3,017)
10/07/2018	EUR	10,536,889	NZD	17,646,870	311,943
10/07/2018	EUR	7,586,393	SEK	78,740,372	47,553
10/07/2018	EUR	135,315,380	USD	158,798,415	(587,711)
10/07/2018	JPY	3,425,124,430	EUR	26,847,704	(364,266)
10/07/2018	MXN	95,870,000	EUR	3,926,440	240,415
10/07/2018	NZD	1,100,000	EUR	656,295	(18,918)
10/07/2018	PLN	39,800,000	USD	11,046,354	(354,847)
10/07/2018	SEK	44,000,000	EUR	4,296,218	(83,527)
10/07/2018	SEK	26,000,000	USD	3,008,204	(85,226)
10/07/2018	USD	867,682	GBP	650,000	7,789
10/07/2018	USD	7,381,438	NZD	10,800,000	59,335
10/07/2018	USD	10,939,173	PLN	39,800,000	263,008
				EUR	**171,405**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Candriam Bonds Total Return

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Total Return

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
02/07/2018	GBP	49,655	EUR	56,332	(185)
03/07/2018	EUR	367,622,610	GBP	325,106,999	29,005
03/07/2018	EUR	29,654,263	USD	34,619,107	10,152
03/07/2018	GBP	325,152,627	EUR	370,383,871	(2,738,673)
03/07/2018	USD	34,644,455	EUR	29,613,808	52,011
10/07/2018	AUD	110,900,000	NZD	119,966,770	613,112
10/07/2018	CAD	74,220,336	GBP	42,800,000	(86,558)
10/07/2018	EUR	24,445,694	AUD	39,000,000	(215,339)
10/07/2018	EUR	60,090,355	GBP	52,550,000	685,518
10/07/2018	EUR	54,863,240	JPY	6,977,100,000	915,610
10/07/2018	EUR	49,035,141	MXN	1,153,852,682	(1,118,310)
10/07/2018	EUR	5,403,386	NOK	52,000,000	(59,235)
10/07/2018	EUR	27,822,906	NZD	47,500,000	300,041
10/07/2018	EUR	24,583,931	SEK	253,800,000	284,353
10/07/2018	EUR	768,255,736	USD	943,300,000	(39,068,719)
10/07/2018	JPY	6,132,600,000	AUD	75,900,581	(576,749)
10/07/2018	JPY	9,737,600,000	EUR	74,733,675	558,519
10/07/2018	JPY	8,460,500,000	USD	77,266,872	(709,494)
10/07/2018	MXN	1,131,700,000	USD	56,843,639	540,343
10/07/2018	NOK	266,200,000	EUR	27,797,618	166,693
10/07/2018	NZD	81,900,000	USD	57,142,040	(1,448,745)
10/07/2018	PLN	207,680,493	EUR	48,064,341	(584,259)
10/07/2018	RUB	3,544,800,000	USD	56,760,542	(222,667)
10/07/2018	SEK	250,581,972	NOK	233,600,000	(548,394)
10/07/2018	USD	57,249,877	CAD	74,400,000	582,288
10/07/2018	USD	234,600,000	EUR	199,319,478	1,455,551
10/07/2018	USD	45,843,167	JPY	4,978,600,000	738,407
10/07/2018	USD	59,391,998	MXN	1,168,300,000	50,378
10/07/2018	USD	27,091,830	NOK	219,200,000	158,782
02/08/2018	GBP	325,087,131	EUR	367,327,186	(83,731)
02/08/2018	USD	33,730,829	EUR	28,829,473	(13,078)
				EUR	**(40,333,373)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Candriam Bonds Total Return

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Total Return

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
02/07/2018	GBP	49,655	EUR	56,332	(185)
03/07/2018	EUR	367,622,610	GBP	325,106,999	29,005
03/07/2018	EUR	29,654,263	USD	34,619,107	10,152
03/07/2018	GBP	325,152,627	EUR	370,383,871	(2,738,673)
03/07/2018	USD	34,644,455	EUR	29,613,808	52,011
10/07/2018	AUD	110,900,000	NZD	119,966,770	613,112
10/07/2018	CAD	74,220,336	GBP	42,800,000	(86,558)
10/07/2018	EUR	24,445,694	AUD	39,000,000	(215,339)
10/07/2018	EUR	60,090,355	GBP	52,550,000	685,518
10/07/2018	EUR	54,863,240	JPY	6,977,100,000	915,610
10/07/2018	EUR	49,035,141	MXN	1,153,852,682	(1,118,310)
10/07/2018	EUR	5,403,386	NOK	52,000,000	(59,235)
10/07/2018	EUR	27,822,906	NZD	47,500,000	300,041
10/07/2018	EUR	24,583,931	SEK	253,800,000	284,353
10/07/2018	EUR	768,255,736	USD	943,300,000	(39,068,719)
10/07/2018	JPY	6,132,600,000	AUD	75,900,581	(576,749)
10/07/2018	JPY	9,737,600,000	EUR	74,733,675	558,519
10/07/2018	JPY	8,460,500,000	USD	77,266,872	(709,494)
10/07/2018	MXN	1,131,700,000	USD	56,843,639	540,343
10/07/2018	NOK	266,200,000	EUR	27,797,618	166,693
10/07/2018	NZD	81,900,000	USD	57,142,040	(1,448,745)
10/07/2018	PLN	207,680,493	EUR	48,064,341	(584,259)
10/07/2018	RUB	3,544,800,000	USD	56,760,542	(222,667)
10/07/2018	SEK	250,581,972	NOK	233,600,000	(548,394)
10/07/2018	USD	57,249,877	CAD	74,400,000	582,288
10/07/2018	USD	234,600,000	EUR	199,319,478	1,455,551
10/07/2018	USD	45,843,167	JPY	4,978,600,000	738,407
10/07/2018	USD	59,391,998	MXN	1,168,300,000	50,378
10/07/2018	USD	27,091,830	NOK	219,200,000	158,782
02/08/2018	GBP	325,087,131	EUR	367,327,186	(83,731)
02/08/2018	USD	33,730,829	EUR	28,829,473	(13,078)
				EUR	**(40,333,373)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 12 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 12 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Total Return Defensive

Candriam Bonds Total Return Defensive

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
10/07/2018	EUR	12,505	HUF	3,998,064	358
10/07/2018	EUR	22,387,143	USD	26,238,350	(68,177)
10/07/2018	JPY	141,845,080	EUR	1,111,893	(15,131)
10/07/2018	USD	1,298,649	JPY	141,845,080	14,648
				EUR	**(68,302)**

Candriam Bonds USD

Candriam Bonds USD

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
06/07/2018	USD	328,637	EUR	280,000	1,564
13/07/2018	EUR	6,995,495	USD	8,264,365	(88,451)
				USD	**(86,887)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 12 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Toelichting 12 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Total Return Defensive

Candriam Bonds Total Return Defensive

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
10/07/2018	EUR	12,505	HUF	3,998,064	358
10/07/2018	EUR	22,387,143	USD	26,238,350	(68,177)
10/07/2018	JPY	141,845,080	EUR	1,111,893	(15,131)
10/07/2018	USD	1,298,649	JPY	141,845,080	14,648
				EUR	**(68,302)**

Candriam Bonds USD

Candriam Bonds USD

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
06/07/2018	USD	328,637	EUR	280,000	1,564
13/07/2018	EUR	6,995,495	USD	8,264,365	(88,451)
				USD	**(86,887)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 13 - Dividends

The sub-funds Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return and Candriam Bonds USD distributed the following dividends:

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 13 - Dividendes

Les compartiments Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return et Candriam Bonds USD ont distribué les dividendes suivants :

		Ex-Date / Ex-Date	Dividend / Dividende	
Candriam Bonds Convertible Defensive	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	2.5
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	1.7
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Q Distribution	31/01/2018	EUR	1.33
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Q Distribution	02/05/2018	EUR	1.23
Candriam Bonds Credit Opportunities	I Q Distribution	31/01/2018	EUR	13.37
Candriam Bonds Credit Opportunities	I Q Distribution	02/05/2018	EUR	12.34
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Distribution	24/04/2018	USD	4.0
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Distribution DE	24/04/2018	EUR	2.0
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Q Distribution	31/01/2018	USD	2.8
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Q Distribution	02/05/2018	USD	2.79
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Distribution	24/04/2018	USD	40.0
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Q Distribution	31/01/2018	USD	2.55
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Q Distribution	02/05/2018	USD	2.7
Candriam Bonds Emerging Markets	I Distribution	24/04/2018	USD	60.0
Candriam Bonds Emerging Markets	IGH Distribution	31/01/2018	GBP	21.57
Candriam Bonds Emerging Markets	IGH Distribution	02/05/2018	GBP	23.09
Candriam Bonds Emerging Markets	IHE Distribution	31/01/2018	EUR	21.43
Candriam Bonds Emerging Markets	IHE Distribution	02/05/2018	EUR	23.0
Candriam Bonds Emerging Markets	V2 Q Distribution	02/05/2018	GBP	22.78
Candriam Bonds Emerging Markets	Z Distribution	24/04/2018	USD	60.0
Candriam Bonds Euro	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	2.4
Candriam Bonds Euro	I Distribution	24/04/2018	EUR	13.05
Candriam Bonds Euro	Z Distribution	24/04/2018	EUR	13.25
Candriam Bonds Euro Convergence	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	30.0
Candriam Bonds Euro Corporate	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	64.7
Candriam Bonds Euro Corporate	I Distribution	24/04/2018	EUR	18.1
Candriam Bonds Euro Corporate	Z Distribution	24/04/2018	EUR	18.1
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	1.25
Candriam Bonds Euro Diversified*	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	2.8
Candriam Bonds Euro Diversified*	Z Distribution	24/04/2018	EUR	13.45
Candriam Bonds Euro Government	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	10.9
Candriam Bonds Euro Government	I Distribution	24/04/2018	EUR	13.85
Candriam Bonds Euro Government	Z Distribution	24/04/2018	EUR	14.0
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	5.0
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Q Distribution	31/01/2018	EUR	1.56
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Q Distribution	02/05/2018	EUR	1.42
Candriam Bonds Euro High Yield	I Distribution	24/04/2018	EUR	40.0
Candriam Bonds Euro High Yield	R Distribution	02/05/2018	EUR	1.35
Candriam Bonds Euro High Yield	RGH Distribution	31/01/2018	GBP	1.5
Candriam Bonds Euro High Yield	RGH Distribution	02/05/2018	GBP	1.36
Candriam Bonds Euro High Yield	SD Distribution	24/04/2018	EUR	20.0
Candriam Bonds Euro Long Term	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	58.55
Candriam Bonds Euro Short Term	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	2.1

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 13 - Dividenden

Die Teilfonds Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return und Candriam Bonds USD haben folgende Dividenden ausgeschüttet:

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 13 - Dividenden

De compartimenten Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return en Candriam Bonds USD hebben de volgende dividenden uitgekeerd:

		Ex-Datum / Ex-Datum	Dividende / Dividend	
Candriam Bonds Convertible Defensive	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	2.5
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	1.7
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Q Distribution	31/01/2018	EUR	1.33
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Q Distribution	02/05/2018	EUR	1.23
Candriam Bonds Credit Opportunities	I Q Distribution	31/01/2018	EUR	13.37
Candriam Bonds Credit Opportunities	I Q Distribution	02/05/2018	EUR	12.34
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Distribution	24/04/2018	USD	4.0
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Distribution DE	24/04/2018	EUR	2.0
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Q Distribution	31/01/2018	USD	2.8
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Q Distribution	02/05/2018	USD	2.79
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Distribution	24/04/2018	USD	40.0
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Q Distribution	31/01/2018	USD	2.55
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Q Distribution	02/05/2018	USD	2.7
Candriam Bonds Emerging Markets	I Distribution	24/04/2018	USD	60.0
Candriam Bonds Emerging Markets	IGH Distribution	31/01/2018	GBP	21.57
Candriam Bonds Emerging Markets	IGH Distribution	02/05/2018	GBP	23.09
Candriam Bonds Emerging Markets	IHE Distribution	31/01/2018	EUR	21.43
Candriam Bonds Emerging Markets	IHE Distribution	02/05/2018	EUR	23.0
Candriam Bonds Emerging Markets	V2 Q Distribution	02/05/2018	GBP	22.78
Candriam Bonds Emerging Markets	Z Distribution	24/04/2018	USD	60.0
Candriam Bonds Euro	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	2.4
Candriam Bonds Euro	I Distribution	24/04/2018	EUR	13.05
Candriam Bonds Euro	Z Distribution	24/04/2018	EUR	13.25
Candriam Bonds Euro Convergence	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	30.0
Candriam Bonds Euro Corporate	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	64.7
Candriam Bonds Euro Corporate	I Distribution	24/04/2018	EUR	18.1
Candriam Bonds Euro Corporate	Z Distribution	24/04/2018	EUR	18.1
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	1.25
Candriam Bonds Euro Diversified*	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	2.8
Candriam Bonds Euro Diversified*	Z Distribution	24/04/2018	EUR	13.45
Candriam Bonds Euro Government	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	10.9
Candriam Bonds Euro Government	I Distribution	24/04/2018	EUR	13.85
Candriam Bonds Euro Government	Z Distribution	24/04/2018	EUR	14.0
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	5.0
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Q Distribution	31/01/2018	EUR	1.56
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Q Distribution	02/05/2018	EUR	1.42
Candriam Bonds Euro High Yield	I Distribution	24/04/2018	EUR	40.0
Candriam Bonds Euro High Yield	R Distribution	02/05/2018	EUR	1.35
Candriam Bonds Euro High Yield	RGH Distribution	31/01/2018	GBP	1.5
Candriam Bonds Euro High Yield	RGH Distribution	02/05/2018	GBP	1.36
Candriam Bonds Euro High Yield	SD Distribution	24/04/2018	EUR	20.0
Candriam Bonds Euro Long Term	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	58.55
Candriam Bonds Euro Short Term	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	2.1

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 13 - Dividends (continued)

Note 13 - Dividendes (suite)

		Ex-Date / Ex-Date	Dividend / Dividende	
Candriam Bonds Global Government	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	0.5
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	5.5
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Q Distribution	31/01/2018	EUR	1.7
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Q Distribution	02/05/2018	EUR	1.66
Candriam Bonds Global High Yield	RG Distribution	31/01/2018	GBP	1.71
Candriam Bonds Global High Yield	RG Distribution	02/05/2018	GBP	1.65
Candriam Bonds Global High Yield	RGH Distribution	31/01/2018	GBP	1.63
Candriam Bonds Global High Yield	RGH Distribution	02/05/2018	GBP	1.59
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	1.2
Candriam Bonds International	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	3.5
Candriam Bonds Total Return	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	0.65
Candriam Bonds Total Return	Classique Q Distribution	31/01/2018	EUR	0.94
Candriam Bonds Total Return	Classique Q Distribution	02/05/2018	EUR	0.81
Candriam Bonds Total Return	I Distribution	24/04/2018	EUR	10.0
Candriam Bonds Total Return	S Distribution	24/04/2018	EUR	5.5
Candriam Bonds USD	Classique Distribution	24/04/2018	USD	5.0

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 13 - Dividenden (Fortsetzung)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 13 - Dividenden (vervolg)

		Ex-Datum / Ex-Datum	Dividende / Dividend	
Candriam Bonds Global Government	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	0.5
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	5.5
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Q Distribution	31/01/2018	EUR	1.7
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Q Distribution	02/05/2018	EUR	1.66
Candriam Bonds Global High Yield	RG Distribution	31/01/2018	GBP	1.71
Candriam Bonds Global High Yield	RG Distribution	02/05/2018	GBP	1.65
Candriam Bonds Global High Yield	RGH Distribution	31/01/2018	GBP	1.63
Candriam Bonds Global High Yield	RGH Distribution	02/05/2018	GBP	1.59
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	1.2
Candriam Bonds International	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	3.5
Candriam Bonds Total Return	Classique Distribution	24/04/2018	EUR	0.65
Candriam Bonds Total Return	Classique Q Distribution	31/01/2018	EUR	0.94
Candriam Bonds Total Return	Classique Q Distribution	02/05/2018	EUR	0.81
Candriam Bonds Total Return	I Distribution	24/04/2018	EUR	10.0
Candriam Bonds Total Return	S Distribution	24/04/2018	EUR	5.5
Candriam Bonds USD	Classique Distribution	24/04/2018	USD	5.0

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 14 - Swaps

As at June 30, 2018, the sub-fund **Candriam Bonds Credit Opportunities** had an exposure to the following swap contracts:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 14 - Swaps

Au 30 juin 2018, le compartiment **Candriam Bonds Credit Opportunities** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Buy / Achat	EQIX 5.375 04/01/23	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	5.0000	1,800,000	(274,030)
Buy / Achat	F 4.346 12/08/26	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	5.0000	18,000,000	(2,521,168)
Buy / Achat	GM 3.5 10/02/18	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	5.0000	21,800,000	(3,156,786)
Buy / Achat	BAYNGR 5.625 05/23/18 EMTN	Credit Default Swap	20/12/2021	EUR	1.0000	22,000,000	(501,668)
Sell / Vente	SYNNVX 1.875 11/02/21 EMTN	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	1.0000	4,500,000	(87,300)
Buy / Achat	INEGRP 5.375 08/01/24 REGS	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	5.0000	18,000,000	(2,282,342)
Buy / Achat	IBOXXMJA	Total Return Swap	20/12/2018	EUR	0.0000	96,500,000	645,956
Sell / Vente	IBOXXMJA	Total Return Swap	20/12/2018	EUR	0.0000	48,250,000	(95,639)
Buy / Achat	QW5A	Total Return Swap	20/12/2018	EUR	0.0000	330,200,000	1,138,246
						EUR	**(7,134,731)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 14 - Swaps

Am 30. Juni 2018 war der Teilfonds **Candriam Bonds Credit Opportunities** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 14 - Swaps

Per 30 juni 2018 had het compartiment **Candriam Bonds Credit Opportunities** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Kauf / Aankoop	EQIX 5.375 04/01/23	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	5.0000	1,800,000	(274,030)
Kauf / Aankoop	F 4.346 12/08/26	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	5.0000	18,000,000	(2,521,168)
Kauf / Aankoop	GM 3.5 10/02/18	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	5.0000	21,800,000	(3,156,786)
Kauf / Aankoop	BAYNGR 5.625 05/23/18 EMTN	Credit Default Swap	20/12/2021	EUR	1.0000	22,000,000	(501,668)
Verkauf / Verkoop	SYNNVX 1.875 11/02/21 EMTN	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	1.0000	4,500,000	(87,300)
Kauf / Aankoop	INEGRP 5.375 08/01/24 REGS	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	5.0000	18,000,000	(2,282,342)
Kauf / Aankoop	IBOXXMJA	Total Return Swap	20/12/2018	EUR	0.0000	96,500,000	645,956
Verkauf / Verkoop	IBOXXMJA	Total Return Swap	20/12/2018	EUR	0.0000	48,250,000	(95,639)
Kauf / Aankoop	QW5A	Total Return Swap	20/12/2018	EUR	0.0000	330,200,000	1,138,246
						EUR	**(7,134,731)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 14 - Swaps (continued)

Note 14 - Swaps (suite)

As at June 30, 2018, the sub-fund **Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies** had an exposure to the following swap contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment **Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies** avait en cours les contrats de swap suivants :

Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Receiving leg / Jambe emprunteuse	Paying leg / Jambe prêteuse	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Interest Credit Swap	17/07/2020	TRY	TF- Post	0.0000	75,000,000	(1,067,843)
Interest Rate Swap	31/01/2023	PLN	WIBOR6M PLN	2.7140	35,000,000	(127,034)
Interest Rate Swap	02/01/2023	BRL	TF- Post	0.0000	30,000,000	(205,693)
					USD	**(1,400,570)**

As at June 30, 2018, the sub-fund **Candriam Bonds Emerging Markets** had an exposure to the following swap contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment **Candriam Bonds Emerging Markets** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Buy / Achat	CHINA 7.5 10/28/27	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	100,000,000	(1,415,563)
Buy / Achat	SOAF 5.5 03/09/20	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	70,000,000	3,553,985
Buy / Achat	TURKEY 11.875 01/15/30	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	120,000,000	10,014,434
Buy / Achat	MEX 4.15 03/28/27	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	75,000,000	1,175,688
						USD	**13,328,544**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 14 - Swaps (Fortsetzung)

Toelichting 14 - Swaps (vervolg)

Am 30. Juni 2018 war der Teilfonds **Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Per 30 juni 2018 had het compartiment **Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies** de volgende swapcontracten lopen:

Typ / Type	Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung / Valuta	Empfänger-komponente / Ontvangend deel	Zahler-komponente / Betalend deel	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Interest Credit Swap	17/07/2020	TRY	TF- Post	0.0000	75,000,000	(1,067,843)
Interest Rate Swap	31/01/2023	PLN	WIBOR6M PLN	2.7140	35,000,000	(127,034)
Interest Rate Swap	02/01/2023	BRL	TF- Post	0.0000	30,000,000	(205,693)
					USD	**(1,400,570)**

Am 30. Juni 2018 war der Teilfonds **Candriam Bonds Emerging Markets** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Per 30 juni 2018 had het compartiment **Candriam Bonds Emerging Markets** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Kauf / Aankoop	CHINA 7.5 10/28/27	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	100,000,000	(1,415,563)
Kauf / Aankoop	SOAF 5.5 03/09/20	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	70,000,000	3,553,985
Kauf / Aankoop	TURKEY 11.875 01/15/30	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	120,000,000	10,014,434
Kauf / Aankoop	MEX 4.15 03/28/27	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	75,000,000	1,175,688
						USD	**13,328,544**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 14 - Swaps (continued)

As at June 30, 2018, the sub-fund **Candriam Bonds Emerging Markets Total Return** had an exposure to the following swap contracts:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 14 - Swaps (suite)

Au 30 juin 2018, le compartiment **Candriam Bonds Emerging Markets Total Return** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Buy / Achat	BRAZIL 4.25 01/07/25	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	6,000,000	446,015
Buy / Achat	CHINA 7.5 10/28/27	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	10,000,000	(141,556)
Buy / Achat	SOAF 5.5 03/09/20	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	7,000,000	355,398
Buy / Achat	TURKEY 11.875 01/15/30	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	7,000,000	584,175
Buy / Achat	MEX 4.15 03/28/27	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	7,000,000	109,731
Buy / Achat	RUSSIA 7.5 03/31/30 REGS	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	7,000,000	130,069
						USD	**1,483,832**

Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Receiving leg / Jambe emprunteuse	Paying leg / Jambe prêteuse	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Interest Rate Swap	02/01/2025	BRL	TF- Post	0.0000	16,000,000	60,594
Interest Rate Swap	31/01/2023	PLN	WIBOR6M PLN	2.7140	10,000,000	(36,295)
Interest Rate Swap	21/02/2023	PLN	WIBOR6M PLN	2.6440	8,000,000	(22,155)
Interest Rate Swap	03/01/2022	BRL	BZDIOVRA Index	10.2800	20,000,000	(44,281)
					USD	**(42,137)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 14 - Swaps (Fortsetzung)

Am 30. Juni 2018 war der Teilfonds **Candriam Bonds Emerging Markets Total Return** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 14 - Swaps (vervolg)

Per 30 juni 2018 had het compartiment **Candriam Bonds Emerging Markets Total Return** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Kauf / Aankoop	BRAZIL 4.25 01/07/25	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	6,000,000	446,015
Kauf / Aankoop	CHINA 7.5 10/28/27	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	10,000,000	(141,556)
Kauf / Aankoop	SOAF 5.5 03/09/20	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	7,000,000	355,398
Kauf / Aankoop	TURKEY 11.875 01/15/30	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	7,000,000	584,175
Kauf / Aankoop	MEX 4.15 03/28/27	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	7,000,000	109,731
Kauf / Aankoop	RUSSIA 7.5 03/31/30 REGS	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	7,000,000	130,069
						USD	**1,483,832**

Typ / Type	Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung / Valuta	Empfänger-komponente / Ontvangend deel	Zahler-komponente / Betalend deel	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Interest Rate Swap	02/01/2025	BRL	TF- Post	0.0000	16,000,000	60,594
Interest Rate Swap	31/01/2023	PLN	WIBOR6M PLN	2.7140	10,000,000	(36,295)
Interest Rate Swap	21/02/2023	PLN	WIBOR6M PLN	2.6440	8,000,000	(22,155)
Interest Rate Swap	03/01/2022	BRL	BZDIOVRA Index	10.2800	(44,281)	(44,281)
					USD	**(42,137)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 14 - Swaps (continued)

Note 14 - Swaps (suite)

As at June 30, 2018, the sub-fund **Candriam Bonds Euro** had an exposure to the following swap contract:

Au 30 juin 2018, le compartiment **Candriam Bonds Euro** avait en cours le contrat de swap suivant :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Buy / Achat	ITXEB529	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1.0000	20,000,000	246,389
Buy / Achat	CXPHY530	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	5.0000	5,000,000	(246,375)
						EUR	**14**

As at June 30, 2018, the sub-fund **Candriam Bonds Euro Corporate** had an exposure to the following swap contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment **Candriam Bonds Euro Corporate** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Sell / Vente	ORAFP 0.75 09/11/23 EMTN	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1.0000	5,000,000	104,102
Buy / Achat	ITXEB529	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1.0000	20,000,000	(260,475)
Buy / Achat	ITXEB529	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	5.0000	15,000,000	(1,199,718)
Sell / Vente	GE 2.7 10/09/22	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	7,000,000	44,704
Buy / Achat	KHC 6.375 07/15/28	Credit Default Swap	20/12/2021	USD	1.0000	6,000,000	(71,887)
Sell / Vente	REPSM 4.875 02/19/19 EMTN	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	1.0000	5,000,000	69,998
Sell / Vente	MTNA 2.875 07/06/20 EMTN	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	5.0000	5,000,000	759,070
						EUR	**(554,206)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 14 - Swaps (Fortsetzung)

Am 30. Juni 2018 war der Teilfonds **Candriam Bonds Euro** an dem folgenden Swap-Vertrag beteiligt:

Toelichting 14 - Swaps (vervolg)

Per 30 juni 2018 had het compartiment **Candriam Bonds Euro** het volgende swapcontract lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Kauf / Aankoop	ITXEB529	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1.0000	20,000,000	246,389
Kauf / Aankoop	CXPHY530	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	5.0000	5,000,000	(246,375)
						EUR	**14**

Am 30. Juni 2018 war der Teilfonds **Candriam Bonds Euro Corporate** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Per 30 juni 2018 had het compartiment **Candriam Bonds Euro Corporate** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Verkauf / Verkoop	ORAFP 0.75 09/11/23 EMTN	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1.0000	5,000,000	104,102
Kauf / Aankoop	ITXEB529	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1.0000	20,000,000	(260,475)
Kauf / Aankoop	ITXEB529	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	5.0000	15,000,000	(1,199,718)
Verkauf / Verkoop	GE 2.7 10/09/22	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	1.0000	7,000,000	44,704
Kauf / Aankoop	KHC 6.375 07/15/28	Credit Default Swap	20/12/2021	USD	1.0000	6,000,000	(71,887)
Verkauf / Verkoop	REPSM 4.875 02/19/19 EMTN	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	1.0000	5,000,000	69,998
Verkauf / Verkoop	MTNA 2.875 07/06/20 EMTN	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	5.0000	5,000,000	759,070
						EUR	**(554,206)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 14 - Swaps (continued)

Note 14 - Swaps (suite)

As at June 30, 2018, the sub-fund **Candriam Bonds Euro High Yield** had an exposure to the following swap contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment **Candriam Bonds Euro High Yield** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Sell / Vente	COFP 3.157 08/06/19 EMTN	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1.0000	9,000,000	(1,149,324)
Sell / Vente	LMETEL 4.125 05/15/22	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	1.0000	5,000,000	(46,521)
Sell / Vente	FCAIM 4.5 04/15/20	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	5.0000	17,250,000	2,436,562
Sell / Vente	LDOIM 5.75 12/12/18 EMTN	Credit Default Swap	20/12/2024	EUR	5.0000	9,150,000	1,373,351
Sell / Vente	TITIM 5.375 01/29/19 EMTN	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1.0000	17,600,000	(1,238,234)
Sell / Vente	TITIM 5.375 01/29/19 EMTN	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1.0000	19,100,000	(911,392)
Sell / Vente	TTMTIN 5 02/15/22 REGS	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	5.0000	6,250,000	535,671
Sell / Vente	QW5A	Total Return Swap	20/12/2018	EUR	0.0000	43,000,000	(53,489)
Buy / Achat	QW5A	Total Return Swap	20/12/2018	EUR	0.0000	43,000,000	18,483
						EUR	**965,107**

As at June 30, 2018, the sub-fund **Candriam Bonds Global High Yield** had an exposure to the following swap contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment **Candriam Bonds Global High Yield** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Sell / Vente	TITIM 5.375 01/29/19 EMTN	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1.0000	2,000,000	(95,434)
Sell / Vente	TITIM 5.375 01/29/19 EMTN	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1.0000	3,000,000	(211,063)
Sell / Vente	TTMTIN 5 02/15/22 REGS	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	5.0000	1,000,000	85,708
						EUR	**(220,789)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 14 - Swaps (Fortsetzung)

Toelichting 14 - Swaps (vervolg)

Am 30. Juni 2018 war der Teilfonds **Candriam Bonds Euro High Yield** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Per 30 juni 2018 had het compartiment **Candriam Bonds Euro High Yield** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Verkauf / Verkoop	COFP 3.157 08/06/19 EMTN	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1.0000	9,000,000	(1,149,324)
Verkauf / Verkoop	LMETEL 4.125 05/15/22	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	1.0000	5,000,000	(46,521)
Verkauf / Verkoop	FCAIM 4.5 04/15/20	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	5.0000	17,250,000	2,436,562
Verkauf / Verkoop	LDOIM 5.75 12/12/18 EMTN	Credit Default Swap	20/12/2024	EUR	5.0000	9,150,000	1,373,351
Verkauf / Verkoop	TITIM 5.375 01/29/19 EMTN	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1.0000	17,600,000	(1,238,234)
Verkauf / Verkoop	TITIM 5.375 01/29/19 EMTN	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1.0000	19,100,000	(911,392)
Verkauf / Verkoop	TTMTIN 5 02/15/22 REGS	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	5.0000	6,250,000	535,671
Verkauf / Verkoop	QW5A	Total Return Swap	20/12/2018	EUR	0.0000	43,000,000	(53,489)
Kauf / Aankoop	QW5A	Total Return Swap	20/12/2018	EUR	0.0000	43,000,000	18,483
						EUR	**965,107**

Am 30. Juni 2018 war der Teilfonds **Candriam Bonds Global High Yield** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Per 30 juni 2018 had het compartiment **Candriam Bonds Global High Yield** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Verkauf / Verkoop	TITIM 5.375 01/29/19 EMTN	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1.0000	2,000,000	(95,434)
Verkauf / Verkoop	TITIM 5.375 01/29/19 EMTN	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1.0000	3,000,000	(211,063)
Verkauf / Verkoop	TTMTIN 5 02/15/22 REGS	Credit Default Swap	20/12/2022	EUR	5.0000	1,000,000	85,708
						EUR	**(220,789)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 14 - Swaps (continued)

Note 14 - Swaps (suite)

As at June 30, 2018, the sub-fund **Candriam Bonds International** had an exposure to the following swap contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment **Candriam Bonds International** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Buy / Achat	ITXEB529	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1.0000	100,000,000	(35,214)
Buy / Achat	CXPHY530	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	5.0000	11,000,000	(542,025)
						EUR	**(577,239)**

As at June 30, 2018, the sub-fund **Candriam Bonds Total Return** had an exposure to the following swap contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment **Candriam Bonds Total Return** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Buy / Achat	CXPHY530	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	5.0000	49,000,000	(2,414,476)
Sell / Vente	ITXEX529	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	5.0000	44,000,000	3,519,173
						EUR	**1,104,697**

As at June 30, 2018, the sub-fund **Candriam Bonds Total Return Defensive** had an exposure to the following swap contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment **Candriam Bonds Total Return Defensive** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Buy / Achat	CXPHY530	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	5.0000	3,000,000	(147,825)
						EUR	**(147,825)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 14 - Swaps (Fortsetzung)

Toelichting 14 - Swaps (vervolg)

Am 30. Juni 2018 war der Teilfonds **Candriam Bonds International** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Per 30 juni 2018 had het compartiment **Candriam Bonds International** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Kauf / Aankoop	ITXEB529	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	1.0000	100,000,000	(35,214)
Kauf / Aankoop	CXPHY530	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	5.0000	11,000,000	(542,025)
						EUR	**(577,239)**

Am 30. Juni 2018 war der Teilfonds **Candriam Bonds Total Return** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Per 30 juni 2018 had het compartiment **Candriam Bonds Total Return** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Kauf / Aankoop	CXPHY530	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	5.0000	49,000,000	(2,414,476)
Verkauf / Verkoop	ITXEX529	Credit Default Swap	20/06/2023	EUR	5.0000	44,000,000	3,519,173
						EUR	**1,104,697**

Am 30. Juni 2018 war der Teilfonds **Candriam Bonds Total Return Defensive** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Per 30 juni 2018 had het compartiment **Candriam Bonds Total Return Defensive** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits-datum / Verval-datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Kauf / Aankoop	CXPHY530	Credit Default Swap	20/06/2023	USD	5.0000	3,000,000	(147,825)
						EUR	**(147,825)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 15 - Options

As at June 30, 2018, the sub-fund below had an exposure to the following option issued contracts:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 15 - Options

Au 30 juin 2018, le compartiment ci-après avait en cours les contrats d'options émises suivants :

Number of contracts Nombre de contrats	Type Type	Description Dénomination	Expiration Date Date d'expiration	Strike Price Prix d'exercice	Currency Devise	Commitment* Engagement*	Market value* Valeur d'évaluation*
Candriam Bonds Convertible Defensive							
(20)	Put	FUT--SEP18	20/07/2018	7,120	USD	2,848,000	(51,304)
						EUR	**(51,304)**

Number of contracts Nombre de contrats	Type Type	Description Dénomination	Expiration Date Date d'expiration	Strike Price Prix d'exercice	Currency Devise	Commitment* Engagement*	Market value* Valeur d'évaluation*
Candriam Bonds Convertible Opportunities							
(4)	Put	FUT--SEP18	20/07/2018	7,120	USD	569,600	(10,261)
						EUR	**(10,261)**

Number of contracts Nombre de contrats	Type Type	Description Dénomination	Expiration Date Date d'expiration	Strike Price Prix d'exercice	Currency Devise	Commitment* Engagement*	Market value* Valeur d'évaluation*
Candriam Bonds Credit Opportunities							
(10,400)	Call	CBOE SPX VOLATILITY INDEX	19/09/2018	30	USD	2,895,111	(712,603)
(490)	Call	FUT-EURO-BUND	27/07/2018	160.5	EUR	78,645,000	(1,063,300)
(450)	Call	FUT-EURO-BUND	27/07/2018	161	EUR	72,450,000	(787,500)
(300)	Call	FUT-EURO-BUND	27/07/2018	158.5	EUR	47,550,000	(1,221,000)
(19,800)	Call	FUT- VSTOXX MINI-A	22/08/2018	35	EUR	69,300,000	(594,000)
(11,500)	Call	FUT- VSTOXX MINI-S	19/09/2018	35	EUR	40,250,000	(460,000)
						EUR	**(4,838,403)**

Number of contracts Nombre de contrats	Type Type	Description Dénomination	Expiration Date Date d'expiration	Strike Price Prix d'exercice	Currency Devise	Commitment* Engagement*	Market value* Valeur d'évaluation*
Candriam Bonds Total Return							
(1,371)	Call	FUT-EURO-BUND	27/07/2018	165	EUR	226,215,000	(137,100)
(4,980)	Call	FUT-5Y TREASURY NOTES USA	27/07/2018	114.5	USD	82,625,829	(266,584)
						EUR	**(403,684)**

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Erläuterung 15 - Optionen

Am 30. Juni 2018 haben die nachstehend angegeben Teilfonds die folgenden geschriebenen Optionskontrakte abgeschlossen:

Toelichting 15 - Opties

Per 30 juni 2018 had het volgende compartiment het volgende uitgegeven optiecontracten lopen:

Anzahl Kontrakte Aantal Contracten	Typ Type	Bezeichnung Beschrijving	Fälligkeits-datum Vervaldag	Ausübungs-preis Uitoefenings-prijs	Währung Munt	Verbindlichkeit* Verbintenissen*	Marktwert* Waarderings-waarde*
Candriam Bonds Convertible Defensive							
(20)	Put	FUT--SEP18	20/07/2018	7,120	USD	2,848,000	(51,304)
						EUR	**(51,304)**

Anzahl Kontrakte Aantal Contracten	Typ Type	Bezeichnung Beschrijving	Fälligkeits-datum Vervaldag	Ausübungs-preis Uitoefenings-prijs	Währung Munt	Verbindlichkeit* Verbintenissen*	Marktwert* Waarderings-waarde*
Candriam Bonds Convertible Opportunities							
(4)	Put	FUT--SEP18	20/07/2018	7,120	USD	569,600	(10,261)
						EUR	**(10,261)**

Anzahl Kontrakte Aantal Contracten	Typ Type	Bezeichnung Beschrijving	Fälligkeits-datum Vervaldag	Ausübungs-preis Uitoefenings-prijs	Währung Munt	Verbindlichkeit* Verbintenissen*	Marktwert* Waarderings-waarde*
Candriam Bonds Credit Opportunities							
(10,400)	Call	CBOE SPX VOLATILITY INDEX	19/09/2018	30	USD	2,895,111	(712,603)
(490)	Call	FUT-EURO-BUND	27/07/2018	160.5	EUR	78,645,000	(1,063,300)
(450)	Call	FUT-EURO-BUND	27/07/2018	161	EUR	72,450,000	(787,500)
(300)	Call	FUT-EURO-BUND	27/07/2018	158.5	EUR	47,550,000	(1,221,000)
(19,800)	Call	FUT- VSTOXX MINI-A	22/08/2018	35	EUR	69,300,000	(594,000)
(11,500)	Call	FUT- VSTOXX MINI-S	19/09/2018	35	EUR	40,250,000	(460,000)
						EUR	**(4,838,403)**

Anzahl Kontrakte Aantal Contracten	Typ Type	Bezeichnung Beschrijving	Fälligkeits-datum Vervaldag	Ausübungs-preis Uitoefenings-prijs	Währung Munt	Verbindlichkeit* Verbintenissen*	Marktwert* Waarderings-waarde*
Candriam Bonds Total Return							
(1,371)	Call	FUT-EURO-BUND	27/07/2018	165	EUR	226,215,000	(137,100)
(4,980)	Call	FUT-5Y TREASURY NOTES USA	27/07/2018	114.5	USD	82,625,829	(266,584)
						EUR	**(403,684)**

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 16 - Securities lending

By a delegation contract dated February 18, 2014, the Management Company delegated implementation of the securities lending and borrowing transactions, under its supervision and responsibility, to Candriam France, a simplified joint-stock company whose registered office is at 40, rue Washington, F-75408 Paris. This contract may be terminated by either party giving 90 days written notice.

For the period ended on June 30, 2018, the composition of the securities lent was as follows:

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 16 - Prêts sur titres

Par un contrat de délégation en date du 18 février 2014, la Société de Gestion a délégué la mise en œuvre des opérations de prêt et emprunt de titres, sous son contrôle et sa responsabilité à Candriam France, une société par actions simplifiées, dont le siège est situé 40, rue Washington, F-75408 Paris. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

Pour la période clôturée au 30 juin 2018, les prêts sur titres étaient composés comme suit :

Sub-funds **Compartiments**	**Currency** **Devise**	**Market value** **Valeur de marché**
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	27,459,109
Candriam Bonds Euro	EUR	184,222,212
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	236,314,101
Candriam Bonds Euro Corporate Ex Financials	EUR	4,765,313
Candriam Bonds Euro Government	EUR	278,665,643
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	197,988,042
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	20,315,229
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	433,189,836
Candriam Bonds Global Government	EUR	39,394,776
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	179,973,987
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	20,032,090
Candriam Bonds International	EUR	42,630,231
Candriam Bonds Total Return	EUR	605,473,763
Candriam Bonds USD	USD	7,569,578

The securities lent are valued on the basis of the last-known price. The securities and the related interest receivable are shown in the Statement of net assets.

Les titres prêtés sont évalués sur base du dernier cours connu. Les titres ainsi que les intérêts à recevoir y afférant figurent dans l'Etat des actifs nets.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 16 - Wertpapierleihe

Im Rahmen einer am 18. Februar 2014 unterzeichneten Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft die Umsetzung der Wertpapierleihgeschäfte (Securities Lending bzw. Securities Borrowing) unter ihrer Aufsicht und Haftung an Candriam France (vereinfachte Aktiengesellschaft - SAS) übertragen, deren Anschrift wie folgt lautet: 40, rue Washington F-75408 Paris. Dieser Vertrag kann von jeder Vertragspartei mittels einer schriftlichen Kündigung 90 Tage im Voraus gekündigt werden.

Für die am 30. Juni 2018 abgeschlossene Berichtsperiode stellen sich die Wertpapierleihe-Transaktionen wie folgt dar:

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 16 - Leningen op effecten

Door een delegatieovereenkomst van 18 februari 2014 heeft de Beheermaatschappij de implementatie van de activiteiten van het lenen en ontlenen van effecten, onder haar toezicht en op haar verantwoordelijkheid, gedelegeerd aan Candriam France, een vereenvoudigde vennootschap op aandelen, met zetel te 40, rue Washington, F- 75408 Paris. Dit contract kan middels een schriftelijke vooropzeg van 90 dagen door elke partij worden herroepen.

Voor het periode dat werd afgesloten op 30 juni 2018 waren de leningen op effecten als volgt samengesteld:

Teilfonds	**Währung**	**Marktwert**
Compartimenten	**Munt**	**Marktwaarde**
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	27,459,109
Candriam Bonds Euro	EUR	184,222,212
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	236,314,101
Candriam Bonds Euro Corporate Ex Financials	EUR	4,765,313
Candriam Bonds Euro Government	EUR	278,665,643
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	197,988,042
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	20,315,229
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	433,189,836
Candriam Bonds Global Government	EUR	39,394,776
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	179,973,987
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	20,032,090
Candriam Bonds International	EUR	42,630,231
Candriam Bonds Total Return	EUR	605,473,763
Candriam Bonds USD	USD	7,569,578

Die verliehenen Wertpapiere werden auf der Grundlage des jeweils letzten bekannten Kurses bewertet. Die Wertpapiere sowie die entsprechenden Zinsforderungen werden in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

De geleende effecten worden gewaardeerd op basis van de laatste gekende koers. De effecten evenals de daaruit te ontvangen interesten worden vermeld in de Staat van de netto-activa.

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 17 - Cash at bank and broker

The Cash at bank and broker in the Statement of net assets comprises the cash accounts, the cash at broker accounts and the Collateral cash given on OTC accounts on financial products accounts.

The part relating to the cash at broker accounts and the Collateral cash given on OTC accounts in Cash at bank and broker included in the Statement of net assets as at June 30, 2018 is as follows:

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 17 - Avoirs en banque et broker

Les Liquidités en banque et détenues auprès de courtiers présentées dans l'État des actifs nets comprennent les comptes de trésorerie, les comptes de liquidités détenues auprès de courtiers ainsi que les comptes de garanties en espèces fournies au titre d'opérations de gré à gré sur les comptes de produits financiers.

La part relative aux comptes de liquidités détenues auprès de courtiers ainsi que les comptes de garanties en espèces fournies au titre d'opérations de gré à gré dans les Liquidités en banque et détenues auprès de courtiers inclus dans l'État des actifs nets au 30 juin 2018 se décompose comme suit :

SICAV	Sub-funds / Compartiments	Currency / Devise	Cash at broker / Liquidités détenues auprès de courtiers	Collateral Cash given on OTC / Garantie en espèces fournie au titre d'opérations de gré à gré
Candriam Bonds	Capital Securities	EUR	97,234	77
Candriam Bonds	Convertible Defensive	EUR	764,731	6,000,000
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	EUR	323,696	600,000
Candriam Bonds	Credit Opportunities	EUR	10,306,015	10,030,000
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	USD	355,226	5,210,000
Candriam Bonds	Emerging Markets	USD	5,957,467	23,240,000
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	USD	378,645	-
Candriam Bonds	Euro	EUR	770,432	-
Candriam Bonds	Euro Convergence	EUR	358,834	-
Candriam Bonds	Euro Corporate	EUR	441,400	1,590,000
Candriam Bonds	Euro Corporate ex-Financials	EUR	87,468	-
Candriam Bonds	Euro Diversified*	EUR	1,261,528	-
Candriam Bonds	Euro Government	EUR	658,451	-
Candriam Bonds	Euro High Yield	EUR	3,561,534	1,950,000
Candriam Bonds	Euro Long Term	EUR	725,357	-
Candriam Bonds	Euro Short Term	EUR	573,461	26
Candriam Bonds	Global Government	EUR	632,253	-
Candriam Bonds	Global High Yield	EUR	1,195,896	1,000,000
Candriam Bonds	Global Inflation Short Duration	EUR	547,675	1,450,000
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	EUR	496,878	-
Candriam Bonds	International	EUR	1,847,588	2,060,000
Candriam Bonds	Total Return	EUR	19,754,289	46,540,000
Candriam Bonds	Total Return Defensive	EUR	402,986	380,000
Candriam Bonds	USD	USD	198,494	-

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 17 - Bankguthaben und Broker

Der in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesene Liquiditätsbestand bei der Bank und dem Broker setzt sich aus den Cash-Konten, den Liquiditätsbeständen bei Brokern und den in OTC-Konten bzw. Konten für Finanzprodukte geleisteten Barsicherheiten zusammen.

Der Anteil, der mit den in den Broker-Konten gehaltenen Liquiditäten und den in OTC-Konten bei den Banken und Brokern eingezahlten Barsicherheiten, die in der Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 ausgewiesen sind, zusammenhängt, stellt sich wie folgt dar:

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 17 - Banktegoeden en makelaar

De tegoeden bij banken en makelaars in het overzicht van de nettoactiva omvatten de contante rekeningen, de contante rekeningen bij makelaars en het contante onderpand dat is gegeven op onderhandse rekeningen op financiële producten.

Het deel dat betrekking heeft op de cash op makelaarsrekeningen en het contante onderpand op onderhandse rekeningen met tegoeden bij banken en makelaars zoals opgenomen in het overzicht van de nettoactiva per 30 juni 2018, is als volgt:

SICAV / BEVEK	Teilfonds / Compartimenten	Währung / Munt	Liquiditätsbestände bei Banken und Maklern / Cash bij makelaar	Am OTC-Markt geleistete Barsicherheiten / Cash onderpand gegeven op de parallelmarkt
Candriam Bonds	Capital Securities	EUR	97,234	77
Candriam Bonds	Convertible Defensive	EUR	764,731	6,000,000
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	EUR	323,696	600,000
Candriam Bonds	Credit Opportunities	EUR	10,306,015	10,030,000
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	USD	355,226	5,210,000
Candriam Bonds	Emerging Markets	USD	5,957,467	23,240,000
Candriam Bonds	Emerging Markets Total Return	USD	378,645	-
Candriam Bonds	Euro	EUR	770,432	-
Candriam Bonds	Euro Convergence	EUR	358,834	-
Candriam Bonds	Euro Corporate	EUR	441,400	1,590,000
Candriam Bonds	Euro Corporate ex-Financials	EUR	87,468	-
Candriam Bonds	Euro Diversified*	EUR	1,261,528	-
Candriam Bonds	Euro Government	EUR	658,451	-
Candriam Bonds	Euro High Yield	EUR	3,561,534	1,950,000
Candriam Bonds	Euro Long Term	EUR	725,357	-
Candriam Bonds	Euro Short Term	EUR	573,461	26
Candriam Bonds	Global Government	EUR	632,253	-
Candriam Bonds	Global High Yield	EUR	1,195,896	1,000,000
Candriam Bonds	Global Inflation Short Duration	EUR	547,675	1,450,000
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	EUR	496,878	-
Candriam Bonds	International	EUR	1,847,588	2,060,000
Candriam Bonds	Total Return	EUR	19,754,289	46,540,000
Candriam Bonds	Total Return Defensive	EUR	402,986	380,000
Candriam Bonds	USD	USD	198,494	-

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 18 - Swing Pricing

For the sub-funds Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive and Candriam Bonds USD, provision has been made for the following measure:

On the valuation days on which the difference between the amount of subscriptions and the amount of redemptions in a sub-fund (that is, the net transactions) exceeds a threshold previously set by the Board of Directors, the Board reserves the right to value the securities portfolio of this sub-fund on the basis of the buying or selling prices (in the case of net inflows or net outflows respectively).

The adjustment of the valuation method must not exceed 1% of the NAV.

As at June 30, 2018, no adjustment as mentioned above was made.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 18 - Swing Pricing

Pour les compartiments Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive et Candriam Bonds USD, il est prévu la disposition suivante :

Les jours d'évaluation où la différence entre le montant de souscriptions et le montant de rachats d'un compartiment (soit les transactions nettes) excède un seuil fixé au préalable par le Conseil d'Administration, celui-ci se réserve le droit d'évaluer le portefeuille-titres de ce compartiment sur base des cours acheteurs ou vendeurs (en cas respectivement d'entrées nettes ou de sorties nettes).

L'ajustement du mode de valorisation ne devra pas dépasser 1 % de la VNI.

Au 30 juin 2018, aucun ajustement tel que mentionné ci-dessus n'a été effectué.

* See Note 1 / * Voir Note 1

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 *(Fortsetzung)*

Erläuterung 18 - Swing Pricing

Für die Teilfonds Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive und Candriam Bonds USD, gilt folgende Bestimmung:

An Bewertungstagen, an denen die Differenz zwischen dem Betrag der Zeichnungen und dem Betrag der Rücknahmen eines Teilfonds (die Nettotransaktionen) einen vom Verwaltungsrat festgelegten Grenzwert überschreitet, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, das Wertpapierportfolio dieses Teilfonds auf der Grundlage der Geld- bzw. Briefkurse zu bewerten (im Fall von Nettozuflüssen bzw. Nettoabflüssen).

Die Anpassung des Bewertungsmodus darf 1% des NIW (Nettoinventarwertes) nicht überschreiten.

Zum 30. Juni 2018, erfolgte keine wie oben angegebene Anpassung.

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 *(vervolg)*

Toelichting 18 - Swing Pricing

Voor de compartimenten Candriam Bonds Capital Securities, Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Diversified*, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive en Candriam Bonds USD, is de volgende bepaling voorzien:

De Raad van Bestuur behoudt zich, op waarderingsdagen waarop het verschil tussen het bedrag aan inschrijvingen en het bedrag aan terugkopen in een compartiment (ofwel de nettotransacties) een door hem voorafbepaalde drempel overschrijdt, het recht voor om de effectenportefeuille van dat compartiment te waarderen op basis van de aan- of verkoopkoersen, respectievelijk in geval van netto-in- of -uitstappen.

De aanpassing van de waarderingswijze mag niet meer bedragen dan 1% van de NIW.

Per 30 juni 2018, was er geen enkele aanpassing zoals voormeld doorgevoerd.

Candriam Bonds

Additional unaudited information

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012

Securities lending

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012

Prêts sur titres

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	70	42	-	28

Zusätzliche ungeprüfte Informationen

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Wertpapierleihe

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012

Leningen op effecten

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	70	42	-	28

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Emerging Markets

Global data (in USD)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Emerging Markets	29,667,819	27,459,109	2,539,660,664	1.08

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Emerging Markets	27,459,109	2,340,046,173	1.17

Concentration data (in USD)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	12,200,307
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	1,385,318
ANTERO RESOURCES CORP	1,012,333
LIBERTY BROADBAND CORP	1,012,322
IAC/INTERACTIVECORP	1,012,321
VMWARE INC	1,012,290
BLUEBIRD BIO INC	1,012,225
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	1,012,167
GRUBHUB INC	808,170
T-MOBILE US INC	756,109

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Nomura International plc	20,211,219
J.P. Morgan Securities PLC	3,840,498
Barclays Capital Securities Limited	2,770,624
Morgan Stanley & Co. International PLC	636,769
Total	**27,459,109**

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Emerging Markets

Informations générales (en USD)

Données sur la concentration (en USD)

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Emerging Markets

Allgemeine Daten (in USD)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Emerging Markets

Wereldwijde gegevens (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Emerging Markets	29,667,819	27,459,109	2,539,660,664	1.08

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Emerging Markets	27,459,109	2,340,046,173	1.17

Konzentrationsdaten (in USD)

Concentratiegegevens (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	12,200,307
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	1,385,318
ANTERO RESOURCES CORP	1,012,333
LIBERTY BROADBAND CORP	1,012,322
IAC/INTERACTIVECORP	1,012,321
VMWARE INC	1,012,290
BLUEBIRD BIO INC	1,012,225
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	1,012,167
GRUBHUB INC	808,170
T-MOBILE US INC	756,109

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Nomura International plc	20,211,219
J.P. Morgan Securities PLC	3,840,498
Barclays Capital Securities Limited	2,770,624
Morgan Stanley & Co. International PLC	636,769
Total / Totaal	**27,459,109**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Emerging Markets (continued)

Candriam Bonds Emerging Markets (suite)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in USD):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en USD) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	3,623,737
EQUITIES	12,932,807
MONEY MARKET	-
OTHER	13,111,275
CASH	-
Total	**29,667,818**

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	191,877
A+	2,152,364
AA-	383,661
AA	704,046
AA+	12,429,781
B	383,987
B+	114,641
BB-	155,615
BB	1,016,744
BB+	1,938,811
BBB-	1,665,924
BBB	331,068
BBB+	1,342,237
NR	6,857,063
Total	**29,667,818**

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	12,794
one to three months / un à trois mois	383,456
three months to one year / trois mois à un an	383,873
above one year / supérieur à un an	15,273,394
open maturity / maturités ouvertes	13,614,301
Total	**29,667,818**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Emerging Markets (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in USD) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Emerging Markets (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in USD):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	3,623,737
EQUITIES	12,932,807
MONEY MARKET	-
OTHER	13,111,275
CASH	-
Total / Totaal	**29,667,818**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	191,877
A+	2,152,364
AA-	383,661
AA	704,046
AA+	12,429,781
B	383,987
B+	114,641
BB-	155,615
BB	1,016,744
BB+	1,938,811
BBB-	1,665,924
BBB	331,068
BBB+	1,342,237
NR	6,857,063
Total / Totaal	**29,667,818**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	12,794
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	383,456
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	383,873
über ein Jahr / meer dan één jaar	15,273,394
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	13,614,301
Total / Totaal	**29,667,818**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Emerging Markets (continued)

Candriam Bonds Emerging Markets (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
USD	26,043,261
JPY	2,344,620
EUR	511,565
GBP	385,555
AUD	382,817
Total	**29,667,818**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	27,459,109
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	**27,459,109**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
UNITED KINGDOM	27,459,109
Total	**27,459,109**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	27,459,109

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Emerging Markets (Fortsetzung)

Candriam Bonds Emerging Markets (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
USD	26,043,261
JPY	2,344,620
EUR	511,565
GBP	385,555
AUD	382,817
Total / Totaal	**29,667,818**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	27,459,109
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	**27,459,109**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
UNITED KINGDOM	27,459,109
Total / Totaal	**27,459,109**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	27,459,109

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Emerging Markets (continued)

Candriam Bonds Emerging Markets (suite)

Data on reuse of Collateral (in USD)

Données sur la réutilisation des garanties (en USD)

Data on reuse of Collateral **Données sur la réutilisation des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in USD):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en USD) :

Name of the depositary **Nom du dépositaire**	**Amount of collateral asset safe-kept** **Montant des actifs en garantie conservés**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	29,667,819

Data on return and cost for each type of SFTs (in USD):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en USD) :

Sub-fund name **Nom du compartiment**	**Gross Fees** **Commissions brutes**	**Fund Fees** **Commissions du Fonds**	**Tax Withheld** **Impôt retenu**	**Candriam Fees** **Commissions de Candriam**
Candriam Bonds Emerging Markets	62,330	37,398	-	24,932

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Emerging Markets (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in USD)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Emerging Markets (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in USD)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in USD):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in USD):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	29,667,819

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in USD):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in USD):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Emerging Markets	62,330	37,398	-	24,932

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro

Candriam Bonds Euro

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro	200,773,595	184,222,212	508,179,371	36

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro	184,222,212	499,978,895	37

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	37,965,332
JAPAN GOVERNMENT FIFTEEN YEAR BOND	14,434,319
FRANCE TREASURY BILL BTF	12,089,060
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	10,250,650
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	7,110,341
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	5,030,276
VONOVIA SE	4,274,469
EUROPEAN INVESTMENT BANK	3,661,490
ALSTOM SA	3,543,813
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	3,543,788

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	70,870,634
BNP Paribas Arbitrage SNC	42,025,266
J.P. Morgan Securities PLC	26,800,454
Barclays Capital Securities Limited	15,535,208
Natixis SA	14,613,844
UBS Limited	3,930,807
Morgan Stanley & Co. International PLC	3,537,808
BNP Paribas Securities Services SCA	3,325,118
Nomura International plc	2,773,543
HSBC Bank PLC	809,528
Total	**184,222,212**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro	200,773,595	184,222,212	508,179,371	36

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro	184,222,212	499,978,895	37

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	37,965,332
JAPAN GOVERNMENT FIFTEEN YEAR BOND	14,434,319
FRANCE TREASURY BILL BTF	12,089,060
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	10,250,650
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	7,110,341
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	5,030,276
VONOVIA SE	4,274,469
EUROPEAN INVESTMENT BANK	3,661,490
ALSTOM SA	3,543,813
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	3,543,788

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	70,870,634
BNP Paribas Arbitrage SNC	42,025,266
J.P. Morgan Securities PLC	26,800,454
Barclays Capital Securities Limited	15,535,208
Natixis SA	14,613,844
UBS Limited	3,930,807
Morgan Stanley & Co. International PLC	3,537,808
BNP Paribas Securities Services SCA	3,325,118
Nomura International plc	2,773,543
HSBC Bank PLC	809,528
Total / Totaal	**184,222,212**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	98,669,208
EQUITIES	93,960,314
MONEY MARKET	-
OTHER	8,144,073
CASH	-
Total	**200,773,595**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	52,931,781
A	1,085,727
A+	39,512,174
AA-	2,709,625
AA	18,322,583
AA+	2,762,192
AAA	3,661,760
B	3,410,854
BB-	196,530
BB	138,785
BB+	2,900,074
BBB-	554,499
BBB	12,518,426
BBB+	24,373,067
NR	35,695,517
Total	**200,773,596**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	2,977,238
one week to one month / une semaine à un mois	9,111,822
one to three months / un à trois mois	665,270
three months to one year / trois mois à un an	1,349,160
above one year / supérieur à un an	85,488,114
open maturity / maturités ouvertes	101,181,991
Total	**200,773,595**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	98,669,208
EQUITIES	93,960,314
MONEY MARKET	-
OTHER	8,144,073
CASH	-
Total / Totaal	**200,773,595**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	52,931,781
A	1,085,727
A+	39,512,174
AA-	2,709,625
AA	18,322,583
AA+	2,762,192
AAA	3,661,760
B	3,410,854
BB-	196,530
BB	138,785
BB+	2,900,074
BBB-	554,499
BBB	12,518,426
BBB+	24,373,067
NR	35,695,517
Total / Totaal	**200,773,596**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	2,977,238
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	9,111,822
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	665,270
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	1,349,160
über ein Jahr / meer dan één jaar	85,488,114
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	101,181,991
Total / Totaal	**200,773,595**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro (continued)

Candriam Bonds Euro (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	120,115,628
JPY	45,870,758
USD	22,897,430
GBP	5,078,849
AUD	2,709,789
CHF	2,534,021
SEK	1,340,068
CAD	196,537
DKK	30,515
Total	**200,773,595**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	162,606,876
open maturity / maturités ouvertes	21,615,336
Total	**184,222,212**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
FRANCE	130,834,863
UNITED KINGDOM	49,456,542
SWITZERLAND	3,930,807
Total	**184,222,212**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	184,222,212

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	120,115,628
JPY	45,870,758
USD	22,897,430
GBP	5,078,849
AUD	2,709,789
CHF	2,534,021
SEK	1,340,068
CAD	196,537
DKK	30,515
Total / Totaal	**200,773,595**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	162,606,876
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	21,615,336
Total / Totaal	**184,222,212**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
FRANCE	130,834,863
UNITED KINGDOM	49,456,542
SWITZERLAND	3,930,807
Total / Totaal	**184,222,212**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	184,222,212

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro (continued)

Candriam Bonds Euro (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral **Données sur la réutilisation des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary **Nom du dépositaire**	**Amount of collateral asset safe-kept** **Montant des actifs en garantie conservés**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	200,773,595

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name **Nom du compartiment**	**Gross Fees** **Commissions brutes**	**Fund Fees** **Commissions du Fonds**	**Tax Withheld** **Impôt retenu**	**Candriam Fees** **Commissions de Candriam**
Candriam Bonds Euro	153,087	91,852	-	61,235

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	200,773,595

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Euro	153,087	91,852	-	61,235

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Convergence

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Convergence

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Bonds Euro Convergence	72	43	-	29

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Convergence

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Convergence

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds Euro Convergence	72	43	-	29

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate

Candriam Bonds Euro Corporate

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Corporate	256,463,823	236,314,101	901,665,422	26

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Corporate	236,314,101	885,454,835	27

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
FRANCE TREASURY BILL BTF	26,425,917
JAPAN GOVERNMENT FIFTEEN YEAR BOND	19,897,029
SPAIN GOVERNMENT BOND	17,614,283
EUROPEAN INVESTMENT BANK	15,868,158
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	15,625,015
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	10,468,412
CITIGROUP INC	7,707,163
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	5,422,827
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	4,968,803
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	4,523,439

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Barclays Capital Securities Limited	77,752,954
J.P. Morgan Securities PLC	77,071,734
Societe Generale SA	68,903,732
Nomura International plc	4,049,000
Morgan Stanley & Co. International PLC	3,536,826
HSBC Bank PLC	2,139,065
UBS Limited	1,934,986
BNP Paribas Arbitrage SNC	925,804
Total	**236,314,101**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Corporate	256,463,823	236,314,101	901,665,422	26

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Corporate	236,314,101	885,454,835	27

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
FRANCE TREASURY BILL BTF	26,425,917
JAPAN GOVERNMENT FIFTEEN YEAR BOND	19,897,029
SPAIN GOVERNMENT BOND	17,614,283
EUROPEAN INVESTMENT BANK	15,868,158
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	15,625,015
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	10,468,412
CITIGROUP INC	7,707,163
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	5,422,827
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	4,968,803
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	4,523,439

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Barclays Capital Securities Limited	77,752,954
J.P. Morgan Securities PLC	77,071,734
Societe Generale SA	68,903,732
Nomura International plc	4,049,000
Morgan Stanley & Co. International PLC	3,536,826
HSBC Bank PLC	2,139,065
UBS Limited	1,934,986
BNP Paribas Arbitrage SNC	925,804
Total / Totaal	**236,314,101**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate (suite)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	141,137,856
EQUITIES	107,699,771
MONEY MARKET	-
OTHER	7,626,196
CASH	-
Total	**256,463,823**

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	1,163,776
A	60,231
A+	1,223,378
AA-	229,349
AA	837,748
AA+	139,519
B	202,895
BB	20,078
BB+	100,564
BBB-	175
BBB	5,318
BBB+	435,179
NR	733,554
Total	**5,151,764**

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	26,205,096
one week to one month / une semaine à un mois	220,821
one to three months / un à trois mois	7,707,163
three months to one year / trois mois à un an	9
above one year / supérieur à un an	108,735,839
open maturity / maturités ouvertes	113,594,895
Total	**256,463,823**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	141,137,856
EQUITIES	107,699,771
MONEY MARKET	-
OTHER	7,626,196
CASH	-
Total / Totaal	**256,463,823**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	1,163,776
A	60,231
A+	1,223,378
AA-	229,349
AA	837,748
AA+	139,519
B	202,895
BB	20,078
BB+	100,564
BBB-	175
BBB	5,318
BBB+	435,179
NR	733,554
Total / Totaal	**5,151,764**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	26,205,096
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	220,821
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	7,707,163
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	9
über ein Jahr / meer dan één jaar	108,735,839
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	113,594,895
Total / Totaal	**256,463,823**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	140,277,104
JPY	59,612,409
USD	44,657,137
GBP	6,100,163
AUD	5,529,740
CHF	190,250
DKK	97,021
Total	**256,463,823**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	199,629,195
open maturity / maturités ouvertes	36,684,906
Total	**236,314,101**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
UNITED KINGDOM	164,549,579
FRANCE	69,829,536
SWITZERLAND	1,934,986
Total	**236,314,101**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	236,314,101

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	140,277,104
JPY	59,612,409
USD	44,657,137
GBP	6,100,163
AUD	5,529,740
CHF	190,250
DKK	97,021
Total / Totaal	**256,463,823**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	199,629,195
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	36,684,906
Total / Totaal	**236,314,101**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
UNITED KINGDOM	164,549,579
FRANCE	69,829,536
SWITZERLAND	1,934,986
Total / Totaal	**236,314,101**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	236,314,101

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral **Données sur la réutilisation des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary **Nom du dépositaire**	**Amount of collateral asset safe-kept** **Montant des actifs en garantie conservés**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	256,463,823

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name **Nom du compartiment**	**Gross Fees** **Commissions brutes**	**Fund Fees** **Commissions du Fonds**	**Tax Withheld** **Impôt retenu**	**Candriam Fees** **Commissions de Candriam**
Candriam Bonds Euro Corporate	85,373	51,224	-	34,149

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	256,463,823

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Euro Corporate	85,373	51,224	-	34,149

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	5,151,763	4,765,313	35,195,550	14

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	4,765,313	34,748,359	14

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	1,114,703
SPAIN GOVERNMENT BOND	959,120
FRANCE TREASURY BILL BTF	686,615
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	445,563
CITIGROUP INC	199,496
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	151,001
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	139,519
TOSHIBA CORP	102,338
ENI SPA	102,244
TELSTRA CORP LTD	100,599

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Barclays Capital Securities Limited	2,229,265
J.P. Morgan Securities PLC	2,011,895
Societe Generale SA	402,815
Morgan Stanley & Co. International PLC	85,309
HSBC Bank PLC	34,476
UBS Limited	1,553
Total	**4,765,313**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	5,151,763	4,765,313	35,195,550	14

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	4,765,313	34,748,359	14

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	1,114,703
SPAIN GOVERNMENT BOND	959,120
FRANCE TREASURY BILL BTF	686,615
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	445,563
CITIGROUP INC	199,496
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	151,001
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	139,519
TOSHIBA CORP	102,338
ENI SPA	102,244
TELSTRA CORP LTD	100,599

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Barclays Capital Securities Limited	2,229,265
J.P. Morgan Securities PLC	2,011,895
Societe Generale SA	402,815
Morgan Stanley & Co. International PLC	85,309
HSBC Bank PLC	34,476
UBS Limited	1,553
Total / Totaal	**4,765,313**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	3,696,018
EQUITIES	1,353,565
MONEY MARKET	-
OTHER	102,180
CASH	-
Total	**5,151,763**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	1,163,776
A	60,231
A+	1,223,378
AA-	229,349
AA	837,748
AA+	139,519
B	202,895
BB	20,078
BB+	100,564
BBB-	175
BBB	5,318
BBB+	435,179
NR	733,553
Total	**5,151,763**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	684,055
one week to one month / une semaine à un mois	2,560
one to three months / un à trois mois	199,496
three months to one year / trois mois à un an	2
above one year / supérieur à un an	2,809,906
open maturity / maturités ouvertes	1,455,745
Total	**5,151,763**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	3,696,018
EQUITIES	1,353,565
MONEY MARKET	-
OTHER	102,180
CASH	-
Total / Totaal	**5,151,763**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	1,163,776
A	60,231
A+	1,223,378
AA-	229,349
AA	837,748
AA+	139,519
B	202,895
BB	20,078
BB+	100,564
BBB-	175
BBB	5,318
BBB+	435,179
NR	733,553
Total / Totaal	**5,151,763**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	684,055
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	2,560
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	199,496
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	2
über ein Jahr / meer dan één jaar	2,809,906
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	1,455,745
Total / Totaal	**5,151,763**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	2,872,962
JPY	1,619,488
USD	533,379
AUD	103,965
GBP	20,156
SEK	1,815
Total	**5,151,763**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	4,005,465
open maturity / maturités ouvertes	759,847
Total	**4,765,313**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
UNITED KINGDOM	4,360,944
FRANCE	402,815
SWITZERLAND	1,553
Total	**4,765,313**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	4,765,313

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	2,872,962
JPY	1,619,488
USD	533,379
AUD	103,965
GBP	20,156
SEK	1,815
Total / Totaal	**5,151,763**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	4,005,465
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	759,847
Total / Totaal	**4,765,313**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
UNITED KINGDOM	4,360,944
FRANCE	402,815
SWITZERLAND	1,553
Total / Totaal	**4,765,313**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	4,765,313

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (continued)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	5,151,763

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	2,157	1,294	-	863

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	5,151,763

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	2,157	1,294	-	863

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government

Candriam Bonds Euro Government

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Government	304,601,422	278,665,643	620,925,096	45

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Government	278,665,643	613,023,817	45

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	34,689,741
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	26,071,125
FRANCE TREASURY BILL BTF	15,951,190
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	15,449,256
MORGAN STANLEY	11,625,709
SWEDBANK HYPOTEK AB	10,593,917
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	7,904,279
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	7,327,320
ENI SPA	5,936,755
MASCO CORP	5,297,395

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	105,939,478
BNP Paribas Arbitrage SNC	71,855,019
J.P. Morgan Securities PLC	46,915,395
Natixis SA	40,601,120
BNP Paribas Securities Services SCA	8,302,317
Barclays Capital Securities Limited	4,823,997
UBS Limited	228,317
Total	**278,665,643**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Government

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Government

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Government	304,601,422	278,665,643	620,925,096	45

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Government	278,665,643	613,023,817	45

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	34,689,741
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	26,071,125
FRANCE TREASURY BILL BTF	15,951,190
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	15,449,256
MORGAN STANLEY	11,625,709
SWEDBANK HYPOTEK AB	10,593,917
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	7,904,279
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	7,327,320
ENI SPA	5,936,755
MASCO CORP	5,297,395

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	105,939,478
BNP Paribas Arbitrage SNC	71,855,019
J.P. Morgan Securities PLC	46,915,395
Natixis SA	40,601,120
BNP Paribas Securities Services SCA	8,302,317
Barclays Capital Securities Limited	4,823,997
UBS Limited	228,317
Total / Totaal	**278,665,643**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government (continued)

Candriam Bonds Euro Government (suite)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	135,319,245
EQUITIES	159,024,916
MONEY MARKET	-
OTHER	10,257,261
CASH	-
Total	**304,601,422**

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	11,343,261
A	5,880,543
A+	66,275,300
AA-	12,939,588
AA	50,640,940
AA+	3,314,220
AAA	138,563
B	5,106,667
B+	7,466
BB+	2,670,729
BBB-	1,997,403
BBB	32,029,821
BBB+	46,154,090
NR	66,102,831
Total	**304,601,422**

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	15,951,190
one to three months / un à trois mois	4,691,203
three months to one year / trois mois à un an	26,495,762
above one year / supérieur à un an	89,859,667
open maturity / maturités ouvertes	167,603,600
Total	**304,601,422**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Government (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Government (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	135,319,245
EQUITIES	159,024,916
MONEY MARKET	-
OTHER	10,257,261
CASH	-
Total / Totaal	**304,601,422**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	11,343,261
A	5,880,543
A+	66,275,300
AA-	12,939,588
AA	50,640,940
AA+	3,314,220
AAA	138,563
B	5,106,667
B+	7,466
BB+	2,670,729
BBB-	1,997,403
BBB	32,029,821
BBB+	46,154,090
NR	66,102,831
Total / Totaal	**304,601,422**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	15,951,190
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	4,691,203
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	26,495,762
über ein Jahr / meer dan één jaar	89,859,667
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	167,603,600
Total / Totaal	**304,601,422**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government (continued)

Candriam Bonds Euro Government (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	177,760,235
JPY	67,765,321
USD	50,408,986
AUD	4,490,878
GBP	4,007,070
SEK	146,126
CHF	11,416
CAD	11,390
Total	**304,601,422**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	278,665,643
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	**278,665,643**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
FRANCE	226,697,934
UNITED KINGDOM	51,739,392
SWITZERLAND	228,317
Total	**278,665,643**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	278,665,643

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Government (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Government (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	177,760,235
JPY	67,765,321
USD	50,408,986
AUD	4,490,878
GBP	4,007,070
SEK	146,126
CHF	11,416
CAD	11,390
Total / Totaal	**304,601,422**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	278,665,643
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	**278,665,643**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
FRANCE	226,697,934
UNITED KINGDOM	51,739,392
SWITZERLAND	228,317
Total / Totaal	**278,665,643**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	278,665,643

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Government (continued)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	304,601,422

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Bonds Euro Government	130,836	78,502	-	52,334

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Government (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Government (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	304,601,422

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Euro Government	130,836	78,502	-	52,334

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	216,171,649	197,988,042	524,791,520	38

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	197,988,042	499,804,938	40

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	27,735,564
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	26,750,948
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	12,019,821
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	8,856,210
MORGAN STANLEY	7,243,899
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	5,848,379
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	5,069,235
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	5,039,720
INVESTITIONSBANK BERLIN	4,605,060
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	4,284,885

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	72,438,370
BNP Paribas Arbitrage SNC	49,308,920
Natixis SA	36,395,645
J.P. Morgan Securities PLC	31,275,842
BNP Paribas Securities Services SCA	5,446,202
Barclays Capital Securities Limited	2,932,526
UBS Limited	190,538
Total	**197,988,042**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	216,171,649	197,988,042	524,791,520	38

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	197,988,042	499,804,938	40

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	27,735,564
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	26,750,948
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	12,019,821
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	8,856,210
MORGAN STANLEY	7,243,899
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	5,848,379
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	5,069,235
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	5,039,720
INVESTITIONSBANK BERLIN	4,605,060
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	4,284,885

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	72,438,370
BNP Paribas Arbitrage SNC	49,308,920
Natixis SA	36,395,645
J.P. Morgan Securities PLC	31,275,842
BNP Paribas Securities Services SCA	5,446,202
Barclays Capital Securities Limited	2,932,526
UBS Limited	190,538
Total / Totaal	**197,988,042**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	105,204,498
EQUITIES	107,122,303
MONEY MARKET	-
OTHER	3,844,848
CASH	-
Total	**216,171,649**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	37,320,272
A	4,192,653
A+	51,370,988
AA-	8,808,166
AA	17,884,036
AA+	113,512
AAA	3,643,035
B	3,399,735
B+	9,522
BB+	1,583,860
BBB-	4,840,391
BBB	11,254,840
BBB+	31,007,486
NR	40,743,153
Total	**216,171,649**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	16,183,490
above one year / supérieur à un an	89,021,008
open maturity / maturités ouvertes	110,967,151
Total	**216,171,649**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	105,204,498
EQUITIES	107,122,303
MONEY MARKET	-
OTHER	3,844,848
CASH	-
Total / Totaal	**216,171,649**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	37,320,272
A	4,192,653
A+	51,370,988
AA-	8,808,166
AA	17,884,036
AA+	113,512
AAA	3,643,035
B	3,399,735
B+	9,522
BB+	1,583,860
BBB-	4,840,391
BBB	11,254,840
BBB+	31,007,486
NR	40,743,153
Total / Totaal	**216,171,649**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	16,183,490
über ein Jahr / meer dan één jaar	89,021,008
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	110,967,151
Total / Totaal	**216,171,649**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (continued)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	128,573,499
JPY	51,729,330
USD	24,392,248
GBP	9,470,520
AUD	1,981,519
CHF	15,022
CAD	9,511
Total	**216,171,649**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	197,516,498
open maturity / maturités ouvertes	471,545
Total	**197,988,042**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
FRANCE	163,589,136
UNITED KINGDOM	34,208,368
SWITZERLAND	190,538
Total	**197,988,042**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	197,988,042

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	128,573,499
JPY	51,729,330
USD	24,392,248
GBP	9,470,520
AUD	1,981,519
CHF	15,022
CAD	9,511
Total / Totaal	**216,171,649**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	197,516,498
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	471,545
Total / Totaal	**197,988,042**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
FRANCE	163,589,136
UNITED KINGDOM	34,208,368
SWITZERLAND	190,538
Total / Totaal	**197,988,042**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	197,988,042

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (continued)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	216,171,649

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	114,685	68,811	-	45,874

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	216,171,649

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	114,685	68,811	-	45,874

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Long Term

Candriam Bonds Euro Long Term

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Long Term	22,028,907	20,315,229	68,831,169	30

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Long Term	20,315,229	67,065,241	30

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	1,779,681
SPAIN GOVERNMENT BOND	1,774,975
FRANCE TREASURY BILL BTF	1,321,106
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	1,237,622
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	1,069,685
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	803,611
EUROPEAN INVESTMENT BANK	634,216
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	633,642
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	533,597
ENI SPA	490,255

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
BNP Paribas Arbitrage SNC	5,234,524
Societe Generale SA	4,970,937
J.P. Morgan Securities PLC	4,406,428
Barclays Capital Securities Limited	2,669,437
Natixis SA	1,404,004
Nomura International plc	616,827
Morgan Stanley & Co. International PLC	551,867
BNP Paribas Securities Services SCA	243,390
HSBC Bank PLC	169,229
UBS Limited	48,586
Total	**20,315,229**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Long Term

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Long Term

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Long Term	22,028,907	20,315,229	68,831,169	30

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Long Term	20,315,229	67,065,241	30

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	1,779,681
SPAIN GOVERNMENT BOND	1,774,975
FRANCE TREASURY BILL BTF	1,321,106
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	1,237,622
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	1,069,685
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	803,611
EUROPEAN INVESTMENT BANK	634,216
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	633,642
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	533,597
ENI SPA	490,255

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
BNP Paribas Arbitrage SNC	5,234,524
Societe Generale SA	4,970,937
J.P. Morgan Securities PLC	4,406,428
Barclays Capital Securities Limited	2,669,437
Natixis SA	1,404,004
Nomura International plc	616,827
Morgan Stanley & Co. International PLC	551,867
BNP Paribas Securities Services SCA	243,390
HSBC Bank PLC	169,229
UBS Limited	48,586
Total / Totaal	**20,315,229**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Long Term (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Long Term (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	10,203,966
EQUITIES	10,373,139
MONEY MARKET	-
OTHER	1,451,801
CASH	-
Total	**22,028,906**

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	2,057,784
A	846,793
A+	3,983,681
AA-	760,962
AA	2,809,111
AA+	1,647,322
AAA	1,243,636
B	488,143
BB	1,050
BB+	276,624
BBB-	493,678
BBB	837,007
BBB+	1,899,346
NR	4,683,769
Total	**22,028,907**

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	1,321,106
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	132,031
above one year / supérieur à un an	9,764,510
open maturity / maturités ouvertes	10,811,260
Total	**22,028,907**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Long Term (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Long Term (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	10,203,966
EQUITIES	10,373,139
MONEY MARKET	-
OTHER	1,451,801
CASH	-
Total / Totaal	**22,028,906**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	2,057,784
A	846,793
A+	3,983,681
AA-	760,962
AA	2,809,111
AA+	1,647,322
AAA	1,243,636
B	488,143
BB	1,050
BB+	276,624
BBB-	493,678
BBB	837,007
BBB+	1,899,346
NR	4,683,769
Total / Totaal	**22,028,907**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	1,321,106
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	132,031
über ein Jahr / meer dan één jaar	9,764,510
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	10,811,260
Total / Totaal	**22,028,907**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Long Term (continued)

Candriam Bonds Euro Long Term (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	11,997,211
JPY	4,724,926
USD	3,199,161
GBP	1,605,143
CHF	268,690
AUD	231,123
CAD	2,439
DKK	214
Total	**22,028,907**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	18,370,462
open maturity / maturités ouvertes	1,944,767
Total	**20,315,229**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
FRANCE	11,852,855
UNITED KINGDOM	8,413,789
SWITZERLAND	48,586
Total	**20,315,229**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	20,315,229

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Long Term (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Long Term (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	11,997,211
JPY	4,724,926
USD	3,199,161
GBP	1,605,143
CHF	268,690
AUD	231,123
CAD	2,439
DKK	214
Total / Totaal	**22,028,907**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	18,370,462
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	1,944,767
Total / Totaal	**20,315,229**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
FRANCE	11,852,855
UNITED KINGDOM	8,413,789
SWITZERLAND	48,586
Total / Totaal	**20,315,229**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	20,315,229

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Long Term (continued)

Candriam Bonds Euro Long Term (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral **Données sur la réutilisation des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary **Nom du dépositaire**	**Amount of collateral asset safe-kept** **Montant des actifs en garantie conservés**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	22,028,907

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name **Nom du compartiment**	**Gross Fees** **Commissions brutes**	**Fund Fees** **Commissions du Fonds**	**Tax Withheld** **Impôt retenu**	**Candriam Fees** **Commissions de Candriam**
Candriam Bonds Euro Long Term	32,500	19,500	-	13,000

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Long Term (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Long Term (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	22,028,907

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Euro Long Term	32,500	19,500	-	13,000

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Short Term

Candriam Bonds Euro Short Term

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Short Term	471,914,834	433,189,836	2,014,662,539	22

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Short Term	433,189,836	1,983,142,712	22

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	58,758,931
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	42,623,563
FRANCE TREASURY BILL BTF	42,369,519
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	14,591,310
TELEFONICA SA	14,042,692
VERIZON COMMUNICATIONS INC	12,774,463
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	11,905,509
PENTAIR PLC	11,776,717
DOLLAR TREE INC	11,776,714
GILEAD SCIENCES INC	11,776,686

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	235,516,642
BNP Paribas Arbitrage SNC	91,352,370
J.P. Morgan Securities PLC	45,316,573
Barclays Capital Securities Limited	32,533,063
UBS Limited	19,957,575
Nomura International plc	6,521,785
Natixis SA	1,495,510
Morgan Stanley & Co. International PLC	496,318
Total	**433,189,836**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Short Term

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Short Term

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Short Term	471,914,834	433,189,836	2,014,662,539	22

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Short Term	433,189,836	1,983,142,712	22

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	58,758,931
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	42,623,563
FRANCE TREASURY BILL BTF	42,369,519
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	14,591,310
TELEFONICA SA	14,042,692
VERIZON COMMUNICATIONS INC	12,774,463
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	11,905,509
PENTAIR PLC	11,776,717
DOLLAR TREE INC	11,776,714
GILEAD SCIENCES INC	11,776,686

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	235,516,642
BNP Paribas Arbitrage SNC	91,352,370
J.P. Morgan Securities PLC	45,316,573
Barclays Capital Securities Limited	32,533,063
UBS Limited	19,957,575
Nomura International plc	6,521,785
Natixis SA	1,495,510
Morgan Stanley & Co. International PLC	496,318
Total / Totaal	**433,189,836**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Short Term (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Short Term (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	229,965,165
EQUITIES	226,321,034
MONEY MARKET	-
OTHER	15,628,635
CASH	-
Total	**471,914,834**

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	70,143,657
A	13,835,893
A+	81,542,318
AA-	9,746,363
AA	56,068,665
AA+	14,175,576
AAA	12,090,754
B	3,640,512
BB	74,646
BB+	8,282,145
BBB-	41,766,513
BBB	39,068,788
BBB+	48,362,947
NR	73,116,054
Total	**471,914,834**

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	10,753,150
one to three months / un à trois mois	31,616,369
three months to one year / trois mois à un an	28,340,847
above one year / supérieur à un an	162,373,480
open maturity / maturités ouvertes	238,830,987
Total	**471,914,834**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Short Term (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Short Term (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	229,965,165
EQUITIES	226,321,034
MONEY MARKET	-
OTHER	15,628,635
CASH	-
Total / Totaal	**471,914,834**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	70,143,657
A	13,835,893
A+	81,542,318
AA-	9,746,363
AA	56,068,665
AA+	14,175,576
AAA	12,090,754
B	3,640,512
BB	74,646
BB+	8,282,145
BBB-	41,766,513
BBB	39,068,788
BBB+	48,362,947
NR	73,116,054
Total / Totaal	**471,914,834**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	10,753,150
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	31,616,369
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	28,340,847
über ein Jahr / meer dan één jaar	162,373,480
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	238,830,987
Total / Totaal	**471,914,834**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Short Term (continued)

Candriam Bonds Euro Short Term (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	277,988,655
USD	95,327,803
JPY	75,073,851
GBP	12,153,754
NOK	4,940,600
AUD	4,436,750
CHF	1,993,419
Total	**471,914,834**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	428,601,021
open maturity / maturités ouvertes	4,588,815
Total	**433,189,836**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
FRANCE	328,364,522
UNITED KINGDOM	84,867,739
SWITZERLAND	19,957,575
Total	**433,189,836**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	433,189,836

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Short Term (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Short Term (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	277,988,655
USD	95,327,803
JPY	75,073,851
GBP	12,153,754
NOK	4,940,600
AUD	4,436,750
CHF	1,993,419
Total / Totaal	**471,914,834**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	428,601,021
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	4,588,815
Total / Totaal	**433,189,836**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
FRANCE	328,364,522
UNITED KINGDOM	84,867,739
SWITZERLAND	19,957,575
Total / Totaal	**433,189,836**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	433,189,836

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Euro Short Term (continued)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	471,914,834

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Bonds Euro Short Term	143,824	86,295	-	57,530

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Short Term (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Short Term (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Short Term (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	471,914,834

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Euro Short Term	143,824	86,295	-	57,530

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Government

Candriam Bonds Global Government

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Global Government	42,999,232	39,394,776	114,351,080	34

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Global Government	39,394,776	108,276,096	36

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	4,620,155
SPAIN GOVERNMENT BOND	4,520,156
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY	3,012,195
JAPAN GOVERNMENT FIFTEEN YEAR BOND	1,748,585
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1,592,945
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	1,495,726
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,083,600
FRANCE TREASURY BILL BTF	1,058,085
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1,011,664
ENI SPA	834,906

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	15,063,887
BNP Paribas Arbitrage SNC	13,588,630
Natixis SA	6,683,102
J.P. Morgan Securities PLC	3,114,599
UBS Limited	944,558
Total	**39,394,776**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Government

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Government

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Global Government	42,999,232	39,394,776	114,351,080	34

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Global Government	39,394,776	108,276,096	36

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	4,620,155
SPAIN GOVERNMENT BOND	4,520,156
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY	3,012,195
JAPAN GOVERNMENT FIFTEEN YEAR BOND	1,748,585
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1,592,945
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	1,495,726
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,083,600
FRANCE TREASURY BILL BTF	1,058,085
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1,011,664
ENI SPA	834,906

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	15,063,887
BNP Paribas Arbitrage SNC	13,588,630
Natixis SA	6,683,102
J.P. Morgan Securities PLC	3,114,599
UBS Limited	944,558
Total / Totaal	**39,394,776**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Global Government (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Government (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	18,547,130
EQUITIES	23,725,545
MONEY MARKET	-
OTHER	726,556
CASH	-
Total	**42,999,232**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	6,674,754
A	47,225
A+	10,602,521
AA-	155,582
AA	4,070,280
AAA	2,346,569
B	311,343
BB	394
BB+	405,845
BBB-	773,876
BBB	2,135,089
BBB+	4,465,882
NR	11,009,872
Total	**42,999,232**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	1,058,085
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	311,005
three months to one year / trois mois à un an	6,369,143
above one year / supérieur à un an	10,808,898
open maturity / maturités ouvertes	24,452,102
Total	**42,999,232**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Government (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Government (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	18,547,130
EQUITIES	23,725,545
MONEY MARKET	-
OTHER	726,556
CASH	-
Total / Totaal	**42,999,232**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	6,674,754
A	47,225
A+	10,602,521
AA-	155,582
AA	4,070,280
AAA	2,346,569
B	311,343
BB	394
BB+	405,845
BBB-	773,876
BBB	2,135,089
BBB+	4,465,882
NR	11,009,872
Total / Totaal	**42,999,232**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	1,058,085
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	311,005
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	6,369,143
über ein Jahr / meer dan één jaar	10,808,898
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	24,452,102
Total / Totaal	**42,999,232**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Government (continued)

Candriam Bonds Global Government (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	24,223,605
JPY	9,971,190
USD	6,197,699
CHF	1,478,945
SEK	753,211
AUD	280,139
CAD	94,442
Total	**42,999,232**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	39,394,776
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	**39,394,776**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
FRANCE	35,335,619
UNITED KINGDOM	3,114,599
SWITZERLAND	944,558
Total	**39,394,776**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	39,394,776

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Government (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Government (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	24,223,605
JPY	9,971,190
USD	6,197,699
CHF	1,478,945
SEK	753,211
AUD	280,139
CAD	94,442
Total / Totaal	**42,999,232**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	39,394,776
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	**39,394,776**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
FRANCE	35,335,619
UNITED KINGDOM	3,114,599
SWITZERLAND	944,558
Total / Totaal	**39,394,776**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	39,394,776

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Government (continued)

Candriam Bonds Global Government (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral **Données sur la réutilisation des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary **Nom du dépositaire**	**Amount of collateral asset safe-kept** **Montant des actifs en garantie conservés**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	42,999,232

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name **Nom du compartiment**	**Gross Fees** **Commissions brutes**	**Fund Fees** **Commissions du Fonds**	**Tax Withheld** **Impôt retenu**	**Candriam Fees** **Commissions de Candriam**
Candriam Bonds Global Government	27,008	16,205	-	10,803

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Government (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Government (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	42,999,232

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Global Government	27,008	16,205	-	10,803

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	197,190,580	179,973,987	292,333,143	62

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	179,973,987	282,230,547	64

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	38,939,706
JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND	18,240,370
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	10,285,028
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	7,994,317
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	4,926,600
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	4,028,066
L'OREAL SA	3,550,404
INVESTITIONSBANK BERLIN	3,403,740
THALES SA	2,914,704
DANONE SA	2,914,653

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Natixis SA	58,292,136
BNP Paribas Arbitrage SNC	41,124,331
Societe Generale SA	40,349,368
BNP Paribas Securities Services SCA	40,208,152
Total	**179,973,987**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	197,190,580	179,973,987	292,333,143	62

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	179,973,987	282,230,547	64

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	38,939,706
JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND	18,240,370
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	10,285,028
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	7,994,317
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	4,926,600
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	4,028,066
L'OREAL SA	3,550,404
INVESTITIONSBANK BERLIN	3,403,740
THALES SA	2,914,704
DANONE SA	2,914,653

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Natixis SA	58,292,136
BNP Paribas Arbitrage SNC	41,124,331
Societe Generale SA	40,349,368
BNP Paribas Securities Services SCA	40,208,152
Total / Totaal	**179,973,987**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	83,108,909
EQUITIES	108,719,231
MONEY MARKET	-
OTHER	5,362,440
CASH	-
Total	**197,190,580**

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	45,101,071
A	10,092,525
A+	51,740,693
AA-	2,006,867
AA+	456
AAA	2,912,407
BB-	2,017,623
BB	2,056,249
BB+	1,679,946
BBB-	4,706,868
BBB	10,745,501
BBB+	23,612,434
BB-	2,017,623
NR	40,517,940
Total	**197,190,580**

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	3,404,132
above one year / supérieur à un an	79,704,777
open maturity / maturités ouvertes	114,081,671
Total	**197,190,580**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	83,108,909
EQUITIES	108,719,231
MONEY MARKET	-
OTHER	5,362,440
CASH	-
Total / Totaal	**197,190,580**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	45,101,071
A	10,092,525
A+	51,740,693
AA-	2,006,867
AA+	456
AAA	2,912,407
BB-	2,017,623
BB	2,056,249
BB+	1,679,946
BBB-	4,706,868
BBB	10,745,501
BBB+	23,612,434
BB-	2,017,623
NR	40,517,940
Total / Totaal	**197,190,580**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	3,404,132
über ein Jahr / meer dan één jaar	79,704,777
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	114,081,671
Total / Totaal	**197,190,580**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (continued)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	112,058,984
JPY	50,334,823
GBP	15,404,302
USD	15,317,374
SEK	2,055,881
CHF	2,019,216
Total	**197,190,580**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	157,138,380
open maturity / maturités ouvertes	22,835,607
Total	**179,973,987**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
FRANCE	179,973,987
Total	**179,973,987**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	179,973,987

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	112,058,984
JPY	50,334,823
GBP	15,404,302
USD	15,317,374
SEK	2,055,881
CHF	2,019,216
Total / Totaal	**197,190,580**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	157,138,380
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	22,835,607
Total / Totaal	**179,973,987**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
FRANCE	179,973,987
Total / Totaal	**179,973,987**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	179,973,987

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (continued)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral **Données sur la réutilisation des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary **Nom du dépositaire**	**Amount of collateral asset safe-kept** **Montant des actifs en garantie conservés**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	197,190,580

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name **Nom du compartiment**	**Gross Fees** **Commissions brutes**	**Fund Fees** **Commissions du Fonds**	**Tax Withheld** **Impôt retenu**	**Candriam Fees** **Commissions de Candriam**
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	153,529	92,117	-	61,412

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	197,190,580

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	153,529	92,117	-	61,412

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	21,833,938	20,032,090	64,870,579	31

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	20,032,090	62,635,754	32

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
FRANCE TREASURY BILL BTF	2,619,391
JAPAN GOVERNMENT TWO YEAR BOND	2,611,584
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	1,559,488
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1,221,833
EIFFAGE SA	488,902
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	488,600
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	486,498
SPAIN GOVERNMENT BOND	473,513
PEUGEOT SA	464,824
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	432,850

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	7,703,697
BNP Paribas Arbitrage SNC	7,681,352
Natixis SA	2,100,162
BNP Paribas Securities Services SCA	1,570,309
UBS Limited	976,571
Total	**20,032,090**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	21,833,938	20,032,090	64,870,579	31

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	20,032,090	62,635,754	32

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
FRANCE TREASURY BILL BTF	2,619,391
JAPAN GOVERNMENT TWO YEAR BOND	2,611,584
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	1,559,488
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1,221,833
EIFFAGE SA	488,902
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	488,600
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	486,498
SPAIN GOVERNMENT BOND	473,513
PEUGEOT SA	464,824
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	432,850

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	7,703,697
BNP Paribas Arbitrage SNC	7,681,352
Natixis SA	2,100,162
BNP Paribas Securities Services SCA	1,570,309
UBS Limited	976,571
Total / Totaal	**20,032,090**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (continued)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (suite)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	7,911,597
EQUITIES	12,651,679
MONEY MARKET	-
OTHER	1,270,662
CASH	-
Total	**21,833,938**

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	1,113,738
A	923,819
A+	6,032,792
AA	2,619,391
AA+	1,221,833
BB	48,803
BB+	176,119
BBB-	915,570
BBB	894,960
BBB+	1,897,558
NR	5,989,356
Total	**21,833,938**

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	2,930,894
three months to one year / trois mois à un an	336,119
above one year / supérieur à un an	5,866,418
open maturity / maturités ouvertes	12,700,507
Total	**21,833,938**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	7,911,597
EQUITIES	12,651,679
MONEY MARKET	-
OTHER	1,270,662
CASH	-
Total / Totaal	**21,833,938**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	1,113,738
A	923,819
A+	6,032,792
AA	2,619,391
AA+	1,221,833
BB	48,803
BB+	176,119
BBB-	915,570
BBB	894,960
BBB+	1,897,558
NR	5,989,356
Total / Totaal	**21,833,938**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	2,930,894
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	336,119
über ein Jahr / meer dan één jaar	5,866,418
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	12,700,507
Total / Totaal	**21,833,938**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (continued)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	12,351,026
JPY	5,340,490
USD	3,276,008
CHF	475,896
GBP	385,201
CAD	5,317
Total	**21,833,938**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	20,032,090
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	**20,032,090**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
FRANCE	19,055,519
SWITZERLAND	976,571
Total	**20,032,090**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	20,032,090

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	12,351,026
JPY	5,340,490
USD	3,276,008
CHF	475,896
GBP	385,201
CAD	5,317
Total / Totaal	**21,833,938**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	20,032,090
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	**20,032,090**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
FRANCE	19,055,519
SWITZERLAND	976,571
Total / Totaal	**20,032,090**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	20,032,090

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (continued)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	21,833,938

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	16,778	10,067	-	6,711

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	21,833,938

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	16,778	10,067	-	6,711

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds International

Candriam Bonds International

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds International	46,217,473	42,630,231	374,675,694	11

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds International	42,630,231	356,015,136	12

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	9,148,830
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	6,172,879
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	3,258,351
EUROPEAN INVESTMENT BANK	2,469,141
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	2,468,193
FRANCE TREASURY BILL BTF	2,172,174
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	931,560
FEVERTREE DRINKS PLC	914,961
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	914,961
SKYWORKS SOLUTIONS INC	914,958

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	18,297,954
Barclays Capital Securities Limited	12,345,116
J.P. Morgan Securities PLC	10,860,779
BNP Paribas Arbitrage SNC	558,516
Natixis SA	388,201
HSBC Bank PLC	179,666
Total	**42,630,231**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds International

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds International

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds International	46,217,473	42,630,231	374,675,694	11

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds International	42,630,231	356,015,136	12

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	9,148,830
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	6,172,879
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	3,258,351
EUROPEAN INVESTMENT BANK	2,469,141
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	2,468,193
FRANCE TREASURY BILL BTF	2,172,174
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	931,560
FEVERTREE DRINKS PLC	914,961
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	914,961
SKYWORKS SOLUTIONS INC	914,958

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	18,297,954
Barclays Capital Securities Limited	12,345,116
J.P. Morgan Securities PLC	10,860,779
BNP Paribas Arbitrage SNC	558,516
Natixis SA	388,201
HSBC Bank PLC	179,666
Total / Totaal	**42,630,231**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds International (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds International (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	26,947,824
EQUITIES	19,233,756
MONEY MARKET	-
OTHER	35,893
CASH	-
Total	**46,217,473**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	9,755,484
A	2,428,566
A+	9,422,928
AA-	1,696,968
AA	5,490,191
AA+	874,668
AAA	2,469,143
B	1,086,023
BB	7,958
BB+	346,655
BBB-	574,589
BBB	2,199,163
BBB+	2,395,888
NR	7,469,248
Total	**46,217,473**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	2,172,174
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	24,775,650
open maturity / maturités ouvertes	19,269,649
Total	**46,217,473**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds International (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds International (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	26,947,824
EQUITIES	19,233,756
MONEY MARKET	-
OTHER	35,893
CASH	-
Total / Totaal	**46,217,473**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	9,755,484
A	2,428,566
A+	9,422,928
AA-	1,696,968
AA	5,490,191
AA+	874,668
AAA	2,469,143
B	1,086,023
BB	7,958
BB+	346,655
BBB-	574,589
BBB	2,199,163
BBB+	2,395,888
NR	7,469,248
Total / Totaal	**46,217,473**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	2,172,174
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	24,775,650
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	19,269,649
Total / Totaal	**46,217,473**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds International (continued)

Candriam Bonds International (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	26,078,551
JPY	7,646,157
USD	6,868,094
GBP	4,236,438
SEK	814,682
AUD	543,056
CHF	30,496
Total	**46,217,473**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	37,307,219
open maturity / maturités ouvertes	5,323,012
Total	**42,630,231**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
UNITED KINGDOM	23,385,561
FRANCE	19,244,671
Total	**42,630,231**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	42,630,231

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds International (Fortsetzung)

Candriam Bonds International (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	26,078,551
JPY	7,646,157
USD	6,868,094
GBP	4,236,438
SEK	814,682
AUD	543,056
CHF	30,496
Total / Totaal	**46,217,473**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	37,307,219
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	5,323,012
Total / Totaal	**42,630,231**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
UNITED KINGDOM	23,385,561
FRANCE	19,244,671
Total / Totaal	**42,630,231**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	42,630,231

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds International (continued)

Candriam Bonds International (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral **Données sur la réutilisation des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary **Nom du dépositaire**	**Amount of collateral asset safe-kept** **Montant des actifs en garantie conservés**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	46,217,473

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name **Nom du compartiment**	**Gross Fees** **Commissions brutes**	**Fund Fees** **Commissions du Fonds**	**Tax Withheld** **Impôt retenu**	**Candriam Fees** **Commissions de Candriam**
Candriam Bonds International	25,102	15,061	-	10,041

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds International (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds International (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	46,217,473

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds International	25,102	15,061	-	10,041

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Total Return

Candriam Bonds Total Return

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Total Return	659,726,269	605,473,763	1,923,761,797	31

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Total Return	605,473,763	1,764,332,026	34

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	128,701,608
JAPAN GOVERNMENT TWO YEAR BOND	40,258,192
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	30,313,254
FRANCE TREASURY BILL BTF	28,639,727
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	20,420,073
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	15,539,370
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	13,865,844
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,500,735
VERIZON COMMUNICATIONS INC	13,500,325
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	13,202,537

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	269,993,249
BNP Paribas Arbitrage SNC	153,005,682
J.P. Morgan Securities PLC	84,232,510
BNP Paribas Securities Services SCA	31,004,303
Barclays Capital Securities Limited	29,194,823
Natixis SA	28,926,839
Nomura International plc	7,231,018
HSBC Bank PLC	1,755,130
UBS Limited	130,210
Total	**605,473,763**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Total Return

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Total Return

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Total Return	659,726,269	605,473,763	1,923,761,797	31

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Total Return	605,473,763	1,764,332,026	34

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	128,701,608
JAPAN GOVERNMENT TWO YEAR BOND	40,258,192
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	30,313,254
FRANCE TREASURY BILL BTF	28,639,727
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	20,420,073
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	15,539,370
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	13,865,844
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,500,735
VERIZON COMMUNICATIONS INC	13,500,325
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	13,202,537

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	269,993,249
BNP Paribas Arbitrage SNC	153,005,682
J.P. Morgan Securities PLC	84,232,510
BNP Paribas Securities Services SCA	31,004,303
Barclays Capital Securities Limited	29,194,823
Natixis SA	28,926,839
Nomura International plc	7,231,018
HSBC Bank PLC	1,755,130
UBS Limited	130,210
Total / Totaal	**605,473,763**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds Total Return (continued)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Total Return (suite)

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	310,928,988
EQUITIES	334,321,750
MONEY MARKET	-
OTHER	14,475,531
CASH	-
Total	**659,726,269**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
A-	164,116,443
A	15,223,547
A+	116,264,434
AA-	8,500,635
AA	86,208,711
AA+	1,133,213
AAA	8,910,600
B-	3,856,301
B	9,866,664
B+	5,789
BB-	90,066
BB	362,158
BB+	4,681,248
BBB-	31,556,314
BBB	50,512,585
BBB+	53,217,109
NR	105,220,455
Total	**659,726,269**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	28,639,727
one to three months / un à trois mois	18,145,976
three months to one year / trois mois à un an	1,533,910
above one year / supérieur à un an	263,742,589
open maturity / maturités ouvertes	347,664,068
Total	**659,726,269**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Total Return (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Total Return (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	310,928,988
EQUITIES	334,321,750
MONEY MARKET	-
OTHER	14,475,531
CASH	-
Total / Totaal	**659,726,269**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	164,116,443
A	15,223,547
A+	116,264,434
AA-	8,500,635
AA	86,208,711
AA+	1,133,213
AAA	8,910,600
B-	3,856,301
B	9,866,664
B+	5,789
BB-	90,066
BB	362,158
BB+	4,681,248
BBB-	31,556,314
BBB	50,512,585
BBB+	53,217,109
NR	105,220,455
Total / Totaal	**659,726,269**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	28,639,727
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	18,145,976
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	1,533,910
über ein Jahr / meer dan één jaar	263,742,589
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	347,664,068
Total / Totaal	**659,726,269**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Total Return (continued)

Candriam Bonds Total Return (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	357,013,425
USD	122,534,835
JPY	112,365,814
GBP	51,229,419
CHF	7,661,259
NOK	5,820,526
AUD	2,828,399
DKK	272,592
Total	**659,726,269**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	575,555,974
open maturity / maturités ouvertes	29,917,790
Total	**605,473,763**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
FRANCE	482,930,073
UNITED KINGDOM	122,413,481
SWITZERLAND	130,210
Total	**605,473,763**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	605,473,763

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Total Return (Fortsetzung)

Candriam Bonds Total Return (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	357,013,425
USD	122,534,835
JPY	112,365,814
GBP	51,229,419
CHF	7,661,259
NOK	5,820,526
AUD	2,828,399
DKK	272,592
Total / Totaal	**659,726,269**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	575,555,974
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	29,917,790
Total / Totaal	**605,473,763**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
FRANCE	482,930,073
UNITED KINGDOM	122,413,481
SWITZERLAND	130,210
Total / Totaal	**605,473,763**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	605,473,763

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Total Return (continued)

Candriam Bonds Total Return (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral **Données sur la réutilisation des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary **Nom du dépositaire**	**Amount of collateral asset safe-kept** **Montant des actifs en garantie conservés**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	659,726,269

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name **Nom du compartiment**	**Gross Fees** **Commissions brutes**	**Fund Fees** **Commissions du Fonds**	**Tax Withheld** **Impôt retenu**	**Candriam Fees** **Commissions de Candriam**
Candriam Bonds Total Return	559,349	335,610	-	223,740

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Total Return (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Total Return (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	659,726,269

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds Total Return	559,349	335,610	-	223,740

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds USD

Candriam Bonds USD

Global data (in USD)

Informations générales (en USD)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds USD	8,185,537	7,569,578	64,960,136	12

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds USD	7,569,578	64,389,317	12

Concentration data (in USD)

Données sur la concentration (en USD)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1,265,895
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	1,024,064
FRANCE TREASURY BILL BTF	551,395
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	388,983
UNITED KINGDOM GILT	368,293
EQUATE PETROCHEMICAL BV	336,040
MDC-GMTN BV	335,991
CELGENE CORP	250,700
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	215,137
KEYENCE CORP	177,899

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Natixis SA	3,393,928
BNP Paribas Arbitrage SNC	1,944,865
Societe Generale SA	1,621,630
Barclays Capital Securities Limited	414,039
J.P. Morgan Securities PLC	195,117
Total	**7,569,578**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds USD

Allgemeine Daten (in USD)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds USD

Wereldwijde gegevens (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds USD	8,185,537	7,569,578	64,960,136	12

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds USD	7,569,578	64,389,317	12

Konzentrationsdaten (in USD)

Concentratiegegevens (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1,265,895
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	1,024,064
FRANCE TREASURY BILL BTF	551,395
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	388,983
UNITED KINGDOM GILT	368,293
EQUATE PETROCHEMICAL BV	336,040
MDC-GMTN BV	335,991
CELGENE CORP	250,700
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	215,137
KEYENCE CORP	177,899

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Natixis SA	3,393,928
BNP Paribas Arbitrage SNC	1,944,865
Societe Generale SA	1,621,630
Barclays Capital Securities Limited	414,039
J.P. Morgan Securities PLC	195,117
Total / Totaal	**7,569,578**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds USD (continued)

Candriam Bonds USD (suite)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in USD):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en USD) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	3,524,303
EQUITIES	3,231,221
MONEY MARKET	-
OTHER	1,430,013
CASH	-
Total	**8,185,537**

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	169,720
A	349,996
A+	1,291,813
AA-	90,352
AA	1,193,320
AA+	1,266,195
AAA	9,733
B	19,452
B+	179,240
BB-	190,336
BB	162,169
BB+	20,690
BBB-	101,772
BBB	351,416
BBB+	398,288
NR	2,391,047
Total	**8,185,537**

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	570,721
three months to one year / trois mois à un an	627,192
above one year / supérieur à un an	3,592,583
open maturity / maturités ouvertes	3,395,041
Total	**8,185,537**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds USD (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in USD) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds USD (vervolg)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in USD):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	3,524,303
EQUITIES	3,231,221
MONEY MARKET	-
OTHER	1,430,013
CASH	-
Total / Totaal	**8,185,537**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
A-	169,720
A	349,996
A+	1,291,813
AA-	90,352
AA	1,193,320
AA+	1,266,195
AAA	9,733
B	19,452
B+	179,240
BB-	190,336
BB	162,169
BB+	20,690
BBB-	101,772
BBB	351,416
BBB+	398,288
NR	2,391,047
Total / Totaal	**8,185,537**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	570,721
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	627,192
über ein Jahr / meer dan één jaar	3,592,583
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	3,395,041
Total / Totaal	**8,185,537**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds USD (continued)

Candriam Bonds USD (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
USD	4,519,257
JPY	1,931,725
EUR	1,226,711
GBP	507,844
Total	**8,185,537**

Maturity tenor of the SFTs **Échéance des opérations de financement sur titres**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	7,374,461
open maturity / maturités ouvertes	195,117
Total	**7,569,578**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
FRANCE	6,960,422
UNITED KINGDOM	609,156
Total	**7,569,578**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	7,569,578

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds USD (Fortsetzung)

Candriam Bonds USD (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
USD	4,519,257
JPY	1,931,725
EUR	1,226,711
GBP	507,844
Total / Totaal	**8,185,537**

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) **Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	7,374,461
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	195,117
Total / Totaal	**7,569,578**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
FRANCE	6,960,422
UNITED KINGDOM	609,156
Total / Totaal	**7,569,578**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	7,569,578

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Bonds USD (continued)

Data on reuse of Collateral (in USD)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in USD):

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	8,185,537

Data on return and cost for each type of SFTs (in USD):

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Bonds USD	19,758	11,855	-	7,903

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds USD (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en USD)

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en USD) :

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en USD) :

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds USD (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in USD)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds USD (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in USD)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten **Hergebruikgegevens op zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in USD):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in USD):

Name der Depotbank **Naam van de bewaarder**	**Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte** **Bedrag van bewaarde zekerheden**
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	8,185,537

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in USD):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in USD):

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Bruttogebühren** **Brutovergoedingen**	**Gebühren des Fonds** **Vergoedingen van het fonds**	**Steuer Einbehalten** **Ingehouden loonheffing**	**Gebühren von Candriam** **Vergoedingen van Candriam**
Candriam Bonds USD	19,758	11,855	-	7,903

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Total Return Swaps

Candriam Bonds Credit Opportunities

Global data (in EUR)

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Total Return Swaps

Candriam Bonds Credit Opportunities

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Credit Opportunities	10,880,000	1,688,563	1,925,531,671	0.09

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1,788,932
SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED	157,398
SG PARIS SAINT MICHEL	5,772
GOLDMAN SACHS	(5,835)
JP MORGAN SECURITIES PLC	(257,704)
Total	**1,688,563**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Total Return Swaps

Candriam Bonds Credit Opportunities

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Total Return Swaps

Candriam Bonds Credit Opportunities

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Credit Opportunities	10,880,000	1,688,563	1,925,531,671	0.09

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1,788,932
SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED	157,398
SG PARIS SAINT MICHEL	5,772
GOLDMAN SACHS	(5,835)
JP MORGAN SECURITIES PLC	(257,704)
Total / Totaal	**1,688,563**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Total Return Swaps (continued)

Candriam Bonds Credit Opportunities (continued)

Aggregate transaction data for Total Return Swaps broken down according to the below categories in (EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Total Return Swaps (suite)

Candriam Bonds Credit Opportunities (suite)

Données d'opération agrégées pour Total Return Swaps à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	-
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	10,880,000
Total	**10,880,000**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	10,880,000
Total	**10,880,000**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Candriam Bonds Credit Opportunities (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für Total Return Swaps, die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Total Return Swaps (vervolg)

Candriam Bonds Credit Opportunities (vervolg)

Globale transactiegegevens voor Total Return Swaps apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	-
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	10,880,000
Total / Totaal	**10,880,000**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	10,880,000
Total / Totaal	**10,880,000**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Total Return Swaps (continued)

Total Return Swaps (suite)

Candriam Bonds Credit Opportunities (continued)

Candriam Bonds Credit Opportunities (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	10,880,000
Total	**10,880,000**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Maturity tenor of Total Return Swaps **Échéance des Total Return Swaps**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	1,688,563
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	**1,688,563**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
GREAT BRITAIN	1,688,625
FRANCE	5,773
IRELAND	(5,835)
Total	**1,688,563**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	1,688,563

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Candriam Bonds Credit Opportunities (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Total Return Swaps (vervolg)

Candriam Bonds Credit Opportunities (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	10,880,000
Total / Totaal	**10,880,000**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Laufzeiten von Total Return Swaps **Looptijdprofiel van de Total Return Swaps**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	1,688,563
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	**1,688,563**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
GREAT BRITAIN	1,688,625
FRANCE	5,773
IRELAND	(5,835)
Total / Totaal	**1,688,563**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	1,688,563

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Total Return Swaps (continued)

Candriam Bonds Credit Opportunities (continued)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of Total Return Swaps (in EUR):

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	10,880,000

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of Total Return Swaps (in EUR):

Data on return and cost for Total Return Swaps (in EUR):

Sub-fund name Nom du compartiment	Revenues Revenus
Candriam Bonds Credit Opportunities	(50,146)

Additional information

The above disclosure of swaps collateral data shows the complete collateral situation for all OTC for any counterparty for the SICAV. As a global market practice, collateralization process is done against the net exposure of OTC.

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Total Return Swaps (suite)

Candriam Bonds Credit Opportunities (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des Total Return Swaps (en EUR) :

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des Total Return Swaps (en EUR) :

Données sur les revenus et les coûts des Total Return Swaps (en EUR) :

Informations supplémentaires

La divulgation susmentionnée relative aux données des garanties des swaps indique la situation exhaustive en matière de garantie de l'ensemble des contrats de gré à gré eu égard à une quelconque contrepartie de la SICAV. En guise de pratique de marché globale, le processus de titrisation se fait par rapport à l'exposition nette des contrats de gré à gré.

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Candriam Bonds Credit Opportunities (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Total Return Swaps erhielt (in EUR):

Name der Depotbank Naam van de bewaarder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	10,880,000

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Total Return Swaps gewährt (in EUR):

Angaben zu Rendite und Kosten für Total Return Swaps (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Einnahmen Inkomsten
Candriam Bonds Credit Opportunities	(50,146)

Zusätzliche Angaben

Die vorstehenden Angaben der Daten für die Swapsicherheiten stellen die Gesamtsituation der Sicherheiten aller OTC für sämtliche Gegenparteien der SICAV dar. Der globalen Marktpraxis entsprechend erfolgt die Besicherung gegen das Nettoengagement der OTC.

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Total Return Swaps (vervolg)

Candriam Bonds Credit Opportunities (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van Total Return Swaps (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van Total Return Swaps (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor Total Return Swaps (in EUR):

Bijkomende informatie

In de bovenstaande vermelding van gegevens over onderpand van swaps wordt de volledige situatie in verband met onderpand weergegeven voor alle producten op de parallelmarkt voor alle tegenpartijen van de sicav. In navolging van de algemene marktpraktijk loopt het garantieproces tegen de nettoblootstelling van de buitenbeursproducten.

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Total Return Swaps

Total Return Swaps

Candriam Bonds Euro High Yield

Candriam Bonds Euro High Yield

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro High Yield	3,308,145	(35,006)	2,038,981,364	(0.00)

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
SG PARIS SAINT MICHEL	18,483
BNP Paribas (London Branch)	13,854
SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED	(67,343)
Total	**(35,006)**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Total Return Swaps

Candriam Bonds Euro High Yield

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Total Return Swaps

Candriam Bonds Euro High Yield

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds **Naam compartiment**	**Sicherheit** **Zekerheden**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**	**Nettovermögen, insgesamt** **Totaal van de nettoactiva**	**(in %) der Vermögenswerte** **(%) van de activa**
Candriam Bonds Euro High Yield	3,308,145	(35,006)	2,038,981,364	(0.00)

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten **Tien grootste emittenten van zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-

Die wichtigsten zehn Gegenparteien **Top 10 van de tegenpartijen**	**Bewertung, insgesamt** **Globale waardering**
SG PARIS SAINT MICHEL	18,483
BNP Paribas (London Branch)	13,854
SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED	(67,343)
Total / Totaal	**(35,006)**

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Total Return Swaps (continued)

Candriam Bonds Euro High Yield (continued)

Aggregate transaction data for Total Return Swaps broken down according to the below categories in (EUR):

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Total Return Swaps (suite)

Candriam Bonds Euro High Yield (suite)

Données d'opération agrégées pour Total Return Swaps à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral **Type de garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
BONDS	-
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	3,308,145
Total	**3,308,145**

Quality of Collateral **Qualité des garanties**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Maturity tenor of Collateral **Échéance de la garantie**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	3,308,145
Total	**3,308,145**

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro High Yield (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für Total Return Swaps, die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Total Return Swaps (vervolg)

Candriam Bonds Euro High Yield (vervolg)

Globale transactiegegevens voor Total Return Swaps apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit **Type zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
BONDS	-
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
OTHER	-
CASH	3,308,145
Total / Totaal	**3,308,145**

Qualität der Sicherheit **Kwaliteit van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Laufzeit der Sicherheit **Looptijdprofiel van de zekerheden**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	3,308,145
Total / Totaal	**3,308,145**

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Total Return Swaps (continued)

Total Return Swaps (suite)

Candriam Bonds Euro High Yield (continued)

Candriam Bonds Euro High Yield (suite)

Currencies of Cash Collateral **Devises des garanties en espèces**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
EUR	3,308,145
Total	**3,308,145**

Currencies of Securities Collateral **Devises des garanties sur titres**	**Amount of Collateral** **Montant de la garantie**
N/A	-
Total	**-**

Maturity tenor of Total Return Swaps **Échéance des Total Return Swaps**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	(35,006)
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	**(35,006)**

Country in which the counterparties are established **Pays où sont établies les contreparties**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
FRANCE	18,483
GREAT BRITAIN	(53,489)
Total	**(35,006)**

Settlement and clearing **Règlement et compensation**	**Overall valuation** **Évaluation globale**
Bilateral / Bilatéral	(35,006)

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro High Yield (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Total Return Swaps (vervolg)

Candriam Bonds Euro High Yield (vervolg)

Währungen von Barsicherheiten **Valuta's van zekerheden in contanten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
EUR	3,308,145
Total / Totaal	**3,308,145**

Währungen von Wertpapiersicherheiten **Valuta's van zekerheden in effecten**	**Höhe der Sicherheiten** **Bedrag van zekerheden**
N/A	-
Total / Totaal	**-**

Laufzeiten von Total Return Swaps **Looptijdprofiel van de Total Return Swaps**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	(35,006)
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	**(35,006)**

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind **Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
FRANCE	18,483
GREAT BRITAIN	(53,489)
Total / Totaal	**(35,006)**

Abwicklung und Clearing **Afwikkelings- en clearingmechanismen**	**Gesamtbewertung** **Globale waardering**
Bilateral / Bilateraal	(35,006)

Additional unaudited information *(continued)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Total Return Swaps (continued)

Candriam Bonds Euro High Yield (continued)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of Total Return Swaps (in EUR):

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	3,308,145

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of Total Return Swaps (in EUR):

Data on return and cost for Total Return Swaps (in EUR):

Sub-fund name Nom du compartiment	Revenues Revenus
Candriam Bonds Euro High Yield	1,742,264

Additional information

The above disclosure of swaps collateral data shows the complete collateral situation for all OTC for any counterparty for the SICAV. As a global market practice, collateralization process is done against the net exposure of OTC.

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Total Return Swaps (suite)

Candriam Bonds Euro High Yield (suite)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des Total Return Swaps (en EUR) :

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des Total Return Swaps (en EUR) :

Données sur les revenus et les coûts des Total Return Swaps (en EUR) :

Informations supplémentaires

La divulgation susmentionnée relative aux données des garanties des swaps indique la situation exhaustive en matière de garantie de l'ensemble des contrats de gré à gré eu égard à une quelconque contrepartie de la SICAV. En guise de pratique de marché globale, le processus de titrisation se fait par rapport à l'exposition nette des contrats de gré à gré.

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro High Yield (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Total Return Swaps erhielt (in EUR):

Name der Depotbank Naam van de bewaarder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	3,308,145

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Total Return Swaps gewährt (in EUR):

Angaben zu Rendite und Kosten für Total Return Swaps (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Einnahmen Inkomsten
Candriam Bonds Euro High Yield	1,742,264

Zusätzliche Angaben

Die vorstehenden Angaben der Daten für die Swapsicherheiten stellen die Gesamtsituation der Sicherheiten aller OTC für sämtliche Gegenparteien der SICAV dar. Der globalen Marktpraxis entsprechend erfolgt die Besicherung gegen das Nettoengagement der OTC.

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen *(vervolg)*

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Total Return Swaps (vervolg)

Candriam Bonds Euro High Yield (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van Total Return Swaps (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van Total Return Swaps (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor Total Return Swaps (in EUR):

Bijkomende informatie

In de bovenstaande vermelding van gegevens over onderpand van swaps wordt de volledige situatie in verband met onderpand weergegeven voor alle producten op de parallelmarkt voor alle tegenpartijen van de sicav. In navolging van de algemene marktpraktijk loopt het garantieproces tegen de nettoblootstelling van de buitenbeursproducten.

Additional unaudited information *(continued)*

Additional Information for Investors in the Federal Republic of Germany

The complete prospectuses, the Key Investor Information Documents, the articles of incorporation, the annual and semi-annual reports are available free of charges upon request at the SICAV's registered office and at the German paying agent's office.

A printed list of the modifications to the securities portfolio can be obtained free of charge from the Paying and Information Agent in Germany.

Paying and Information Agent in Germany:

Marcard Stein, Co AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg

Zusätzliche ungeprüfte Informationen *(Fortsetzung)*

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Anfrage am Sitz der SICAV und bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich.

Eine Liste der Veränderung des Wertpapierbestandes ist bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich.

Deutsche Zahl- und Informationsstelle:

Marcard Stein, Co AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg