

CANDRIAM SUSTAINABLE

SICAV
SICAV

Halbjahresbericht zum 30 September 2020
Semi-annual report as at 30 September 2020

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital (SICAV) nach belgischem Recht mit mehreren Teilfonds

Aktiengesellschaft
Categorie Anlagen gemäß der Vorgaben der Richtlinie 2009/65/EG

Investment company with variable capital with multiple subfunds under Belgian law

Public Limited company
Categorie Investments complying with the stipulation of Directive 2009/65/CE



Es werden keine Zeichnungen auf der Grundlage des vorliegenden Berichtes angenommen. Die Zeichnungen sind erst dann gültig, wenn sie nach der kostenlosen Aushändigung der wesentlichen Anlegerinformationen vorgenommen wurden. – No subscriptions may be accepted on the basis of this report. Subscriptions are only valid if they are made after the KIID has been provided free of charge.

Candriam Sustainable

SICAV – SICAV

Halbjahresbericht zum
30 September 2020
Semi-annual report as at
30 September 2020

Candriam Sustainable

1. INFORMATIONEN ÜBER DIE INVESTMENTGESELLSCHAFT

1.1. Organisation für Organismus für gemeinsame Anlagen

Gesellschaftssitz

Avenue des Arts 58
1000 Brüssel

Gründungsdatum des SICAV

2 März 2000

Verwaltungsrat des SICAV

Vorsitzender

Jan Vergote
Head of Investment Strategy
Belfius Bank N.V.

Mitglieder

Tanguy de Villenfagne
Mitglied des Group Strategic Committee
Candriam
Er übt zudem folgende weitere Funktionen aus:
Vorstandsvorsitzender von Candriam Belgium
Mitglied in den Verwaltungsräten verschiedener OGA

Tomas Catrysse
Head of Corporate Office Wealth Management
Belfius Bank N.V.

Vincent Hamelink
Mitglied des Exekutivausschusses
Candriam
Verwaltungsratsmandate in mehreren Investmentfonds
Mitglied des Geschäftsführenden Ausschusses von Candriam
Belgien

Gunther Wuyts
Unabhängiges Verwaltungs

Isabelle Cabie
Global Head of Sustainable and Responsible Development
Candriam Belgium

Mit der effektiven Fondsleitung beauftragte natürliche Personen sind

Myriam Vanneste
Global Head of Product Management
Sie übt zudem die folgenden weiteren Funktionen aus:
Vorstandsmitglied von Candriam Belgium
Mitglied in den Verwaltungsräten verschiedener OGA

1. INFORMATION ABOUT THE INVESTMENT COMPANY

1.1. Organisation of the undertaking for collective investment

Registered Office

Avenue des Arts 58
1000 Brussels

Date of incorporation of the Fund

2 March 2000

Board of Directors of the Fund

Chairman

Jan Vergote
Head of Investment Strategy
Belfius Banque S.A.

Directors

Tanguy de Villenfagne
Member of the Group Strategic Committee, Candriam. He also carries out the following activities:
Chairman of the Management Committee of Candriam Belgium
Directorships in various UCIs

Tomas Catrysse
Head of Corporate Office Wealth Management
Belfius Banque S.A.

Vincent Hamelink
Member of the Group Strategic Committee, Candriam.
He also carries out the following activities:
Member of the Management Committee of Candriam Belgium
Director in various UCIs

Gunther Wuyts
Independent Director

Isabelle Cabie
Global Head of Sustainable and Responsible Development
Candriam Belgium

Individuals responsible for effective management

Myriam Vanneste
Global Head of Product Management. She also carries out the following activities:
Member of the Management Committee of Candriam Belgium
Director in various UCIs

Candriam Sustainable

1.1 Organisation für Organismus für gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)

Vincent Hamelink
Mitglied des Exekutivausschusses
Candriam
Verwaltungsratsmandate in mehreren Investmentfonds
Mitglied des Geschäftsführenden Ausschusses von Candriam
Belgien

Art der Fondsverwaltung

Investmentgesellschaft, die eine Verwaltungsgesellschaft bestimmt hat.

Verwaltungsgesellschaft

Candriam Belgium
Avenue des Arts 58
1000 Brüssel
Aktiengesellschaft

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Yie-Hsin Hung
Chairman and Chief Executive Officer
New York Life Investment Management LLC

Stille Verwaltungsratsmitglieder

Naïm Abou-Jaoudé
Vorsitzender des Exekutivausschusses
Candriam Investors Group
President of New York Life Investment
Management International

John M. Grady
Senior Managing Director
New York Life Investment Management

Francis Harte
Senior Managing Director & Chief Financial Officer - Asset
Management
New York Life Insurance Company

Anthony Malloy
Senior Vice President and Chief Investment Officer
New York Life Insurance Company

Kirk Lehneis
Chief Operating Officer
New York Life Investment Management

Jeffrey Phlegar
Senior Vice President
New York Life Insurance Company

1.1 Organisation of the undertaking for collective investment (continued)

Vincent Hamelink
Member of the Group Strategic Committee, Candriam.
He also carries out the following activities:
Member of the Management Committee of Candriam Belgium
Director in various UCIs

Management Type

Management company appointed by an Investment company.

Management Company

Candriam Belgium
Avenue des Arts 58
1000 Brussels
Public Limited company

Board of Directors of management company

Chairman

Yie-Hsin Hung
Chairman and Chief Executive Officer
New York Life Investment Management LLC

Non-executive directors

Naïm Abou-Jaoudé
Chairman of the Executive Committee
Candriam Investors Group
President of New York Life Investment
Management International

John M. Grady
Senior Managing Director
New York Life Investment Management

Francis Harte
Senior Managing Director & Chief Financial Officer - Asset
Management
New York Life Insurance Company

Anthony Malloy
Senior Vice President and Chief Investment Officer
New York Life Insurance Company

Kirk Lehneis
Chief Operating Officer
New York Life Investment Management

Jeffrey Phlegar
Senior Vice President
New York Life Insurance Company

Candriam Sustainable

1.1 Organisation für Organismus für gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)

Chairman and Chief Executive Officer
MacKay Shields LLC
Chief Executive Officer
MacKay Shields UK LLP

Daniel Gillet
Unabhängiges Verwaltungs

Aktive Verwaltungsratsmitglieder

Tanguy de Villenfagne
Mitglied des Group Strategic Committee
Candriam
Er übt zudem folgende weitere Funktionen aus:
Vorstandsvorsitzender von Candriam Belgium
Mitglied in den Verwaltungsräten verschiedener OGA

Vincent Hamelink
Mitglied des Exekutivausschusses
Candriam
Verwaltungsratsmandate in mehreren Investmentfonds
Mitglied des Geschäftsführenden Ausschusses von Candriam
Belgien

Myriam Vanneste
Global Head of Product Management
Sie übt zudem die folgenden weiteren Funktionen aus:
Vorstandsmitglied von Candriam Belgium
Mitglied in den Verwaltungsräten verschiedener OGA

Wirtschaftsprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers Réviseurs d'entreprises /
Bedrijfsrevisoren , Ständiger Vertreter Herr Roland Jeanquart
Woluwedal 18 - 1932 St-Stevens Woluwe

Wirtschaftsprüfer

Deloitte Réviseurs d'entreprises / Bedrijfsrevisoren S.C. s.f.d.
S.C.R.L., Ständiger Vertreter Herr Maurice Vrolix
Gateway building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J - 1930
Zaventem

Promoter

Candriam Belgium
Avenue des Arts 58 - 1000 Brüssel

Depotbank

Belfius Bank N.V.
Place Rogier 11 - 1210 Brüssel

1.1 Organisation of the undertaking for collective investment (continued)

Chairman and Chief Executive Officer
MacKay Shields LLC
Chief Executive Officer
MacKay Shields UK LLP

Daniel Gillet
Independant Director

Executive directors

Tanguy de Villenfagne
Member of the Group Strategic Committee, Candriam.
He also carries out the following activities:
Chairman of the Management Committee of Candriam Belgium
Directorships in various UCIs

Vincent Hamelink
Member of the Group Strategic Committee, Candriam.
He also carries out the following activities:
Director in various UCIs
Member of the Management Committee of Candriam Belgium

Myriam Vanneste
Global Head of Product Management.
She also carries out the following activities:
Member of the Management Committee of Candriam Belgium
Director in various UCIs

Auditor of the management company

PricewaterhouseCoopers Réviseurs d'entreprises /
Bedrijfsrevisoren , Permanent representative Sir Roland
Jeanquart
Woluwedal 18 - 1932 St-Stevens Woluwe

Auditor

Deloitte Réviseurs d'entreprises / Bedrijfsrevisoren S.C. s.f.d.
S.C.R.L., Permanent representative Sir Maurice Vrolix
Gateway building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J - 1930
Zaventem

Promoter

Candriam Belgium
Avenue des Arts 58 - 1000 Brussels

Custodian

Belfius Banque S.A.
Place Rogier 11 - 1210 Brussels

Candriam Sustainable

1.1 Organisation für Organismus für gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)

Finanzverwaltung des Portfolios

Candriam Belgium
Avenue des Arts 58 - 1000 Brüssel

Administrative und buchhalterische Verwaltung

RBC Investor Services Belgium S.A.
Boulevard du Roi Albert II 37 - 1030 Brüssel

Für bestimmte Funktionen der administrativen Verwaltung in Bezug auf die Aktivität von Transferagenten

Belfius Bank N.V.
Place Rogier 11 - 1210 Brüssel

Die Funktionen der Verwaltung, die mit der Montageaktivität zusammenhängen, werden durch die Verwaltungsgesellschaft

Finanzdienst

Belfius Bank N.V.
Place Rogier 11 - 1210 Brüssel

Distributeur(s)

Belfius Bank N.V.
Place Rogier 11 - 1210 Brüssel

Liste der Teilfonds und Anteilklassen

Candriam Sustainable Europe

Klasse C, Klasse I, Klasse N, Klasse R, Klasse R2, Klasse Z
(ausgedrückt in EUR)

Candriam Sustainable Pacific

Klasse C, Klasse I, Klasse N, Klasse R, Klasse R2, Klasse Z
(ausgedrückt in JPY)

Candriam Sustainable North America

Klasse C, Klasse I, Klasse N, Klasse R, Klasse R2, Klasse Z
(ausgedrückt in USD)

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

Klasse C, Klasse I, Klasse N, Klasse R, Klasse R2, Klasse Z
(ausgedrückt in EUR)

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

Klasse C, Klasse I, Klasse L, Klasse N, Klasse R, Klasse R2,
Klasse Z (ausgedrückt in EUR)

Candriam Sustainable World Bonds

Klasse C, Klasse I, Klasse N, Klasse R, Klasse R2, Klasse Z
(ausgedrückt in EUR)

Candriam Sustainable Medium

Klasse C, Klasse N, Klasse R, Klasse Y (ausgedrückt in EUR)

Candriam Sustainable World

Klasse C, Klasse I, Klasse N, Klasse R2, Klasse Z (ausgedrückt
in EUR)

Candriam Sustainable Low

Klasse C, Klasse N, Klasse R, Klasse Y (ausgedrückt in EUR)

1.1 Organisation of the undertaking for collective investment (continued)

Financial management of the portfolio

Candriam Belgium
Avenue des Arts 58 - 1000 Brussels

Administrative and accounting management

RBC Investor Services Belgium S.A.
Boulevard du Roi Albert II 37 - 1030 Brussels

For some functions in the administration linked with the activity of Transfer Agent

Belfius Banque S.A.
Place Rogier 11 - 1210 Brussels

The functions of the administration related to the structuring activity are carried out by the Management company.
Management company

Financial service

Belfius Banque S.A.
Place Rogier 11 - 1210 Brussels

Distributor

Belfius Banque S.A.
Place Rogier 11 - 1210 Brussels

List of subfunds and share classes

Candriam Sustainable Europe

class C, class I, class N, class R, class R2, class Z (expressed in EUR)

Candriam Sustainable Pacific

class C, class I, class N, class R, class R2, class Z (expressed in JPY)

Candriam Sustainable North America

class C, class I, class N, class R, class R2, class Z (expressed in USD)

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

class C, class I, class N, class R, class R2, class Z (expressed in EUR)

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

class C, class I, class L, class N, class R, class R2, class Z (expressed in EUR)

Candriam Sustainable World Bonds

class C, class I, class N, class R, class R2, class Z (expressed in EUR)

Candriam Sustainable Medium

class C, class N, class R, class Y (expressed in EUR)

Candriam Sustainable World

class C, class I, class N, class R2, class Z (expressed in EUR)

Candriam Sustainable Low

class C, class N, class R, class Y (expressed in EUR)

Candriam Sustainable High

1.1 Organisation für Organismus für gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)

Candriam Sustainable High

Klasse C, Klasse N, Klasse R, Klasse Y (ausgedrückt in EUR)

Candriam Sustainable Euro Bonds

Klasse C, Klasse I, Klasse N, Klasse R, Klasse R2, Klasse Y, Klasse Z (ausgedrückt in EUR)

Klasse C: Basisanteilsklasse, innerhalb derer es keine Unterscheidungskriterien gibt. Diese Anteilsklasse wird natürlichen und juristischen Personen angeboten.

Klasse I: Diese Klasse ist bestimmten Anlegern vorbehalten. Die Klasse I ist professionellen Anlegern vorbehalten, entsprechend Artikel 5 § 3 des Gesetzes vom 3. August 2012 über Organismen für gemeinsame Anlagen, die die Vorgaben der Richtlinie 2009/65/EG erfüllen, sowie Organismen für Anlagen in Schuldtiteln, für die der Mindesterstzeichnungsbetrag 250.000 EUR beträgt. Sie unterscheidet sich von der Klasse C durch niedrigere vom Teilfonds zu tragende laufende Gebühren und Kosten.

Die Zeichnung der Anteile dieser Klasse ist Anlegern vorbehalten, die bestimmte objektive Kriterien erfüllen. Dabei wird fortlaufend überwacht, ob diese Kriterien (Status eines institutionellen Anlegers und Einhaltung eines Mindesterstzeichnungsbetrags) weiterhin erfüllt werden.

Klasse LOCK: Sie zeichnet sich durch die Identität der mit dem Vertrieb der Anteile beauftragten Vertriebspartner aus. Die Anteilsklasse LOCK bietet einen Mechanismus zur Begrenzung des eingegangenen Kapitalrisikos. Dieser Mechanismus wird von der Belfius Banque angeboten, die die exklusive Vertriebsstelle für diese Anteilsklasse ist. Mit einer Anlage in dieser Anteilsklasse stimmt der Anleger zu, dass die Anteile automatisch veräußert werden, sobald der Nettoinventarwert einen festgelegten Betrag erreicht (»Aktivierungskurs«). Stellt Belfius also fest, dass der Nettoinventarwert den Aktivierungskurs erreicht oder unterschritten hat, wird automatisch ein Rücknahmeantrag erstellt und schnellstmöglich ausgeführt(*). Rücknahmeanträge werden immer zu einem unbekanntem Anteilskurs ausgeführt. Das bedeutet, dass mit diesem Mechanismus keine Garantie hinsichtlich des für die Ausführung geltenden Nettoinventarwerts verbunden ist.

Aufgrund der besonderen Merkmale dieser Anteilsklasse sollten interessierte Anleger ihren Finanzberater bei der Belfius Banque hinzuziehen und sich über die Anforderungen informieren, die mit diesem Mechanismus in technischer und operativer Hinsicht verbunden sind.

(*) Der entsprechende Verkaufsauftrag erfolgt in Form eines Sammelauftrags vor dem ersten Cut-off-Zeitpunkt (Orderannahmeschluss) nach dem Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts, der den automatischen Rücknahmeantrag ausgelöst hat, entsprechend den Modalitäten für die Rücknahme von Anteilen im Falle der automatischen Auslösung des Verkaufsauftrages der Klasse LOCK.

Klasse N: Diese Klasse unterscheidet sich hinsichtlich des Landes, in dem die Anteile angeboten werden. Die Anteile der Klasse N sind ausländischen, von der Verwaltungsstelle genehmigten Vertriebsstellen vorbehalten. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Klasse C durch eine niedrigere Vertriebsgebühr einerseits und eine höhere

1.1 Organisation of the undertaking for collective investment (continued)

class C, class N, class R, class Y (expressed in EUR)

Candriam Sustainable Euro Bonds

class C, class I, class N, class R, class R2, class Y, class Z (expressed in EUR)

Class C: basic class, with no distinguishing features. It is offered to individuals and legal entities.

Class I: is characterised by the status of its investors. The I class is reserved for the institutional investors referred to in article 5, § 3 of the Law of 3 August 2012, for undertakings for collective investment meeting the conditions of Directive 2009/65/EC and for undertakings investing in debt securities, whose minimum initial subscription is EUR 250,000. The recurring fees and charges of the sub-fund that it incurs are lower than those of the C class.

The objective criteria that are applied in allowing certain individuals to subscribe the shares of this class, which are checked continuously, are their status as institutional investor and the minimum initial subscription amount.

Class LOCK: is characterised by the identity of the brokers that sell the shares.

The LOCK class is a share class which is associated with a mechanism intended to limit the capital risk. This mechanism is offered by Belfius Banque, the sole distributor authorised to market these shares. By investing in this class, investors accept that the shares are sold automatically when the net asset value reaches a set amount (activation price). Accordingly, whenever Belfius determines that the net asset value is equal to or less than the activation price, a redemption order is automatically generated and executed as soon as possible(*). All sales orders are executed at an unknown price. The mechanism therefore does not provide any guarantee as to the net asset value used for execution.

Given the specific nature of this class, potential investors are advised to seek advice from their financial adviser at Belfius Banque before subscribing in order to obtain information about the technical and operational imperatives associated with this mechanism.

(*) The sales order will be globalised at the first cut-off (closing date for reception of orders) after the day of calculation of the net asset value that led to automatic generation of the redemption order, and in accordance with the arrangements for the redemption of units in the case of the automatic triggering of the sales order for the LOCK class.

Class N: is characterised by the country in which the shares are offered.

The N class is reserved for foreign distributors approved by the Management Company and has a lower initial marketing fee and a higher management fee than that for the C class.

1.1 Organisation für Organismus für gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)

Verwaltungsgebühr andererseits.

Bei Erfüllung bestimmter objektiver Kriterien sind bestimmte Personen zur Zeichnung von Anteilen dieser Klasse berechtigt. Dabei wird fortlaufend überwacht, ob diese Kriterien (beruhend auf dem Vertriebsland und dem Vertriebskanal) weiterhin erfüllt werden.

*** am 30.04.2020 (NIW-Datum) werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.**

Klasse R: ie ist durch die Identität der mit dem Vertrieb der Anteile beauftragten Vertriebspartner gekennzeichnet.

Die Klasse R ist Finanzintermediären vorbehalten (einschließlich Vertriebspartnern und Plattformen),

(i) die gesonderte Vereinbarungen mit ihren Kunden bezüglich der Bereitstellung von Wertpapierdienstleistungen hinsichtlich des Teilfonds geschlossen haben und
(ii) denen es in Übereinstimmung mit ihren geltenden Rechts- und Verwaltungsvorschriften oder aufgrund von Vereinbarungen mit ihren Kunden untersagt ist, für die Bereitstellung der oben genannten Wertpapierdienstleistungen von der Verwaltungsgesellschaft Gebühren, Provisionen oder sonstige finanzielle Vergünstigungen zu empfangen.

Klasse R2: Sie ist durch die Identität der mit dem Vertrieb der Anteile beauftragten Vertriebspartner und/oder den Status eines institutionellen Anlegers gekennzeichnet.

Die Klasse R2 ist

- bestimmten von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten, und bei einer Investition in diese Anteilsklasse fallen keinerlei Gebühren an eine Konzerngesellschaft der Candriam-Gruppe an, sofern die Investition in die Anteile im Rahmen eines Mandats erfolgt;
- von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten OGA vorbehalten.

Klasse Y: Die Klasse Y zeichnet sich dadurch aus, dass bestimmte Stellen mit dem Vertrieb der Anteile beauftragt sind.

Die Klasse Y ist Belfius Insurance vorbehalten.

Klasse Z: Sie ist durch das Fehlen einer Vergütung für die Verwaltung des Anlageportfolios gekennzeichnet.

Die Klasse Z ist:

- institutionellen/professionellen Anlegern vorbehalten, die mit einer Konzerngesellschaft der Candriam-Gruppe einen diskretionären Verwaltungsvertrag abgeschlossen haben. Die Portfolioverwaltungstätigkeit für diese Anteilsklasse wird direkt über einen mit dem Anleger geschlossenen Verwaltungsvertrag vergütet. Daher wird auf die Vermögenswerte dieser Anteilsklasse keine Portfolioverwaltungsgebühr erhoben;
- OGA vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurden und die von einer Konzerngesellschaft der Candriam-Gruppe verwaltet werden.

Die Zielsetzungen eines jeden Teilfonds werden an anderer Stelle in diesem Bericht ausführlich beschrieben.

1.1 Organisation of the undertaking for collective investment (continued)

The objective criteria that are applied in allowing certain individuals to subscribe the shares of this class, which are permanently checked, are the country in which they are sold and the distribution channel.

*** on 30/04/2020 (NAV date), N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.**

Class R: is characterised by the identity of the intermediaries marketing the equities.

The R class is reserved for financial intermediaries (including distributors and platforms) which:

(i) have different arrangements with their clients for the provision of investment services in connection with the sub-fund, and
(ii) as a result of their applicable laws and regulations or on the basis of agreements with their customers, are not entitled to receive duties, fees and other monetary benefits from the Management Company in connection with the provision of the above-mentioned investment services.

Class R2: is characterised by the identity of the intermediaries marketing the equities and/or their status as an institutional investor.

The R2 class is restricted to:

- Distributors and/or intermediaries approved by the Management Company who will not receive any form of remuneration for investments in this class from an entity of the Candriam group, if the final investments in the shares are made in the context of a mandate.
- UCIs approved by the Management Company.

Class Y: is characterised by the identity of the intermediaries marketing the equities.

The Y class is reserved for Belfius Insurance.

Class Z: is characterised by the absence of an investment portfolio management fee.

The Z class is restricted to:

- Institutional investors which have entered into a discretionary management contract with an entity of the Candriam group. The portfolio management activity for this class is directly remunerated through the contract concluded with the investor, so no portfolio management fee is payable for the assets of this class.

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

The investment objectives of each of these subfunds are described in detail in this report.

1.2. Verwaltungsbericht des Organismus für Gemeinsame Anlagen

Sehr geehrte Damen und Herren,

Wir freuen uns, den Aktionären den Halbjahresbericht zum 01. September 2020 der SICAV belgischen Rechts CANDRIAM SUSTAINABLE vorlegen zu dürfen.

1.2.1. Informationen für die Aktionäre

Candriam Sustainable ist eine Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital (eine so genannter "SICAV") deren Anlagen in Übereinstimmung mit den Vorgaben der Richtlinie 2009/65/EG erfolgen und die hinsichtlich ihrer Funktionsweise und ihrer Anlagetätigkeit dem Gesetz vom 3. August 2012 über Organismen für gemeinsame Anlagen, deren Anlagen in Übereinstimmung mit den Vorgaben der Richtlinie 2009/65/EG erfolgen, und über Organismen für Anlagen in Schuldtiteln unterliegt.

Die SICAV ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (SOGAW) und unterliegt den Bestimmungen von Artikel 5 §3 Absatz 1 und Absatz 2 Punkt 2 des genannten Gesetzes und seinen königlichen Durchführungsverordnungen.

Die Gesellschaft wurde am 2. März 2000 unter der Bezeichnung "Stimulus Invest" gegründet. Am 1. Oktober 2002 wurde in der ordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre beschlossen, die Bezeichnung der Gesellschaft zu ändern und durch Candriam Sustainable zu ersetzen.

1.2.2. Allgemeine Übersicht über die Märkte

Im April wurden in den USA im Durchschnitt jede Woche mehr als 5 Millionen neue Anträge auf Arbeitslosengeld erfasst. Die Einkaufsmanagerindizes rutschten in den Keller, wobei der Einkaufsmanagerindex für den Dienstleistungssektor noch stärker von dieser Entwicklung betroffen war als der Index für das verarbeitende Gewerbe. Die Arbeitslosenquote stieg von 4,4 % auf 14,7 %. Dennoch sorgten die Maßnahmen der Regierung und der US-Notenbank dafür, dass sich die Volatilität abschwächte und sich die Börse wieder stabilisierte – und dies trotz des angeordneten „Social Distancing“ und der für die gesamten USA erlassenen Beschränkungen. Bei der Erdölproduktion hatten die OPEC+-Staaten ein Abkommen erzielt, gemäß dem sie ab dem 1. Mai die Erdölförderung um nahezu 10 Millionen Barrel pro Tag drosseln wollen. Dies ermöglichte dem Erdölpreis, Ende Juni wieder ein Niveau von etwa 40 US-Dollar je Barrel zu erreichen. Ab Mai sorgten die sich abzeichnende Aufhebung der Ausgangsbeschränkungen sowie die nach wie vor kräftige Unterstützung seitens der Federal Reserve und der Regierung dafür, dass die Arbeitslosenquote auf einen Abwärtstrend zurückkehrte (Ende Juni: 11,1 %). Nachdem sie im April unter ein Niveau von 30 gesunken waren, sind die wichtigsten Untersegmente der Einkaufsmanagerindizes für das verarbeitende Gewerbe und die Dienstleistungsbranche im Juni wieder auf einen Stand von oberhalb der 50-Punkte-Marke gestiegen. Trotz der neuen Spannungen mit China und der Rassenkonflikte verhalfen die Unterstützungsmaßnahmen der Börse dazu, einen Großteil der Kurseinbrüche vom März und April wieder wettzumachen, und sie schloss das Quartal mit einem Plus von 20 % gegenüber dem Wert von Ende März. Die Renditen im Laufzeitsegment von 10 Jahren büßten im Verlauf des Quartals hingegen 2 Basispunkte ein und endeten bei 0,65 %. Im dritten Quartal setzte sich die schrittweise

1.2. Management report of the undertaking for collective investment

Ladies and Gentlemen

We are pleased to present the financial statements for the halfyear 30th September 2020 SICAV of the Belgian Investment Trust CANDRIAM SUSTAINABLE.

1.2.1. Information for shareholders

Candriam Sustainable is a Variable Capital Investment Trust (SICAV) that has opted for investments meeting the requirements of Directive 2009/65/EC and is governed, with regard to its operation and investments, by the law of 3rd August 2012 relating to certain forms of collective investment undertakings meeting the requirements of Directive 2009/95/EC and undertakings investing in debt securities.

This SICAV is an undertaking for collective investment in transferable securities (UCITS) subject to the provisions of article 5, §3 subsection 1 and subsection 2, 2^F of the above law and its royal implementation decrees.

The company was incorporated on 2nd March 2000 under the name "Stimulus Invest". On 1st October 2002, the General Meeting of Shareholders decided to change the company's name to Candriam Sustainable.

1.2.2. Overview of the markets

In the **United States**, in April, there were more than five million new applications per week for unemployment benefits. The ISM indices nosedived, particularly in the service sector, which was affected even more severely than the manufacturing sector, and the unemployment rate went from 4.4 to 14.7%. However, thanks to the actions of the government and the Federal Reserve, volatility declined and the stock markets recovered, despite the social distancing and confinement measures decreed throughout the United States. Concerning oil production, an agreement in OPEC+ was reached to reduce it by almost 10 million barrels a day from 1 May. This would allow the price of oil to return to US\$40 a barrel by the end of June. Starting in May, thanks to the stimulating effect of the easing of lockdown and the continuing support of both the Federal Reserve and the government, the unemployment rate started to come down (11.1% in June). After dipping below 30 in April, the main sub-components of the ISM manufacturing and services PMIs returned to above 50 in June. Despite renewed trade tensions with China and racial tensions at home, the measures enabled the stock market to recoup much of the losses of March and April and to end the second quarter 20% up on the end of the first. The 10-year rate fell by two bps to 0.65%. Activity continued its gradual return to normal in the third quarter. The ISM activity indicators were around 55 and even a little higher in the case of the service sector. Some workers got their jobs back. The unemployment rate continued to fall, reaching 7.9% in September. But consumer confidence has not yet returned to the levels seen before the onset of the epidemic. Indeed, the persistently high number of Covid-19 cases and social distancing are having a strong braking effect on the return to

1.2 Verwaltungsbericht des Organismus für Gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)

Normalisierung der Wirtschaftsaktivität fort. Die Einkaufsmanagerindizes pendelten um ein Niveau von 55 Punkten, wobei der Index für den Dienstleistungssektor sogar noch ein wenig darüber lag. Einige Arbeitnehmer kehrten an ihren Arbeitsplatz zurück. Die Arbeitslosenquote verharrte indessen in ihrer Talsohle und lag im September bei 7,9 %. Auch das Verbrauchervertrauen ist noch nicht auf das Niveau vor Ausbruch der Epidemie zurückgekehrt. Tatsächlich ist die Zahl der Covid-19-Fälle nach wie vor hoch, und das „Social Distancing“ belastet in einigen Wirtschaftszweigen die Rückkehr zur Normalität und damit auch den Arbeitsmarkt. Die Auswirkungen des CARES Act auf Arbeitssuchende sind verblasst. Doch trotz einer sinkenden Arbeitslosenquote haben rund 11 Millionen Personen noch keine neue Beschäftigung gefunden. Auf anderer Ebene hat die Federal Reserve Ende August ein Inflationsziel von durchschnittlich 2 % bekannt gegeben, was bedeutet, dass temporär eine Inflation von über 2 % zulässig ist und dass das Wachstumsziel der EZB hierbei stärker berücksichtigt wird. Mit anderen Worten: Die US-Notenbank belässt ihren Leitzins noch länger auf seinem tiefen Niveau. Die Rendite der 10-jährigen Staatsanleihe stieg im dritten Quartal um lediglich zwei Basispunkte und schloss den Zeitraum bei 0,68 %. Im Gegensatz zur Rendite im Laufzeitsegment 10 Jahre setzte der S&P 500 im Juli und August seinen Wachstumskurs fort, generierte ein Plus von 12,9 % und lag Ende August bei 3500 Zählern – eine Entwicklung, die in erster Linie auf die Normalisierung der Wirtschaft sowie die Begeisterung für Technologiewerte zurückzuführen ist. Im September ist diese Begeisterung etwas verpufft, und die Börse gab um 3,9 % nach. Insgesamt verzeichnete der Aktienmarkt im dritten Quartal einen Anstieg um 8,5 %.

In der **Eurozone** kann sich der Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe im April noch auf einem Niveau von 44,5 Punkten behaupten, während der Index für den Dienstleistungssektor auf einen Stand von 26,4 Punkte – das niedrigste Niveau, das bisher verzeichnet wurde – fällt. Am 30. April veröffentlichte Eurostat die erste Schätzung zur annualisierten Änderung des BIP gegenüber dem Vorquartal in der Eurozone für das erste Quartal 2020: -14,4 %! Am selben Tag entschloss sich die EZB zur Gewährleistung einer ausreichenden Liquidität ein neues Programm namens PELTRO (*Pandemic Emergency Longer-Term Refinancing Operations*) einzuführen. Hierbei handelt es sich um sieben Geschäfte die spätestens im September 2021 beendet werden, über die sich Banken bei der EZB zu einem festen Satz (-0,25 %) und ohne Allokationsbeschränkung finanzieren können. Noch Ende April hat die Europäische Kommission einen ambitionierten Plan (*Next Generation EU*) mit einem Volumen von 750 Milliarden Euro vorgeschlagen, der die bereits bestehenden Pläne ergänzen soll. Das Neue an diesem Plan ist der Beginn einer Solidarität zwischen den einzelnen europäischen Ländern. Die Kommission wird die Gelder direkt entleihen, und die Rückzahlung soll dann von den Mitgliedstaaten der Europäischen Union gemeinsam erfolgen. Diese Bekanntgabe führte zu einer Angleichung der Zinssätze. Insbesondere ist hier das Verhältnis von italienischen zu deutschen Staatsanleihen zu nennen, deren Zinsspread sich innerhalb von zwei Monaten um mehr als 50 Basispunkte verringert hat. Dank der erfolgreichen Auflockerung der Haushaltspläne und der Unterstützung durch die EZB – die am 4. Juni beschlossen hat, das Budget des PEPP um 600 Milliarden Euro auf insgesamt 1.350 Milliarden Euro zu erhöhen – hat die Börse im zweiten Quartal 15,8 % hinzugewonnen, während die Renditen für 10-jährige Bundesanleihen um 4 BP auf -0,5 % nachgegeben haben. Anfang des dritten Quartals haben die Einkaufsmanagerindizes die 50-Punkte-Marke erneut überschritten. Die Unterstützungsmaßnahmen

1.2 Management report of the undertaking for collective investment (continued)

normal of certain sectors and therefore also on employment. The effects of the CARES Act on unemployed people have largely come to an end, and despite the fall in unemployment rate, some 11 million people are still without a job. On another note, at the end of August, the Federal Reserve announced that its inflation target would thenceforth be an average target of 2% - meaning that inflation would be allowed to exceed 2% for some time - and that its growth target will be more inclusive, with greater focus on those at the lower end of the income spectrum. This is also another way of saying that key interest rates will be kept low for longer. The ten-year rate rose by only two bps in the third quarter to close at 0.68%. Unlike the ten-year rate, the S&P500, thanks to the normalisation of the economy and the craze for technology stocks, continued to rise throughout July and August, increasing by 12.9% to end August at 3,500. However in September this enthusiasm waned somewhat and the stock exchange lost 3.9%. Overall, the stock exchange gained 8.5% in the third quarter.

Turning to the **euro zone**, in April, while the euro zone manufacturing sector PMI was still at 44.5, the service sector PMI plummeted to 26.4, its lowest level ever. On 30 April, Eurostat published the first estimate of the annualised quarterly change in GDP of the euro zone in the first quarter of 2020: -14.4%! On the same day, in order to ensure a sufficient flow of liquidity, the ECB decided to launch a new programme called PELTRO (*Pandemic Emergency Longer-Term Refinancing Operations*). It consists of seven transactions to be carried out not later than September 2021 whereby banks can finance themselves with the ECB at a fixed rate (-0.25%) and without any allocation limit. At the end of April, the European Commission proposed an ambitious plan (“Next Generation EU”) of €750 billion which will be added to the other plans already in existence. The novel feature of this plan is that it lays the groundwork for unprecedented solidarity among European countries. The Commission will borrow directly and repayment will be made by all the EU countries. This announcement led to a narrowing of interest rate spreads. Notably Italy relative to Germany, where the spread narrowed by more than 50 bps in the space of two months. In all, thanks to the success of the lifting of lockdown, the budgetary plans and the support of the ECB - which on 4 June increased the PEPP allocation by €600 billion to €1.35 trillion - the stock market rallied by 15.8% in the second quarter and the German ten-year rate fell by 4 bps to -0.5%. At the start of the third quarter, PMI activity indicators once again rose above 50. The support measures (furloughing, grants to entrepreneurs, etc.) cushioned the income shock, allowing consumption of goods (retail sales, car purchases, etc.) to return to pre-epidemic levels at the end of the quarter. On the other hand, a number of segments in the service sector are still experiencing limited activity as a result

1.2 Verwaltungsbericht des Organismus für Gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)

(Kurzarbeitergeld, Zuschüsse für Unternehmer etc.) konnten das Einbrechen der Einnahmen abfedern, was bei den Konsumgütern (Einzelhandelsumsatz, Fahrzeugkauf etc.) wiederum zum Ende des Quartals die Rückkehr auf ein Niveau vor Ausbruch der Epidemie ermöglicht hat. Im Gegensatz hierzu ist die Aktivität in einigen Dienstleistungssektoren aufgrund des erforderlichen „Social Distancing“ noch immer eingeschränkt. Angesichts der erneut steigenden Zahl Covid-19-Fälle haben im September mehrere europäische Länder beschlossen, die Maßnahmen zum Schutz gegen die Ausbreitung des Virus erneut zu verschärfen, wodurch der Einkaufsmanagerindex für den Dienstleistungssektor in der Eurozone wieder unter die 50-Punkte-Marke gefallen ist. Fortan ist die Notwendigkeit, das Wachstum noch stärker zu unterstützen, noch deutlicher gerechtfertigt, weshalb sich die Länder der Europäischen Union im Juli über den Plan *Next Generation EU* geeinigt haben, dessen Gelder unter den Mitgliedstaaten der Union in Form von Krediten (360 Mrd. Euro) und Zuschüssen (390 Mrd. Euro) verteilt werden sollen. Ende September gibt die Rendite der 10-jährigen Bundesanleihe um 2 Basispunkte nach und schließt das Quartal bei -0,52 %, während der Aktienmarkt in diesem Zeitraum um 0,1 % zurückgeht. Die von den USA abweichende Entwicklung ergibt sich aus dem geringeren Gewicht des Technologiesektors, den Reisebeschränkungen im Sommer sowie den ausbleibenden Fortschritten bei den Verhandlungen über ein Handelsabkommen mit dem Vereinigten Königreich nach dessen Austritt aus der Europäischen Union.

1.2.3. Wahlvollmacht

Auf seiner Sitzung vom 28. Januar 2004 beschloss der Verwaltungsrat der Gesellschaft, seine Befugnis, das mit der Aktiva der SICAV verbundene Stimmrecht auszuüben, an die Candriam Belgium zu übertragen, den Verwalter der SICAV.

Candriam Belgium hat ein Stimmverhalten formuliert und angewandt, das auf vier Prinzipien der Corporate Governance basiert. Die Abstimmungsbeschlüsse werden auf der Grundlage der folgenden Prinzipien getroffen werden:

1. Schutz der Rechte der Aktionäre nach der Regel: "eine Aktie - eine Stimme - eine Dividende".
2. Garantie gleicher Behandlung aller Aktionäre, auch der inderheitsaktionäre und der ausländischen Aktionäre.
3. Mitteilung korrekter finanzieller Informationen und Transparenz.
4. Verantwortung und Unabhängigkeit des Verwaltungsrats und der externen Wirtschaftsprüfer.

Im Rahmen ihrer Stimmenscheidungen wird Candriam Belgium sich davon vergewissern, dass sie alle Informationen erhalten hat, die nötig sind, um ihre Entscheidung zu treffen. Die Finanzanalysten von Candriam Belgium untersuchen die Beschlüsse, die den Aktionären vorgelegt werden. Dabei berücksichtigen sie die Stimmempfehlungen der externen Berater für die Corporate Governance. Candriam Belgium bleibt jedoch bei der Festlegung ihres Stimmverhaltens völlig unabhängig.

Candriam Belgium hat beschlossen, die Stimmrechte, die mit den Aktien erstklassiger europäischer Betriebe verbunden sind, aktiv

1.2 Management report of the undertaking for collective investment (continued)

of the necessary social distancing measures. In September, with the renewed spike in the number of Covid-19 cases, some European countries decided once again to tighten preventive measures against the spread of the virus, leading to the euro zone service sector PMI falling below the 50 mark. This lends even greater weight to the need to provide more support for growth, which had led the EU countries to agree, in July, on the 'Next Generation EU' plan, the funds of which will be channelled to EU countries in the form of loans (€360 billion) and grants (€390 billion). At the end of September the German 10-year interest rate fell by 2 basis points to end the quarter at -0.52%, and the stock market lost 0.1% over the period. The difference in development with the United States can be explained by the lower weight of the technology sector, the slowdown in travel during the summer and the lack of progress in the negotiations for a post-Brexit trade treaty with the United Kingdom.

1.2.3. Vote by proxy

At its meeting on 28th January 2004, the company's Board of Directors decided to grant Candriam Belgium, the manager of the Investment Trust, authority to exercise the voting rights attaching to the underlying assets held by the Trust.

Candriam Belgium has drawn up and implemented a voting policy founded on four principles of corporate governance on which it bases its voting decisions:

1. Protection of all shareholders' rights according to the rule: "one share - one vote - one dividend".
2. Guarantee of equal treatment of shareholders, including minority and foreign shareholders.
3. Accurate and transparent reporting of financial information.
4. Responsibility and independence of the Board of Directors and external auditors.

When deciding to vote, Candriam Belgium ensures that it has obtained all the information necessary to enable it to reach its decision. Candriam Belgium's financial analysts study the resolutions presented to the shareholders, taking into account the voting recommendations given by outside corporate governance advisors. Candriam Belgium nevertheless retains its total independence when casting its votes.

Candriam Belgium has decided actively to exercise the voting rights attaching to shares in leading European companies. This

Candriam Sustainable

1.2 Verwaltungsbericht des Organismus für Gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)

auszuüben. Dieser Beschluss zeugt von dem Willen der Candriam Belgium, ihre Verantwortung in Bezug auf die Corporate Governance zu übernehmen und die Stimmrechte bei den Betrieben, in die sie für ihre Klienten investiert, vollumfänglich auszuüben.

Darum erschien der Verwalter von Candriam Sustainable auf den Hauptversammlungen der folgenden Unternehmen:

1.2 Management report of the undertaking for collective investment (continued)

decision is testimony to Candriam Belgium's willingness to assume its responsibilities in relation to corporate governance and to exercise fully the voting rights in the companies in which it invests on behalf of its customers.

That being the case, the Manager of Candriam Sustainable attended the Annual General Meetings of the following companies:

Firmenname	Land	AGM 2020
Company's name	Country	AGM 2020
3M Company	US	12/05/2020
Abbott Laboratories	US	24/04/2020
AbbVie Inc.	US	08/05/2020
Activision Blizzard, Inc.	US	11/06/2020
Adecco Group AG	CH	16/04/2020
adidas AG	DE	11/08/2020
Adobe Inc.	US	09/04/2020
AEON Co., Ltd.	JP	22/05/2020
AIA Group Limited	HK	29/05/2020
Air Liquide SA	FR	05/05/2020
Aisin Seiki Co., Ltd.	JP	16/06/2020
Ajinomoto Co., Inc.	JP	24/06/2020
Allianz SE	DE	06/05/2020
Alphabet Inc.	US	03/06/2020
Amadeus IT Group SA	ES	17/06/2020
Amazon.com, Inc.	US	27/05/2020
American Express Company	US	05/05/2020
Amgen Inc.	US	19/05/2020
Andritz AG	AT	07/07/2020
Antofagasta Plc	UK	20/05/2020
ASML Holding NV	NL	22/04/2020
Assa Abloy AB	SE	29/04/2020
Astellas Pharma, Inc.	JP	18/06/2020
AstraZeneca Plc	UK	29/04/2020
AT&T Inc.	US	24/04/2020
ATOS SE	FR	16/06/2020
Autodesk, Inc.	US	18/06/2020
Autoliv, Inc.	US	07/05/2020
Aviva Plc	UK	26/05/2020
AXA SA	FR	30/06/2020
Banco Santander SA	ES	02/04/2020
BASF SE	DE	18/06/2020
Bayerische Motoren Werke AG	DE	14/05/2020
BCE Inc.	CY	07/05/2020
Beiersdorf AG	DE	29/04/2020
Berkeley Group Holdings Plc	UK	04/09/2020
Best Buy Co., Inc.	US	11/06/2020
bioMerieux SA	FR	30/06/2020
BOC Hong Kong (Holdings) Limited	HK	29/06/2020
Bristol-Myers Squibb Company	US	05/05/2020
BT Group Plc	UK	16/07/2020
Cadence Design Systems, Inc.	US	30/04/2020
Canadian Imperial Bank of Commerce	CA	08/04/2020
Canadian Tire Corporation Limited	CA	07/05/2020
Capgemini SE	FR	20/05/2020
CapitaLand Ltd.	SG	29/06/2020
Capital One Financial Corporation	US	30/04/2020
Central Japan Railway Co.	JP	23/06/2020
Cheniere Energy, Inc.	US	14/05/2020
CI Financial Corp.	CA	18/06/2020
Coca-Cola HBC AG	CH	16/06/2020
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	FR	23/06/2020
Consolidated Edison, Inc.	US	18/05/2020

Candriam Sustainable

1.2 Verwaltungsbericht des Organismus für Gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)

1.2 Management report of the undertaking for collective investment (continued)

Core Laboratories N.V.	NL	20/05/2020
Croda International Plc	UK	23/04/2020
CVS Health Corporation	US	14/05/2020
Daikin Industries Ltd.	JP	26/06/2020
Daimler AG	DE	08/07/2020
Daiwa House Industry Co., Ltd.	JP	26/06/2020
Daiwa Securities Group Inc.	JP	25/06/2020
Danone SA	FR	26/06/2020
Darden Restaurants, Inc.	US	23/09/2020
Dassault Systemes SA	FR	26/05/2020
DBS Group Holdings Ltd.	SG	30/04/2020
DENSO Corp.	JP	19/06/2020
Deutsche Post AG	DE	27/08/2020
Deutsche Telekom AG	DE	19/06/2020
DNB ASA	NO	30/06/2020
Dollar General Corporation	US	27/05/2020
Duerr AG	DE	28/05/2020
DuPont de Nemours, Inc.	US	27/05/2020
East Japan Railway Co.	JP	23/06/2020
Eaton Corporation plc	IE	22/04/2020
eBay Inc.	US	29/06/2020
Eisai Co., Ltd.	JP	19/06/2020
Electronic Arts Inc.	US	06/08/2020
Eli Lilly and Company	US	04/05/2020
Empire Company Limited	CA	10/09/2020
Equinor ASA	NO	14/05/2020
FANUC Corp.	JP	26/06/2020
Ferrovial SA	ES	16/04/2020
FincoBank SpA	IT	28/04/2020
Fortinet, Inc.	US	19/06/2020
Fortum Oyj	FI	23/04/2020
Fuji Electric Co., Ltd.	JP	06/08/2020
Fujitsu Ltd.	JP	22/06/2020
Geberit AG	CH	01/04/2020
Gilead Sciences, Inc.	US	06/05/2020
Great-West Lifeco Inc.	CA	07/05/2020
Halma Plc	UK	04/09/2020
Hang Seng Bank Ltd.	HK	22/05/2020
Hannover Rueck SE	DE	06/05/2020
Heineken NV	NL	23/04/2020
Hewlett Packard Enterprise Company	US	01/04/2020
Hilton Worldwide Holdings Inc.	US	05/06/2020
Hitachi Ltd.	JP	30/07/2020
HKT Trust & HKT Limited	CY	08/05/2020
Honda Motor Co., Ltd.	JP	19/06/2020
Hong Kong and China Gas Company Limited	HK	05/06/2020
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HK	07/05/2020
Host Hotels & Resorts, Inc.	US	15/05/2020
Humana Inc.	US	23/04/2020
Iberdrola SA	ES	02/04/2020
ICA Gruppen AB	SE	22/09/2020
Industria de Diseno Textil SA	ES	14/07/2020
Informa Plc	UK	12/06/2020
Intel Corporation	US	14/05/2020
International Business Machines Corporation	US	28/04/2020
Intesa Sanpaolo SpA	IT	27/04/2020
Jazz Pharmaceuticals plc	IE	30/07/2020
JCDecaux SA	FR	14/05/2020
Johnson Matthey Plc	UK	23/07/2020
J Sainsbury Plc	UK	02/07/2020
Julius Baer Gruppe AG	CH	18/05/2020
Kering SA	FR	16/06/2020
Keyera Corp.	CA	12/05/2020
Kinder Morgan, Inc.	US	13/05/2020
Kingfisher Plc	UK	24/07/2020
Kingspan Group Plc	IE	01/05/2020
Kinross Gold Corporation	CA	06/05/2020

Candriam Sustainable

1.2 Verwaltungsbericht des Organismus für Gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)

1.2 Management report of the undertaking for collective investment (continued)

Knorr-Bremse AG	DE	30/06/2020
Koninklijke DSM NV	NL	08/05/2020
Kuehne + Nagel International AG	CH	02/09/2020
Kyocera Corp.	JP	25/06/2020
L'Oreal SA	FR	30/06/2020
Legrand SA	JP	27/05/2020
Lincoln National Corporation	US	11/06/2020
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR	30/06/2020
Macquarie Group Limited	AU	30/07/2020
Makita Corp.	JP	25/06/2020
Manulife Financial Corp.	CA	07/05/2020
Marsh & McLennan Companies, Inc.	US	21/05/2020
Masco Corporation	US	12/05/2020
Mastercard Incorporated	US	16/06/2020
MetLife, Inc.	US	16/06/2020
Millicom International Cellular SA	LU	25/06/2020
Mitsubishi Estate Co., Ltd.	JP	26/06/2020
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co., Ltd.	JP	24/06/2020
Mondi Plc	UK	07/05/2020
Morgan Stanley	US	21/05/2020
Motorola Solutions, Inc.	US	11/05/2020
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JP	26/06/2020
NEC Corp.	JP	22/06/2020
Neste Corp.	FI	18/05/2020
Nestle SA	CH	23/04/2020
Newmont Corporation	US	21/04/2020
Nexity SA	FR	19/05/2020
NGK Insulators, Ltd.	JP	29/06/2020
NIKE, Inc.	US	17/09/2020
Nikon Corp.	JP	26/06/2020
NVIDIA Corporation	US	09/06/2020
Obayashi Corp.	JP	24/06/2020
OMRON Corp.	JP	23/06/2020
OMV AG	AT	29/09/2020
Orange SA	FR	19/05/2020
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	SG	18/05/2020
Panasonic Corp.	JP	25/06/2020
PayPal Holdings, Inc.	US	21/05/2020
Pembina Pipeline Corporation	CA	08/05/2020
PepsiCo, Inc.	US	06/05/2020
Perrigo Company plc	IE	06/05/2020
Plastic Omnium SA	FR	23/04/2020
Power Corporation of Canada	CA	15/05/2020
Primary Health Properties Plc	UK	01/04/2020
Prologis, Inc.	US	29/04/2020
Prudential Plc	UK	14/05/2020
Rational AG	DE	24/06/2020
Reckitt Benckiser Group Plc	UK	12/05/2020
RELX Plc	UK	26/05/2020
Rentokil Initial Plc	UK	13/05/2020
ROHM Co., Ltd.	JP	26/06/2020
Royal Bank of Canada	CA	08/04/2020
Royal Vopak NV	NL	21/04/2020
salesforce.com, inc.	US	11/06/2020
Sanofi	FR	28/04/2020
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	JP	24/06/2020
Santos Limited	AU	03/04/2020
SAP SE	DE	20/05/2020
Schneider Electric SE	FR	23/04/2020
SECOM Co., Ltd.	JP	25/06/2020
Sekisui Chemical Co., Ltd.	JP	23/06/2020
Sekisui House, Ltd.	JP	23/04/2020
ServiceNow, Inc.	US	17/06/2020
Siemens AG	DE	09/07/2020
Singapore Telecommunications Limited	SG	30/07/2020
Smith & Nephew Plc	UK	09/04/2020
Sony Corp.	JP	26/06/2020

Candriam Sustainable

1.2 Verwaltungsbericht des Organismus für Gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)

1.2 Management report of the undertaking for collective investment (continued)

Southwest Airlines Co.	US	21/05/2020
Spirax-Sarco Engineering Plc	UK	13/05/2020
Square Enix Holdings Co., Ltd.	JP	24/06/2020
STMicroelectronics NV	NL	17/06/2020
Sumitomo Chemical Co., Ltd.	JP	24/06/2020
Sumitomo Heavy Industries, Ltd.	JP	26/06/2020
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JP	26/06/2020
Sun Life Financial Inc.	CA	05/05/2020
Swire Pacific Limited	HK	24/06/2020
Swire Properties Ltd.	HK	22/06/2020
Swiss Re AG	CH	17/04/2020
Symrise AG	DE	17/06/2020
Take-Two Interactive Software, Inc.	US	16/09/2020
Taylor Wimpey Plc	UK	23/04/2020
Teijin Ltd.	JP	19/06/2020
Teleperformance SE	FR	26/06/2020
TELUS Corporation	CA	07/05/2020
Terumo Corp.	JP	25/06/2020
Tesla, Inc.	US	22/09/2020
Texas Instruments Incorporated	US	23/04/2020
The Bank of New York Mellon Corporation	US	15/04/2020
The Bank of Nova Scotia	CA	07/04/2020
The GPT Group	AU	13/05/2020
The Home Depot, Inc.	US	21/05/2020
The Progressive Corporation	US	08/05/2020
The Sherwin-Williams Company	US	22/04/2020
The TJX Companies, Inc.	US	09/06/2020
The Toronto-Dominion Bank	CA	02/04/2020
The UNITE Group Plc	UK	07/05/2020
Thomson Reuters Corporation	CA	03/06/2020
Tokyo Electron Ltd.	JP	23/06/2020
Tomra Systems ASA	NO	04/05/2020
Total SA	FR	29/05/2020
Toyota Industries Corp.	JP	09/06/2020
Twitter, Inc.	US	27/05/2020
Unibail-Rodamco-Westfield	NL	15/05/2020
UniCredit SpA	IT	09/04/2020
Unilever NV	NL	21/09/2020
Unilever Plc	UK	29/04/2020
Union Pacific Corporation	US	14/05/2020
United Overseas Bank Limited (Singapore)	SG	05/06/2020
United Parcel Service, Inc.	US	14/05/2020
Valeo SA	FR	25/06/2020
VERBUND AG	AT	16/06/2020
Verizon Communications Inc.	US	07/05/2020
Vestas Wind Systems A/S	DK	07/04/2020
VF Corporation	US	28/07/2020
Vodafone Group Plc	UK	28/07/2020
Waste Management, Inc.	US	12/05/2020
West Japan Railway Co.	JP	23/06/2020
WFD Unibail-Rodamco N.V.	NL	09/06/2020
Wm Morrison Supermarkets Plc	UK	11/06/2020
Woodside Petroleum Ltd.	AU	30/04/2020
WPP Plc	JS	10/06/2020
Yamada Denki Co., Ltd.	JP	26/06/2020
Z Holdings Corp.	JP	23/06/2020

Darüber hinaus wurde bei Candriam Belgium eine Stimmrechtskommission mit der Aufgabe eingerichtet, das Stimmverhalten zu beurteilen und eventuell zu verändern, wenn dies angebracht erscheint.

Diese Kommission besteht aus Vertretern von Candriam Belgium und aus Personen außerhalb der Gesellschaft. Dies sind die Mitglieder dieser Kommission:

In addition, a Proxy Voting Committee has been set up within Candriam Belgium with the task of monitoring and, where appropriate, of updating the voting policy.

This Committee is made up of Candriam Belgium representatives and persons outside the Company. Its members are:

1.2 Verwaltungsbericht des Organismus für Gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)

Isabelle Cabie (Vorsitzende)
Sophie-Deleuze (Mitglied)
Tanguy De Villenfagne (Mitglied)
Lucia Meloni (Mitglied)
David Drappier (Mitglied)

1.2.4. Regelmäßige Provisionen und Gebühren, die von der SICAV getragen werden (in EUR)

Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder:

Das Mandat der Verwaltungsratsmitglieder ist unentgeltlich. Eine Ausnahme stellen unabhängige Verwaltungsratsmitglieder dar. Sie haben Anspruch auf eine Vergütung von 3 000 EUR pro Jahr.

1.2.5. Swing Pricing

Mechanismus zur Vermeidung der Verwässerung

- Geltungsbereich
Für alle Teilfonds wurde ein Schutz zur Vermeidung der Verwässerung der Performance («Mechanismus zur Vermeidung der Verwässerung») eingeführt.
- Beschreibung des Mechanismus zur Vermeidung der Verwässerung und geltende Grenzwerte

Mit dem eingeführten Mechanismus zur Vermeidung der Verwässerung soll verhindert werden, dass die bestehenden Anleger eines Teilfonds die Kosten tragen müssen, die sich aus Transaktionen mit Vermögenswerten des Portfolios infolge umfangreicher Zeichnungen oder Rücknahmen durch Anleger des Teilfonds ergeben.

Im Falle von umfangreichen Nettozeichnungen oder -rücknahmen in Bezug auf den Teilfonds sieht sich der Fondsmanager möglicherweise gezwungen, die entsprechenden Beträge zu investieren/desinvestieren, wobei im Rahmen der erforderlichen Transaktionen Gebühren anfallen können, die sich je nach Art der Vermögenswerte unterscheiden.

Hierbei handelt es sich vor allem um Abgaben an bestimmten Märkten sowie um Gebühren, die von den Maklern für die Durchführung dieser Transaktionen erhoben werden. Bei diesen Gebühren kann es sich um feste Beträge handeln, sie können aber auch im Verhältnis zu den jeweils abgewickelten Beträgen variieren und/oder die Abweichung zwischen dem Kaufpreis oder dem Verkaufspreis eines Instruments einerseits und seinem Bewertungspreis oder Durchschnittspreis andererseits widerspiegeln (typisches Beispiel für Schuldverschreibungen).

Die Aktivierung des Mechanismus zur Vermeidung der Verwässerung zielt folglich darauf ab, diese Gebühren den Anlegern anzulasten, auf deren Initiative die Portfoliobewegungen aufgrund von Zeichnungen/Rücknahmen entstehen, und die bestehenden Anleger vor diesen Belastungen zu schützen.

Das praktische Verfahren ist: An Bewertungstagen, an denen die Differenz zwischen Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilfonds (also die Nettotransaktionen) einen Grenzwert überschreitet, den der Verwaltungsrat im Vorfeld festlegt, weist der Verwaltungsrat die Verwaltungsstelle an, den Nettoinventarwert zu bewerten, indem den Vermögenswerten (bei Nettozeichnungen) Folgendes zugerechnet bzw. (bei

1.2 Management report of the undertaking for collective investment (continued)

Isabelle Cabie (Chairman)
Sophie-Deleuze (Member)
Tanguy De Villenfagne (Member)
Lucia Meloni (Member)
David Drappier (Member)

1.2.4. Commissions and recurring fees borne by the SICAV (in EUR)

Administrators remuneration:

Administrator mandat is free of charge except for the Independent Administrator paid EUR 3 000 a year.

1.2.5. Swing Pricing

Anti-Dilution Mechanism

- Application
A protection mechanism intended to avoid performance dilution (“Anti-Dilution Mechanism”) has been put in place on all sub-funds.
- Description of the Anti-Dilution Mechanism and applicable thresholds

The Anti-Dilution Mechanism put in place is intended to save existing investors from having to bear expenses incurred for transactions on portfolio assets performed in the wake of significant subscriptions to or redemptions from the sub-fund by investors.

Indeed, when there are significant subscriptions to or redemptions from the sub-fund, the asset manager must invest/disinvest the corresponding amounts, thus generating large transactions which may entail variable transaction fees depending on the asset types concerned.

These fees are mainly taxes on certain markets and execution fees billed by brokers. These fees can be fixed amounts or variable in proportion to the volumes traded and/or take the form of the difference between the bid or ask prices for a financial instrument on the one hand and the valuation or average price on the other (typical situation in bond trading for example).

The goal of the anti-dilution mechanism is therefore to have these costs borne by the investors at the origin of the subscription/redemption transactions concerned and to protect existing investors.

In practice, on valuation dates on which the difference between the amount of subscriptions and the amount of redemptions in a sub-fund (i.e. net transactions) exceeds a threshold established in advance by the Board of Directors, the latter orders the administrative agent to determine the net asset value by adding to the assets (for net subscriptions) or deducting from the assets (for net redemptions)

1.2 Verwaltungsbericht des Organismus für Gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)

Nettorücknahmen) von den Vermögenswerten abgezogen wird:

- ein pauschaler Prozentsatz für Gebühren und Kosten, die den Marktgepflogenheiten beim Kauf oder Verkauf von Wertpapieren entsprechen (falls der Teilfonds Transaktionen mit Aktien, ETFs und/oder Fonds durchführt)
- und/oder ein Faktor, der der Hälfte der Differenz zwischen dem Geld- und Briefkurs von Anleihen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktbedingungen entspricht (falls der Teilfonds Transaktionen mit Anleihen durchführt).

Dies macht den Swing-Pricing-Mechanismus aus.

- Auswirkungen der Aktivierung des Mechanismus zur Vermeidung der Verwässerung und geltender Faktor
- im Falle von Nettozeichnungen: Erhöhung des Nettoinventarwerts (der sowohl für alle zeichnenden Anleger als auch für alle zurückgebenden Anleger gilt) an diesem Tag,
- im Falle von Nettorücknahmen: Verringerung des Nettoinventarwerts (der sowohl für alle zeichnenden Anleger als auch für alle zurückgebenden Anleger gilt) an diesem Tag,

Diese Erhöhung bzw. Verringerung des Nettoinventarwerts wird als „Faktor“ des Mechanismus zur Vermeidung der Verwässerung bezeichnet.

Die Größenordnung dieser Abweichung resultiert aus der durch die Verwaltungsgesellschaft durchgeführten Schätzung der sich in Verbindung mit den vorgesehenen Arten von Vermögenswerten ergebenden Transaktionskosten.

Die Anpassung der Bewertungsmethode wird 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

- Entscheidungsfindung und Anwendung des Mechanismus zur Vermeidung der Verwässerung

Der Verwaltungsrat hat die Verwaltungsgesellschaft mit der Umsetzung des Mechanismus zur Vermeidung der Verwässerung betraut.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Grundsätze erarbeitet, in denen der Mechanismus zur Vermeidung der Verwässerung ausführlich erläutert wird, und operative Prozesse und Verfahrensweisen zur Überwachung der Anwendung des Mechanismus zur Vermeidung der Verwässerung durch die Verwaltungsstelle und die Übertragungsstelle implementiert.

Die Grundsätze der Verwaltungsgesellschaft zum Mechanismus zur Vermeidung der Verwässerung wurden vom Verwaltungsrat ordnungsgemäß validiert.

- Anwendbare Methodik im Falle von Performancegebühren

Im Falle der Berechnung einer Performancegebühr erfolgt diese Berechnung vor einer etwaigen Anwendung des Mechanismus zur Vermeidung der Verwässerung, sodass sie von den Auswirkungen des Mechanismus zur Vermeidung der Verwässerung unberührt bleibt.

DER VERWALTUNGSRAT

1.2 Management report of the undertaking for collective investment (continued)

- a fixed percentage of fees and costs corresponding to market practices in buying or selling securities (when the sub-fund carries out transactions on equities, ETFs and/or funds),

- and/or a factor representing half the spread between the bid and ask prices of the bonds and taking account of market conditions at the time (when the sub-fund carries out transactions on bonds).

This is the Swing Pricing mechanism.

- Impacts of activating the Anti-Dilution Mechanism and the applicable Factor

- in case of net subscriptions: increase in the net asset value on that date (this increase will apply to both subscribing and redeeming investors),

- in case of net redemptions: reduction in the net asset value on that date (this reduction will apply to both subscribing and redeeming investors).

This increase or reduction in the net asset value is called the “Factor” of the Anti-Dilution Mechanism.

The scope of this variation depends on the estimate made by the Management Company of the transaction fees applied to the types of assets concerned.

The adjustment to the valuation method will not exceed 2% of the net asset value

- Process by which it is decided to apply the Anti-Dilution Mechanism

The Board of Directors has entrusted implementation of the Anti-Dilution Mechanism to the Management Company.

The Management Company has drawn up a policy detailing how the Anti-Dilution Mechanism works and has implemented operational processes and procedures in order to oversee application of the Anti-Dilution Mechanism by the Administrative Agent and the Transfer Agent.

The policy detailing the Management Company's Anti-Dilution Mechanism has been duly validated by the Board of Directors.

- Methodology to be applied in case of performance fees

If performance fees must be calculated, these fees are calculated before any application of the Anti-Dilution Mechanism, making these fees immune to the impact of the Anti-Dilution Mechanism.

THE BOARD OF DIRECTORS

Candriam Sustainable

1.3. Konsolidierte Bilanz

1.3. Globalised statement

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
	TOTAL NETTOAKTIVA		TOTAL NET ASSETS	1 456 553 153,27	1 003 293 076,37
I.	Anlagevermögen	I.	Fixed Assets	0,00	0,00
A.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten	A.	Start-up costs	0,00	0,00
B.	Immaterielle Vermögensgegenstände	B.	Intangible assets	0,00	0,00
C.	Sachanlagen	C.	Tangible assets	0,00	0,00
II.	Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente	II.	Transferable securities, negotiable and other financial instruments	1 444 367 798,66	983 486 133,04
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	156 481 318,64	293 086 203,34
a.	Schuldverschreibungen	a.	Bonds	156 375 321,45	290 833 769,76
a.1.	Schuldverschreibungen	a.1.	Bonds	156 375 321,45	290 833 769,76
b.	Andere Forderungspapiere	b.	Other debt securities	105 997,19	2 252 433,58
b.1.	Auf sonstige Forderungspapiere mit eingebetteten nachgeordneten Finanzinstrumente	b.1.	On other debt securities with "embedded" financial derivatives	105 997,19	2 252 433,58
B.	Auf Instrumente des Geldmarktes	B.	On money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	194 684 014,29	225 544 579,71
a.	Aktien	a.	Shares	194 684 014,29	225 544 579,71
a.1.	Aktien	a.1.	Shares	194 684 014,29	225 544 579,71
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	1 093 185 036,85	466 076 933,95
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	17 428,88	(1 221 583,96)
a.	auf Schuldverschreibungen	a.	On bonds	(832 679,58)	219 843,46
ii.	Terminverträge (+/-)	ii.	Futures contracts (+/-)	(832 679,58)	219 843,46
j.	auf Devisen	j.	On foreign currencies	858 640,69	(1 439 887,81)
ii.	Terminverträge (+/-)	ii.	Futures contracts (+/-)	858 640,69	(1 439 887,81)
l.	Auf Kreditrisiken (Ableitungen von Krediten)	l.	On credit risk (credit derivatives)	(8 532,23)	(10 819,61)
iii.	Swap-Verträge (+/-)	iii.	Swap Contracts (+/-)	(8 532,23)	(10 819,61)
n.	auf nachgeordnete Finanzinstrumente	n.	On financial derivatives	0,00	9 280,00
i.	Optionsverträge (+/-)	i.	Option contracts (+/-)	0,00	9 280,00
III.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit über einem Jahr	III.	Long-term receivables and payables (i.e. more than one year)	0,00	0,00
A.	Forderungen	A.	Receivables	0,00	0,00
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	0,00	0,00
IV.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit bis zu einem Jahr	IV.	Short-term receivables and payables (i.e. less than one year)	(12 386 974,59)	(3 324 303,11)
A.	Forderungen	A.	Receivables	21 860 681,40	16 483 730,33
a.	Ausstehende Beträge	a.	Amounts receivable	19 867 634,49	14 492 352,92
b.	Steuer Guthaben	b.	Tax credits	83 813,07	84 256,14
c.	Collateral	c.	Collateral	0,00	900 000,00
d.	Sonstige	d.	Others	1 909 233,84	1 007 121,27
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	(34 247 655,99)	(19 808 033,45)
a.	Zu zahlende Beträge (-)	a.	Amounts payable (-)	(33 450 292,05)	(19 735 230,17)
c.	Sonstige Forderungen (-)	c.	Loans (-)	0,00	(19 236,81)
d.	Collateral (-)	d.	Collateral (-)	(720 000,00)	0,00
e.	Sonstige (-)	e.	Others (-)	(77 363,94)	(53 566,47)
V.	Einlagen und Barmittel	V.	Deposits and liquid assets	26 491 960,29	22 986 141,47
A.	Sichtguthaben	A.	Sight bank deposits	26 491 960,29	22 986 141,47
B.	Termingelder	B.	Term bank deposits	0,00	0,00
C.	Sonstige	C.	Others	0,00	0,00
VI.	Rechnungsabgrenzungsposten	VI.	Adjustment accounts	(1 919 631,09)	145 104,97
A.	Vorzutragende Erträge (-)	A.	Expenses carried forward	28 041,76	24 851,32
B.	Festgestellte Erträge	B.	Accrued income	982 565,87	1 873 934,52
C.	Zuzuführende Aufwendungen (-)	C.	Chargeable expenses (-)	(2 930 238,72)	(1 777 822,91)
D.	Vorzutragende Erträge (-)	D.	Income carried forward (-)	0,00	24 142,04
	EIGENKAPITAL INSGESAMT		TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	1 456 553 153,27	1 003 293 076,37
A.	Kapital	A.	Capital	703 559 273,04	295 934 192,23
B.	Ergebnisbeteiligung	B.	Profit-sharing/dividends	21 880 182,52	960 549,91
C.	Vortrag auf neue Rechnung	C.	Retained earnings	584 297 557,06	675 850 052,19
D.	Jahresergebnis (HalbJahr)	D.	Result for the financial year (the half year)	146 816 140,65	30 548 282,03

Candriam Sustainable

1.4. Konsolidierte Eventualverbindlichkeiten

1.4. Globalised off balance sheet items

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Dingliche Sicherheiten (+/-)	I.	Real sureties (+/-)	1 526 088,00	805 652,82
A.	Sicherheiten (+/-)	A.	Collateral (+/-)	1 526 088,00	805 652,82
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Liquid assets/Deposits	1 526 088,00	805 652,82
B.	Sonstige dingliche Sicherheiten	B.	Other real sureties	0,00	0,00
II.	Werte, die den Optionsverträgen und Optionsscheine zugrunde liegen (+)	II.	Securities underlying option contracts and warrants (+)	0,00	396 140,00
A.	Erworbene Optionsverträge und Optionsscheine	A.	Option contracts and warrants purchased	0,00	198 940,00
B.	Veräußerte Optionsverträge und Optionsscheine	B.	Option contracts and warrants sold	0,00	197 200,00
III.	Fiktive Beträge von Terminverträgen (+)	III.	Notional amounts of futures contracts (+)	496 269 801,13	274 320 237,99
A.	Erworbene Terminverträge	A.	Futures contracts purchased	240 124 086,91	131 688 194,04
B.	Veräußerte Terminverträge	B.	Futures contracts sold	256 145 714,22	142 632 043,95
IV.	Fiktive Beträge von Swap-Verträgen (+)	IV.	Notional amounts of swap contracts (+)	700 000,00	700 000,00
A.	Erworbene Swap-Verträge	A.	Swap contracts purchased	350 000,00	350 000,00
B.	Veräußerte Swap-Verträge	B.	Swap contracts sold	350 000,00	350 000,00
V.	Fiktive Beträge sonstiger nachgeordneter Finanzinstrumente (+)	V.	Notional amounts of other financial derivatives(+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Verträge	A.	Contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Verträge	B.	Contracts sold	0,00	0,00
VI.	Nicht eingezahlte Beträge auf Anteile	VI.	Uncalled amounts on shares	0,00	0,00
VII.	Verkaufsverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VII.	Commitments to call resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
VIII.	Rückkaufverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VIII.	Commitments to buy resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
IX.	Geliehene Finanzinstrumente	IX.	Financial instruments loaned	0,00	0,00
A.	Aktien	A.	Shares	0,00	0,00
B.	Schuldverschreibungen	B.	Bonds	0,00	0,00

Candriam Sustainable

1.5. Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung

1.5. Globalised result statements

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
				153 567 911,80	32 077 357,13
I.	Wertberichtigungen, Buchverluste und -gewinne	I.	Depreciation, capital loss and capital gain		
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	7 128 405,51	12 210 443,11
a.	Schuldverschreibungen	a.	Bonds	7 130 538,27	11 827 373,95
a.1.	Realisiertes Resultat	a.1.	Realized result	1 803 157,35	1 845 383,95
a.2.	Nicht Realisiertes Resultat	a.2.	Non realized result	5 327 380,92	9 981 990,00
b.	Andere Forderungspapiere	b.	Other debt securities	(2 132,76)	383 069,16
b.1.	Auf sonstige Forderungspapiere mit eingebetteten nachgeordneten Finanzinstrumente	b.1.	On other debt securities with "embedded" financial derivatives	(2 132,76)	383 069,16
b.1.1.	Realisiertes Resultat	b.1.1.	Realized result	0,00	19 328,21
b.1.2.	Nicht Realisiertes Resultat	b.1.2.	Non realized result	(2 132,76)	363 740,95
B.	Instrumente des Geldmarktes	B.	Money market instruments	0,00	6 084,85
a.	Realisiertes Resultat	a.	Realized result	0,00	6 084,85
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	37 261 669,53	8 755 646,37
a.	Aktien	a.	Shares	37 261 669,53	8 755 646,37
a.1.	Realisiertes Resultat	a.1.	Realized result	(143 508,07)	5 904 730,72
a.2.	Nicht Realisiertes Resultat	a.2.	Non realized result	37 405 177,59	2 850 915,65
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	27,69	0,00
a.	Realisiertes Resultat	a.	Realized result	27,69	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	109 198 100,68	16 011 389,78
a.	Realisiertes Resultat	a.	Realized result	4 033 568,55	2 650 574,99
b.	Nicht Realisiertes Resultat	b.	Non realized result	105 164 532,13	13 360 814,79
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	(1 700 058,21)	(3 423 455,81)
a.	auf Schuldverschreibungen	a.	On bonds	(1 657 781,13)	(3 393 501,69)
ii.	Terminverträge	ii.	Futures contracts	(1 657 781,13)	(3 393 501,69)
ii.1.	Realisiertes Resultat	ii.1.	Realized result	(1 997,67)	(4 446 640,98)
ii.2.	Nicht Realisiertes Resultat	ii.2.	Non realized result	(1 655 783,46)	1 053 139,29
e.	Auf Aktien	e.	On shares	7,97	0,00
i.	Optionsverträge	i.	Option contracts	7,97	0,00
i.1.	Realisiertes Resultat	i.1.	Realized result	7,97	0,00
k.	Auf Kreditrisiken (Ableitungen von Krediten)	k.	On credit risk (credit derivatives)	269,25	205,85
iii.	SWAP-Verträge	iii.	Swap Contracts	269,25	205,85
iii.1.	Realisiertes Resultat	iii.1.	Realized result	0,00	11 025,46
iii.2.	Nicht Realisiertes Resultat	iii.2.	Non realized result	269,25	(10 819,61)
l.	auf Finanzindizes	l.	On financial indexes	(24 624,75)	0,03
ii.	Terminverträge	ii.	Futures contracts	(24 624,75)	0,03
ii.1.	Realisiertes Resultat	ii.1.	Realized result	(24 624,75)	0,03
m.	auf nachgeordnete Finanzinstrumente	m.	On financial derivatives	(17 929,55)	(30 160,00)
i.	Optionsverträge	i.	Option contracts	(17 929,55)	(30 160,00)
i.1.	Realisiertes Resultat	i.1.	Realized result	(17 929,55)	0,00
i.2.	Nicht Realisiertes Resultat	i.2.	Non realized result	0,00	(30 160,00)
G.	Forderungen, Einlagen, Bargeld und Schulden	G.	Amounts receivable, deposits, liquid assets and amounts payable	0,00	0,00
H.	Devisenpositionen und Devisengeschäfte	H.	Foreign exchange positions and transactions	1 679 766,60	(1 482 751,17)
b.	Sonstige Devisenpositionen und Devisengeschäfte	b.	Other exchange positions and transactions	1 679 766,60	(1 482 751,17)
b.1.	Realisiertes Resultat	b.1.	Realized result	765 770,20	(772 243,15)
b.2.	Nicht Realisiertes Resultat	b.2.	Non realized result	913 996,40	(710 508,02)
II.	Anlageerträge und -aufwendungen	II.	Investment income and expenses	3 784 079,46	4 928 617,14
A.	Dividenden	A.	Dividends	3 567 040,63	4 039 871,14
B.	Zinsen (+/-)	B.	Interest (+/-)	649 987,06	1 386 595,70
a.	Bewegliche Effekten und Instrumente des Geldmarktes	a.	Transferable securities and money market instruments	648 300,23	1 359 590,56
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Deposits and liquid assets	1 428,46	27 616,25
c.	Sicherheiten (+/-)	c.	Collateral (+/-)	258,37	(611,11)
C.	Einlagen und Barmittel	C.	Interest expenses (-)	(85 067,87)	(44 096,59)
D.	Swap-Verträge (+/-)	D.	Swap Contracts (+/-)	(1 798,61)	(136,11)
E.	Quellensteuer (-)	E.	Withholding tax (-)	(346 081,76)	(453 616,99)
a.	belgische	a.	Belgian	(3 454,62)	(51 630,80)
b.	ausländische	b.	Foreign	(342 627,14)	(401 986,19)
F.	Sonstige Erträge aus Anlagen	F.	Other income from investments	0,00	0,00
III.	Sonstige Aufwendungen	III.	Other income	6,96	88,33
A.	Entschädigung zur Deckung der Kosten der Akquisition und der Realisierung von Vermögenswerten, zur Ermutigung zum Halten der Werte und zur Deckung der Lieferungskosten	A.	Allowance to cover costs of asset acquisition and realisation, discourage withdrawal and cover delivery costs	0,00	0,00
B.	Sonstige	B.	Others	6,96	88,33
IV.	Betriebliche Aufwendungen	IV.	Operating expenses	(10 535 857,56)	(6 457 780,56)
A.	Mit Anlagen verbundene Kosten für Transaktionen und Lieferungen (-)	A.	Transaction and delivery expenses on investments (-)	(161 704,24)	(148 639,32)

Candriam Sustainable

1.5 Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung (Fortsetzung)

1.5 Globalised Result Statements (Continued)

B.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen (-)	B.	Interest and other finance expenses (-)	(11 197,85)	(8 276,80)
C.	Vergütung für die Depotbank (-)	C.	Depository fees payable (-)	(437 865,24)	(356 360,34)
D.	Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft (-)	D.	Management fees payable (-)	(3 788 967,80)	(3 093 672,36)
a.	Finanzverwaltung	a.	Financial management	(1 621 477,97)	(1 965 690,63)
a.2.	Finanzverwaltung - Klasse C	a.2.	Financial management - Class C	(1 399 843,29)	(1 517 049,55)
a.5.	Finanzverwaltung - Klasse I	a.5.	Financial management - Class I	(58 961,12)	(103 778,25)
a.7.	Finanzverwaltung - Klasse L	a.7.	Financial management - Class L	(1 832,54)	(2 029,67)
a.9.	Finanzverwaltung - Klasse N	a.9.	Financial management - Class N	(360,21)	(3 557,06)
a.11.	Finanzverwaltung - Klasse R	a.11.	Financial management - Class R	(106 838,95)	(275 168,03)
a.12.	Finanzverwaltung - Klasse R2	a.12.	Financial management - Class R2	(45 363,16)	(53 195,51)
a.14.	Finanzverwaltung - Klasse Y	a.14.	Financial management - Class Y	(8 278,71)	(10 912,55)
b.	Administrative und buchhalterische Verwaltung	b.	Administrative and accounting management	(2 167 489,82)	(1 127 981,73)
b.1.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Allgemein	b.1.	Administrative and accounting management - General	(13 200,00)	(13 191,36)
b.2.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse C	b.2.	Administrative and accounting management - Class C	(1 994 109,55)	(857 052,02)
b.5.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse I	b.5.	Administrative and accounting management - Class I	(11 915,30)	(17 535,95)
b.7.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse L	b.7.	Administrative and accounting management - Class L	(299,34)	(331,26)
b.9.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse N	b.9.	Administrative and accounting management - Class N	(139,43)	(1 016,51)
b.11.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse R	b.11.	Administrative and accounting management - Class R	(21 176,72)	(67 168,50)
b.12.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse R2	b.12.	Administrative and accounting management - Class R2	(18 909,78)	(21 848,21)
b.14.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse Y	b.14.	Administrative and accounting management - Class Y	(105 802,56)	(143 682,46)
b.15.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse Z	b.15.	Administrative and accounting management - Class Z	(1 937,14)	(6 155,46)
E.	Verwaltungskosten (-)	E.	Administrative expenses (-)	(124 501,96)	(93 787,77)
F.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten (-)	F.	Start-up costs (-)	(235 128,10)	(103 581,77)
G.	Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern und Sozialversicherungsträgern sowie für Pensionszahlungen (-)	G.	Salaries and wages, social security charges and pensions (-)	(2 981,92)	0,00
H.	Leistungen und sonstige Güter (-)	H.	Various services and goods (-)	(4 825 777,87)	(2 194 826,35)
I.	Abschreibungen und Rückstellungen für Wagnisse und Verlustgefahren (-)	I.	Depreciation allowances and contingency and loss provisions (-)	0,00	0,00
J.	Steuern	J.	Taxes	(732 240,53)	(456 301,22)
K.	Sonstige Aufwendungen (-)	K.	Other expenses (-)	(215 492,05)	(2 334,62)
	Erträge und Aufwendungen des Geschäftsjahres (Halbe Jahr) Zwischensumme II+III+IV		Income and expenses for the financial year (half year) Sub total II+III+IV	(6 751 771,14)	(1 529 075,10)
V.	Gewinn (Verlust) aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragssteuern	V.	Current profit (loss) before income tax	146 816 140,65	30 548 282,03
VI.	Steuern vom Einkommen und Ertrag	VI.	Income tax	0,00	0,00
VII.	Jahresergebnis (HalbJahr)	VII.	Result for the financial year (the half year)	146 816 140,65	30 548 282,03

1.6. Zusammenfassung der Buchungs- und Bewertungsregeln

1.6.1. Zusammenfassung der Regeln

Die Bewertung des Vermögens der SICAV wird auf die im Folgenden dargelegte Art und Weise gemäß den Vorschriften im Königlichen Erlass vom 1. November 2006 über die Buchhaltung, die Jahresabschlüsse und regelmäßigen Berichte bestimmter öffentlicher Organismen für gemeinsame Anlagen mit veränderlicher Anteilzahl angestellt:

1. Wertpapiere, Instrumente des Geldmarktes und derivative Finanzinstrumente:

Die Wertpapiere, die Instrumente des Geldmarktes und derivative Finanzinstrumente im Besitz der SICAV werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet, zu dessen Ermittlung die nachstehende Rangordnung berücksichtigt werden muss:

a) Im Falle von Vermögensbestandteilen, für die es einen aktiven Markt gibt, der durch die Vermittlung dritter Geldinstitute betrieben wird, werden der Kaufkurs und der jeweils aktuelle Verkaufskurs auf diesem Markt als Wert berücksichtigt.

Im Falle von Vermögensbestandteilen, die auf einem aktiven Markt außerhalb jedweder Vermittlung von dritten Geldinstituten verhandelt werden, wird der Abschlusskurs als Wert berücksichtigt.

b) Wenn die Kurse unter Punkt a) nicht verfügbar sind, wird der Preis der zuletzt erfolgten Transaktion als Wert berücksichtigt.

c) Wenn es für einen bestimmten Vermögensbestandteil einen organisierten oder freihändigen Markt gibt, der hingegen nicht aktiv ist, und wenn die auf diesem Markt gebildeten Kurse nicht den beizulegenden Zeitwert vertreten, oder wenn es für einen bestimmten Vermögensbestandteil weder einen organisierten noch freihändigen Markt gibt, erfolgt die Ermittlung des beizulegenden Zeitwertes ausgehend vom beizulegenden Istwert von gleichwertigen Vermögensbestandteilen, für die es einen aktiven Markt gibt.

d) Wenn es für einen bestimmten Vermögensbestandteil keinen Wert von gleichwertigen Vermögensbestandteilen wie unter Punkt c) gibt, wird der beizulegende Zeitwert des betreffenden Vermögensbestandteils unter Zuhilfenahme anderer Bewertungsverfahren unter Einhaltung bestimmter Bedingungen, unter anderem der Bedingung der regelmäßigen Prüfung der Gültigkeit dieser Verfahren, ermittelt.

Wenn es in Ausnahmefällen für Aktien keinen organisierten oder freien Markt gibt und der beizulegende Zeitwert der betreffenden Aktien nicht gemäß der oben dargelegten Rangordnung zuverlässig ermittelt werden kann, werden die betreffenden Aktien zu ihren Kosten bewertet.

Die derivativen Finanzinstrumente (Swap Verträge, Terminverträge und Optionsverträge) werden entsprechend dem ihnen zugrundeliegenden Finanzinstrument in den Nebenrubriken der Bilanz und/oder außerbilanzlich verbucht.

Die zugrundeliegenden Werte von Optionsverträgen und

1.6. Summary of booking and valuation rules

1.6.1. Summary of rules

The assets of the SICAV (the mutual fund) are evaluated as indicated below, in compliance with the rules drawn up by the royal decree of 10 November 2006 concerning accounting procedures, the annual accounts and the periodic reports of given public collective investment undertakings with a variable number of units:

1. Securities, money market instruments and financial derivative instruments:

Securities, money market instruments and financial derivative instruments held by the SICAV are measured at their fair value. In order to determine said fair value, the following procedure must be respected :

a) If reference is being made to parts of the assets for which there is an active market operating through the participation of third party financial institutions, the current bid price and current ask price set on this market will be applied.

If reference is being made to parts of the assets negotiated on an active market that excludes the participation of third party financial institutions, the closing price will be applied.

b) If the rates indicated in item a) are not available, the price of the most recent transaction will be applied.

c) If, for any part of the given assets, there is an organised market or an OTC market, but this market is not active and the rates applicable are not representative of the fair value, or if, for any given part of an asset, there is neither an organised market nor an OTC market, the fair value is measured on the basis of the current fair value of similar parts of the assets for which there is an active market.

d) If, for any part of the given assets, the fair value – as mentioned in item c) – of similar parts of the assets does not exist, the fair value of the part in question is determined by recourse to other means of valuation, respecting certain conditions; their validity, in particular, has to be regularly tested.

If, in exceptional cases, there is, in the case of equities, no organised market or OTC market, and the fair value of these equities cannot be determined reliably in compliance with the procedure outlined above, the equities in question will be evaluated at cost.

Depending on the underlying instrument, the financial derivative instruments (swap contract, forward contract and option contract) measured at their fair value are posted to sub items on the balance sheet and/or off the balance sheet.

1.6 Zusammenfassung der Buchungs- und Bewertungsregeln (Fortsetzung)

Warrants werden in den außerbilanzlichen Posten unter der Rubrik "II. Zugrundeliegende Werte von Optionsverträgen und Warrants" verbucht.

Die fiktiven Beträge der Terminverträge und der Swap Verträge werden unter den außerbilanzlichen Posten in den Rubriken "III. Fiktive Beträge von Terminverträgen" und "IV. Fiktive Beträge von Swap Verträgen" vermerkt.

2. Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen

Die Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen mit veränderlicher Anteilzahl, die sich im Besitz der SICAV befinden, werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert entsprechend der unter Punkt 1 dargelegten Rangordnung bewertet.

Die Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen mit veränderlicher Anteilzahl, für die es weder einen organisierten noch freihändigen Markt gibt und die sich im Besitz der SICAV befinden, werden ausgehend vom Nettoinventarwert der Anteile bewertet.

3. Erträge und Aufwendungen

Die SICAV sieht vor, dass die Erträge und Aufwendungen, die entweder bekannt sind oder Gegenstand einer ausreichend präzisen Bewertung werden, gedeckt werden und zwar an jedem Tag, an dem eine Emission oder eine Rücknahme von Anteilen erfolgt. Die immer wiederkehrenden Erträge und Aufwendungen werden pro-rata temporis im Wert der Anteile ausgedrückt.

4. Forderungen und Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten, die nicht durch Wertpapiere oder verkehrsfähige Instrumente des Geldmarktes verkörpert werden, werden entsprechend der unter Punkt dargelegten Rangordnung zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet.

Sichtguthaben bei Kreditinstituten, Kontokorrentverbindlichkeiten bei Kreditinstituten, kurzfristig zu erhaltende und zu zahlende Summen, abgesehen von denen bei Kreditinstituten, Steuerguthaben und Steuerschulden sowie sonstige Schulden werden zu ihrem nominalen Wert bewertet.

Wenn die Anlagepolitik nicht in erster Linie auf die Anlage des Vermögens in Einlagen, flüssige Mittel oder Instrumente des Geldmarktes ausgerichtet ist, kann der Verwaltungsrat nichtsdestoweniger unter Berücksichtigung der verhältnismäßig geringen Bedeutung der befristeten Forderungen für die Bewertung derselben in Höhe ihres nominalen Wertes optieren.

5. Effekten in anderer Währung

Effekten in einer anderen Währung als der Währung des betreffenden Teilfonds werden in die Währung des betreffenden Teilfonds zum mittleren Kassakurs des repräsentativen Kauf- und Verkaufskurses umgerechnet. Die positiven oder negativen Abweichungen, die sich bei der Umrechnung ergeben, werden unter der Erfolgsrechnung verbucht.

1.6 Summary of booking and valuation rules (continued)

The underlying values of the option contracts and the warrants are posted to off balance items in section "II. Underlying values of option contracts and warrants".

The notional amounts of the forward contracts and the swap contracts are posted to off balance-sheet items in "III. Notional amounts of forward contracts" and "IV. Notional amounts of swap contracts" respectively.

2. Collective Investment Undertaking units

Collective Investment Undertaking units with a variable number of units held by the SICAV are measured at their fair value in compliance with the procedure outlined in item 1.

Collective Investment Undertaking units with a variable number of units held by the SICAV and for which there is no organised market or OTC market are measured on the basis of the net asset value of these units.

3. Expenditure and income

The SICAV provides for known expenditure and income or for expenditure and income likely to be subject to a sufficiently accurate evaluation whenever units are issued or redeemed. Recurring expenditure and income is indicated pro-rata temporis in the value of the units.

4. Receivables and debts

Forward claims that are not represented by securities or negotiable money market instruments are measured at their fair value, in compliance with the procedure outlined in item

Sight assets on credit institutions, current account commitments to credit institutions, short term amounts receivable and payable other than those concerning credit institutions, tax credits and tax debts as well as any other debts will be measured at their nominal value.

Should the investment policy not be mainly focused on the investment of resources in deposits, liquidities or money market instruments, the board of directors can, taking into account the relatively low importance of the forward claims, opt to have these measured at their nominal value.

5. Assets expressed in another currency

Assets expressed in a currency other than the reference currency of the subfund in question will be converted into the currency of said subfund on the basis of the average spot price between the representative bid and ask rates. Any positive and negative discrepancies resulting from the conversion will be posted to the P&L account.

Candriam Sustainable

1.6 Zusammenfassung der Buchungs- und Bewertungsregeln (Fortsetzung)

1.6 Summary of booking and valuation rules (continued)

1.6.2. Wechselkurse

1.6.2. Exchange rates

		30/09/2020	30/09/2019	01/10/2020*	01/10/2019*	
EUR	=	1,636066	1,616428	1,633902	1,631304	AUD
		1,566367	1,443425	1,560821	1,446732	CAD
		1,077373	1,087093	1,079138	1,087766	CHF
		7,443695	7,466305	7,442700	7,465723	DKK
		0,907062	0,884687	0,912062	0,893193	GBP
		9,088056	8,546499	9,095242	8,561671	HKD
		363,175466	334,964835	359,125405	335,320532	HUF
		123,749734	117,823412	123,973839	117,750663	JPY
		25,886885	21,525036	25,766258	21,597428	MXN
		10,972061	9,905506	10,930776	9,969227	NOK
		1,774054	1,738617	1,766331	1,751845	NZD
		4,533873	4,370783	4,475679	4,382778	PLN
		10,495203	10,719026	10,485708	10,802775	SEK
		1,600785	1,507638	1,600958	1,513492	SGD
		9,034284	6,155809	9,080042	6,239356	TRY
		1,172650	1,090200	1,173550	1,091750	USD
		19,559815	16,530204	19,542555	16,747457	ZAR

		01/10/2020	01/10/2019**	
		**		
EUR	=	1,632564	1,623453	AUD
		9,096158	8,535314	HKD
		123,870035	117,979957	JPY
		1,769277	1,746211	NZD
		1,599039	1,508602	SGD
		1,055426	1,08885	USD

* Candriam Sustainable Low/Medium/High

** Candriam Sustainable Pacific

2. INFORMATIONEN UBER DEN TEILFONDS

2.1. Bericht der Verwaltung des Teilfonds

2.1.1. Datum der Einführung des Teilfonds und Zeichnungspreis der Anteile

Der Teilfonds Europe wurde am 31. März 2000 aufgelegt. Der ursprüngliche Zeichnungszeitraum wurde vom 9. März auf den 31. März 2000 festgelegt und der anfängliche Zeichnungspreis wurde auf 25 EUR veranschlagt.

Die Aktien der Klasse I werden vertrieben seit 26. Oktober 2011.

Die Aktien der Klasse R werden vertrieben seit 16. August 2013.

Die Aktien der Klasse R2 werden vertrieben seit 1. September 2016.

Die Aktien der Klasse Z werden vertrieben seit 1. September 2016.

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.

2.1.2. Übertragung der Portfolioverwaltung auf

Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 - 1000 Brüssel

2.1.3. Distributeur(s)

Belfius Bank N.V.
Place Rogier 11, 1210 Brüssel

2.1.4. Börsennotierung

Nicht zutreffend.

2.1.5. Zielsetzung und Leitlinien der Anlagestrategie

Ziel des Teilfonds

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, seinen Anteilhabern die Möglichkeit zu bieten, an der Entwicklung der europäischen Aktienmärkte teilzuhaben, sowie seinen Referenzindex zu übertreffen. Hierzu investiert der Teilfonds in Wertpapiere von Unternehmen, die der Fondsmanager auf der Grundlage der erwarteten Rentabilität sowie nach Gesichtspunkten der sozialen Verantwortung und Nachhaltigkeit auswählt.

Anlagepolitik des Teilfonds

Zugelassene Anlagekategorien:

Das Teilfondsvermögen wird überwiegend in Aktien und/oder aktienähnliche Wertpapiere investiert, so zum Beispiel in Anlagezertifikate oder Optionsscheine.

Ergänzend kann das Teilfondsvermögen auch in andere Anlageklassen investiert werden, die in der diesem Dokument beiliegenden Satzung vorgesehen sind, so zum Beispiel in Geldmarktinstrumente, Einlagen und/oder flüssige Mittel. Sofern der Teilfonds in Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investiert, dürfen diese 10 % des

2. INFORMATION ABOUT THE SUBFUND

2.1. Management report of the sub-fund

2.1.1. Launch date of the sub-fund and subscription price of the shares

The Europe subfund was launched on 31st March 2000. The initial subscription period was set from 9th March to 31st March 2000. The initial subscription price was set at 25 EUR. The shares of Class I are commercialised from 26th October 2011.

The shares of Class R are commercialised from 16th August 2013.

The shares of Class R2 are commercialised from 1st September 2016.

The shares of Class Z are commercialised from 1st September 2016.

On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

2.1.2. Delegation of the implementation of the management of the investment portfolio

Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 - 1000 Brussels

2.1.3. Distributor

Belfius Banque S.A.
Place Rogier 11, 1210 Brussels

2.1.4. Stock exchange listing

Non applicable.

2.1.5. Aim and main outlines of the investment policy

Subfund objectives

The aim of the sub-fund is to enable shareholders to benefit from European equity market trends and to outperform the benchmark by investing in the stocks of companies selected by the manager on the basis of their expected return and according to socially responsible or sustainable criteria.

Fund policy

Authorised asset classes:

The assets of this sub-fund will be invested primarily in shares and/or transferable securities equivalent to shares such as, for example, investment certificates and warrants.

The sub-fund's assets may also be invested, on an ancillary basis, in the other asset classes mentioned in the articles of association appended to this document. Thus, on an ancillary basis, the sub-fund's assets may also be invested in money market instruments, deposits and/or cash. Any investments in units of undertakings for collective investment must represent

2 Informationen über den Teilfonds

2.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Teilfondsvermögens nicht überschreiten.

Besondere Anlagestrategie:

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in Aktien und/oder aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Europa angelegt. "Europa" umfasst zu diesem Zwecke die Mitgliedstaaten der Europäischen Union und Norwegen.

Das Vermögen dieses Teilfonds wird darüber hinaus ergänzend in Aktien und/oder aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in der Schweiz investiert.

Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt auf der Grundlage wirtschaftlich-finanzieller Analysen, in die soziale, ökologische und ethische Erwägungen einbezogen werden.

Zugelassene Geschäfte mit abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten):

Der Teilfonds kann darüber hinaus unter Einhaltung der geltenden gesetzlichen Vorschriften sowohl zu Anlage- als auch zu Sicherungszwecken Derivate einsetzen wie etwa Optionen, Futures und Devisengeschäfte. Die Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass solche abgeleiteten Produkte größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Instrumente.

Auch wenn im Hinblick auf die Zusammensetzung des Portfolios die allgemeinen rechtlichen oder satzungsgemäßen Bestimmungen und Beschränkungen eingehalten werden müssen, kann es bei bestimmten Anlagekategorien und/oder geografischen Gebieten aufgrund bestehender Einschränkungen zu einer Risikokonzentration kommen.

Beschreibung der allgemeinen Strategie zur Absicherung von Währungsrisiken:

Der Teilfonds beabsichtigt keine systematische Absicherung des Währungsrisikos.

Soziale, ethische und ökologische Kriterien:

Die Strategie berücksichtigt auf der Grundlage einer von der Verwaltungsgesellschaft entwickelten Analyse ökologische, soziale und Governance-Faktoren. Diese besteht in der Auswahl der Unternehmen, die:

- im Hinblick auf die Bewältigung der Herausforderungen im Sinne einer nachhaltigen Entwicklung am besten positioniert sind (Best-in-Class-Ansatz),
- die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen einhalten (u. a. die Richtlinien für den Umgang mit Menschenrechten, Arbeitnehmerrechten, Umweltfragen und Korruption), und
- umstrittene Geschäftstätigkeiten ausschließen (Rüstung (der Teilfonds tätigt keine Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, deren Tätigkeit in der Herstellung, der Verwendung oder dem Besitz von Anti-Personenminen, Streubomben und/oder Uranmunition liegt); Tabak; Pornografie etc.).

Die Analyse wird ergänzt durch eine aktive Ausübung der Aktionärsrechte (z. B. der Stimmrechte). Weitere Informationen finden Sie auf der Internetseite der

2 Information about the subfund

2.1 Management report of the sub-fund (continued)

no more than 10% of the sub-fund's assets.

Specific strategy:

The assets of this sub-fund will be invested primarily in shares and/or transferable securities equivalent to shares issued by companies whose registered office is situated or whose primary economic activity is carried out in Europe. Here Europe refers to the Member States of the European Union and Norway.

The assets of this sub-fund will be invested on an ancillary basis in shares and/or transferable securities equivalent to shares issued by companies whose registered office is situated or whose primary economic activity is carried out in Switzerland.

Securities are selected on the basis of economic/financial analyses as well as social, environmental and ethical considerations.

Authorised transactions involving financial derivatives:

Provided that the legal rules in force are observed, the sub-fund may also use derivative products such as options, futures and foreign exchange transactions both for investment and hedging purposes. Investors should be aware that these types of derivative products are more volatile than the underlying instruments.

Although the composition of the portfolio must observe the general rules and restrictions imposed by the law or the articles of association, the fact remains that a concentration of risks may occur in asset classes and/or in geographical areas that are more restricted.

Description of the general strategy to hedge against the exchange risk:

The sub-fund does not intend to systematically hedge against exchange risk exposure.

Social, ethical and environmental aspects:

The strategy factors in environmental, social and governance criteria using a form of analysis developed by the management company. This consists of selecting companies:

- which have the best positioning to meet the sustainable development challenges specific to their sector using the best-in-class approach,
- and which conform to the principles of the United Nations Global Compact (human rights, labour rights, environment and anti-corruption), and
- which exclude controversial activities (weapons (the sub-fund will not invest in the shares of a company that manufactures, uses or possesses anti-personnel mines, cluster bombs and/or depleted uranium weapons), tobacco, pornography, etc.)

This analysis is accompanied by an active shareholder involvement (voting at meetings...). For more information, please see the Management Company's website and/or the

2 Informationen über den Teilfonds

2.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Verwaltungsgesellschaft und/oder im Jahresbericht

Die Anlagepolitik verfolgt das Ziel, die Risiken des Portfolios zu streuen. Wie sich der Nettoinventarwert entwickeln wird, ist aufgrund verschiedener Risiken (siehe nachfolgende Kurzdarstellung) indes ungewiss. DEDaraus kann sich eine hohe Volatilität des Nettoinventarwerts ergeben.

Ein Teilfonds darf nicht mehr als 10 % seines Vermögens in OGAW oder andere OGA des offenen Typs anlegen. Der Teilfonds kann auch in Anteile eines anderen Wertpapierfonds oder eines anderen Fonds investieren, der direkt oder indirekt von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10 % des Kapitals oder der Stimmen verbunden ist. Im Zusammenhang mit solchen Anlagen dürfen für den Zielfonds aus dem Vermögen der SICAV keine Ausgabe- oder Rücknahmegebühr und auch keine Verwaltungsgebühr erhoben werden.

2.1.6. Index(s) und Benchmark(s)

MSCI Europe

2.1.7. Während des Geschäftsjahres geführte Politik

Marktentwicklung

Im dritten Quartal entwickelten sich europäische Aktien weitgehend seitwärts. Zu Beginn wurden Gewinne generiert, doch als die Zahl der Coronainfektionen wieder stieg und politische Gegenwinde in den Fokus rückten, wurde der Markt volatil.

Im Juli hatten es europäische Aktien schwer und hinkten im Allgemeinen den anderen großen Weltmärkten hinterher. Spanien bildete aufgrund der steigenden Infektionszahlen das Schlusslicht. Bei Veröffentlichung der Ergebnisse der europäischen Unternehmen übertrafen 63 % der 600 im Stoxx gelisteten Unternehmen die Erwartungen zum Gewinn je Aktie. Hintergrundinformationen zur Coronapandemie in Europa: Im Juli stieg die Zahl der Neuinfektionen in den EU-5 erneut, wobei sich die Fallzahlen in allen Ländern erhöhten. Mit einem Plus von insgesamt 27 % stellte dies den höchsten Anstieg seit Mitte Mai dar. Die Staatsoberhäupter einigten sich auf ein Konjunkturpaket mit einem Volumen von 750 Mrd. Euro, das aus gemeinsamen Schulden geschnürt wird, um Mitgliedstaaten dabei zu helfen, den Konjunkturreinbruch abzufedern. Das Paket erforderte die einstimmige Einwilligung aller 27 Mitgliedstaaten. Im Vereinigten Königreich kündigte Finanzminister Sunak Maßnahmen an, die schätzungsweise etwa 1 % des BIP der kommenden 6-9 Monate ausmachen.

Im August befand sich Europa im grünen Terrain, hinkte jedoch den USA hinterher. Deutschland zeigte eine überdurchschnittliche Entwicklung, das Land kündigte eine

2 Information about the subfund

2.1 Management report of the sub-fund (continued)

annual report.

This analysis is accompanied by an active shareholder involvement (voting at meetings...). For more information, please see the Management Company's website and/or the annual report.

The investment policy seeks to ensure the diversification of the portfolio risks. Net asset value trends are however uncertain since the net asset value is subject to the different types of risk listed below. There may therefore be high volatility in its price.

A sub-fund may invest no more than 10% of its assets in UCITS or other UCI of the open-ended kind. The sub-fund may invest in the units of another securities fund or of another fund managed directly or indirectly by the Management Company or by a company with which the Management Company is linked by common management or control or by a direct or indirect holding of more than 10% of the capital or votes. No issue or redemption fee for target funds nor any management fee may be deducted from the assets of the SICAV on account of such investments.

2.1.6. Index(es) and Benchmark(s)

MSCI Europe

2.1.7. Policy followed during the year

Market

European equities were broadly flat in Q3. There were gains early on, but as virus cases lifted and political headwinds came into focus, the market became more volatile.

In July, European equities struggled and in general lagged other major global markets, with Spain underperforming amid a rise in infections. In Europe's earnings releases, 63% of Stoxx 600 companies beat EPS estimates. In terms of the European Covid backdrop, July saw a rise in the new infection count across the EU-5, with cases increasing in all countries and by 27% on aggregate to the highest level since the middle of May. EU leaders agreed on a €750bn stimulus package, composed of joint debt to help member states mitigate the economic downturn. The fund required the unanimous approval of all 27 member states. In the UK, Chancellor Sunak announced measures which appear to be worth around 1% of GDP over the next 6-9 months.

In August, Europe was in the green, but lagged the US. Germany outperformed, with the country announcing an extension to its job subsidy scheme, and data remaining

2 Informationen über den Teilfonds

2.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Ausweitung seiner Unterstützungsmaßnahmen bei Arbeitsausfall an, und auch die Daten boten weiterhin Unterstützung. Spanien hinkte aufgrund steigender Infektionszahlen der Entwicklung hinterher, und das Vereinigte Königreich entwickelte sich im Vorfeld der bevorstehenden Haushaltshürden (»Fiskalklippe«) im Oktober sowie angesichts des Stillstands bei den Brexit-Verhandlungen weiterhin unterdurchschnittlich. Die zyklischen Sektoren schnitten insgesamt besser ab als die defensiven Titel, wobei die Zuversicht hinsichtlich der Impfstoffentwicklung und die Öffnung der Grenzen die Aussichten zur Nachfrage verbesserten. Die Zahl der täglichen Neuinfektionen mit COVID-19 erhöhte sich in Europa, insbesondere in Spanien und Frankreich. Der saisonbereinigte „Flash“ des Einkaufsmanagerindex zeigte für die Eurozone im August einen Rückgang um 3,3 Punkte auf 51,6. Gründe hierfür waren insbesondere Frankreich und die Peripherieländer, in denen sich das Virus am stärksten ausgebreitet hatte.

Angesichts der heftigeren zweiten Infektionswelle verzeichneten Frankreich und Spanien im September eine unterdurchschnittliche Performance. Deutschland generierte eine überdurchschnittliche Entwicklung, das Land kündigte eine Ausweitung seiner Unterstützungsmaßnahmen bei Arbeitsausfall an, und das verarbeitende Gewerbe setzte sich erneut an die Spitze der europäischen Wettbewerber. Im Vorfeld der Fiskalklippe im Oktober sowie angesichts des Stillstands bei den Brexit-Verhandlungen verzeichnete das Vereinigte Königreich erneut eine unterdurchschnittliche Entwicklung. Im September verschlechterte sich das COVID-Infektionsszenario in nahezu ganz Europa, wobei sich vor allem die Lage im Vereinigten Königreich verschlimmerte. Während der „Flash“ des Einkaufsmanagerindex im September auf eine Steigerung im verarbeitenden Gewerbe verwies, blieb der Dienstleistungssektor erneut hinter der allgemeinen Entwicklung zurück.

Portfolio

Unsere Sustainable Europe-Strategie, die sich durch ein Stockpickingverfahren mit Fokus auf Qualitäts- und Wachstumsaktien auszeichnet, hat die Performance der Benchmark um 300 BP und damit deutlich übertroffen. Positive Beiträge leisteten vor allem unsere Engagements in den Bereichen Industrie (Vestas, Kingspan), hochwertige Konsumgüter (JM) und Basiskonsumgüter (Unilever). Als Performancebremse erwies sich insbesondere unsere Aktienausswahl bei den Finanzwerten (KBC, Banco Bilbao und Hannover Rück).

Wir weisen darauf hin, dass im Geschäftsjahr keine Überschreitung der Anlagepolitik zu verzeichnen war.

2.1.8. Künftige Politik

In unserem Hauptszenario verfolgen wir den Gedanken, dass die Pandemie zu einem tiefgreifenden, weltweiten Schock führt, der jedoch zeitlich begrenzt sein wird. Unser Szenario scheint bestätigt worden zu werden, da mit der schrittweisen wiedereinsetzenden globalen Wirtschaftstätigkeit auch die

2 Information about the subfund

2.1 Management report of the sub-fund (continued)

supportive; Spain lagged, amid a pick-up in infections, and the UK continued its underperformance ahead of October's fiscal cliff and Brexit stalemate. Cyclical sectors overall fared better than defensives, with vaccine optimism and border openings increasing demand prospects. The daily number of new COVID-19 cases rose in Europe, particularly in Spain and France. In terms of economic data, the Euro area – led by France and the periphery, where the virus pick-up has been the most severe – saw a 3.3pt step back to 51.6 in the seasonally adjusted flash PMI in August.

In September, France and Spain underperformed, in light of a more intense second wave of infections. Germany outperformed, with the country announcing an extension to its job subsidy scheme, and the manufacturing sector continuing to outperform its euro-area peers. The UK continued its underperformance ahead of October's fiscal cliff and Brexit stalemate. The COVID infection picture worsened across most of Europe through September, with the UK's situation notably deteriorating. In terms of economic data, while September flash PMIs pointed to continued expansion of the manufacturing sector, the services sector once again lagged.

Portfolio

Our Sustainable Europe strategy – driven by a stock-picking process that favoured Quality/Growth stocks – strongly outperformed its benchmark by more than 300bps. Our positive contributors were Industrials (Vestas, Kingspan) Consumer Discretionary (JM) and Consumer Staples (Unilever), our main detractor our stock-picking in Financials (KBC, Banco Bilbao and Hannover Rueck).

We inform you that no exceedance of the investment policy was recorded during the financial year.

2.1.8. Future policy

In our main scenario, we maintain the idea that the pandemic will result in a deep global shock which will be only temporary. Our scenario seems to have been confirmed, as leading economic indicators are starting to improve, with the gradual reopening of the world economy. However, it will

2 Informationen über den Teilfonds

2.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

führenden Wirtschaftsindikatoren wieder einem Aufwärtstrend folgen. Dennoch wird es wahrscheinlich etwas länger dauern als ursprünglich gedacht, bis ein „normaleres“ Aktivitätsniveau wieder erreicht ist. Langfristig gesehen bieten Aktienmärkte jedoch weiterhin Gewinnmöglichkeiten und Wertsteigerungspotenzial. Zudem werden die umfangreichen Maßnahmen durch Zentralbanken und Regierungen den Virus überdauern. Wir geben hochwertigen Unternehmen mit einem leistungsstarken Management, die von strukturellen Wachstumstrends und robusten, nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen profitieren, weiterhin den Vorzug. Unser integrierter Investmentansatz aus einer Kombination aus ESG- und Finanzanalysten mit Schwerpunkt auf der Aktienauswahl dürfte im gegenwärtigen Marktumfeld weiterhin positive Erträge erzielen.

2.1.9. Risikoklasse

Der synthetische Risiko- und Renditeindikator wird gemäß den Bestimmungen der Verordnung 583/2010 auf Basis der Volatilität (Höchst- und Tiefstwerte) für einen vorhergehenden Zeitraum von fünf Jahren berechnet. Dieser Indikator ist in seiner aktuellen Version in den wesentlichen Anlegerinformationen enthalten. Er bewertet die Fonds anhand einer Skala von 1 bis 7. Je höher die Platzierung des Fonds auf der Skala, desto höher können sowohl Rendite als auch Verlust ausfallen. Der unterste Wert bedeutet nicht, dass der Fonds keinerlei Risiko aufweist, sondern dass er im Vergleich zu höheren Werten im Prinzip eine geringere aber auch besser vorhersehbare Rendite bietet.

Die wichtigsten Grenzen des Indikators sind folgende : Der Risikoindikator wird auf der Grundlage von historischen Daten berechnet, die nichts über die zukünftige Entwicklung aussagen. Daher kann sich der Grad des Risikos im Laufe der Zeit ändern. Auch wenn sich der Fonds in der Kategorie mit dem geringsten Risiko befindet, kann der Anleger dem Verlustrisiko unterliegen, da keine Kategorie von diesem Risiko vollkommen ausgenommen ist.

Der Teilfonds ist in Klasse 6

2 Information about the subfund

2.1 Management report of the sub-fund (continued)

probably take more time than initially thought for more normal levels of activity to be resumed. Nevertheless, from a long-term perspective, equity markets still offer value and represent upside potential. In addition, the strong central bank and government policy responses will outlast the virus. We continue to focus on well-managed quality companies benefiting from structural growth trends and strong, sustainable, competitive advantages. We believe our integrated investment process, which combines ESG and financial research with a focus on stock selection, should continue to deliver in the current market environment.

2.1.9. Risk Class

The synthetic risk and return indicator is calculated in accordance with Regulation 583/2010 and based on volatility (increases or decreases of its value) over a previous period of five years. This most recent indicator is included in the key investor information. It classifies the fund in risk categories on a scale from 1 to 7. The higher up the fund is on the scale, and the greater is the risk category and the higher the possible returns. Although the lowest category does not mean that the fund involves no risk at all compared to the higher categories, in theory this product offers a yield that is lower but also more predictable.

The main limits of the indicator are the following : the risk indicator is calculated from the past data, which is by no means indicative of future performance. As a result, the degree of risk may change over time. Even when the fund is in the lowest risk category, the investor may suffer losses since no category is fully risk free.

The compartment falls under class 6

Candriam Sustainable Europe

2.2. Bilanz

2.2. Balance Sheet

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
TOTAL NETTOAKTIVA		TOTAL NET ASSETS		95 002 290,72	98 550 648,52
I.	Anlagevermögen	I.	Fixed Assets	0,00	0,00
A.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten	A.	Start-up costs	0,00	0,00
B.	Immaterielle Vermögensgegenstände	B.	Intangible assets	0,00	0,00
C.	Sachanlagen	C.	Tangible assets	0,00	0,00
II.	Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente	II.	Transferable securities, negotiable and other financial instruments	92 878 153,39	91 232 382,35
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	0,00	0,00
B.	Auf Instrumente des Geldmarktes	B.	On money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	92 878 153,39	91 239 259,73
a.	Aktien	a.	Shares	92 878 153,39	91 239 259,73
a.1.	Aktien	a.1.	Shares	92 878 153,39	91 239 259,73
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	0,00	0,00
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	0,00	(6 877,38)
j.	auf Devisen	j.	On foreign currencies	0,00	(6 877,38)
ii.	Terminverträge (+/-)	ii.	Futures contracts (+/-)	0,00	(6 877,38)
III.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit über einem Jahr	III.	Long-term receivables and payables (i.e. more than one year)	0,00	0,00
A.	Forderungen	A.	Receivables	0,00	0,00
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	0,00	0,00
IV.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit bis zu einem Jahr	IV.	Short-term receivables and payables (i.e. less than one year)	(1 330 665,34)	(250 118,84)
A.	Forderungen	A.	Receivables	355 218,60	143 795,54
a.	Ausstehende Beträge	a.	Amounts receivable	278 419,16	64 148,33
b.	Steuer Guthaben	b.	Tax credits	76 799,44	79 647,21
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	(1 685 883,94)	(393 914,38)
a.	Zu zahlende Beträge (-)	a.	Amounts payable (-)	(1 685 883,94)	(393 914,38)
V.	Einlagen und Barmittel	V.	Deposits and liquid assets	3 641 502,33	7 768 842,43
A.	Sichtguthaben	A.	Sight bank deposits	3 641 502,33	7 768 842,43
B.	Termingelder	B.	Term bank deposits	0,00	0,00
C.	Sonstige	C.	Others	0,00	0,00
VI.	Rechnungsabgrenzungsposten	VI.	Adjustment accounts	(186 699,66)	(200 457,42)
A.	Vorzutragende Erträge (-)	A.	Expenses carried forward	14 076,25	8 605,97
B.	Festgestellte Erträge	B.	Accrued income	1,08	18,55
C.	Zuzuführende Aufwendungen (-)	C.	Chargeable expenses (-)	(200 776,99)	(209 081,94)
D.	Vorzutragende Erträge (-)	D.	Income carried forward (-)	0,00	0,00
EIGENKAPITAL INSGESAMT		TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY		95 002 290,72	98 550 648,52
A.	Kapital	A.	Capital	(16 415 562,07)	(11 544 428,07)
B.	Ergebnisbeteiligung	B.	Profit-sharing/dividends	(34 975,39)	(128 130,10)
C.	Vortrag auf neue Rechnung	C.	Retained earnings	96 251 655,13	103 680 908,05
D.	Jahresergebnis (HalbJahr)	D.	Result for the financial year (the half year)	15 201 173,05	6 542 298,64

Candriam Sustainable Europe

2.3. Eventualverbindlichkeiten

2.3. Off balance sheet items

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Dingliche Sicherheiten (+/-)	I.	Real sureties (+/-)	0,00	0,00
A.	Sicherheiten (+/-)	A.	Collateral (+/-)	0,00	0,00
B.	Sonstige dingliche Sicherheiten	B.	Other real sureties	0,00	0,00
II.	Werte, die den Optionsverträgen und Optionsscheine zugrunde liegen (+)	II.	Securities underlying option contracts and warrants (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Optionsverträge und Optionsscheine	A.	Option contracts and warrants purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Optionsverträge und Optionsscheine	B.	Option contracts and warrants sold	0,00	0,00
III.	Fiktive Beträge von Terminverträgen (+)	III.	Notional amounts of futures contracts (+)	0,00	4 092 552,37
A.	Erworbene Terminverträge	A.	Futures contracts purchased	0,00	2 045 920,83
B.	Veräußerte Terminverträge	B.	Futures contracts sold	0,00	2 046 631,54
IV.	Fiktive Beträge von Swap-Verträgen (+)	IV.	Notional amounts of swap contracts (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Swap-Verträge	A.	Swap contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Swap-Verträge	B.	Swap contracts sold	0,00	0,00
V.	Fiktive Beträge sonstiger nachgeordneter Finanzinstrumente (+)	V.	Notional amounts of other financial derivatives(+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Verträge	A.	Contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Verträge	B.	Contracts sold	0,00	0,00
VI.	Nicht eingezahlte Beträge auf Anteile	VI.	Uncalled amounts on shares	0,00	0,00
VII.	Verkaufsverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VII.	Commitments to call resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
VIII.	Rückkaufverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VIII.	Commitments to buy resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
IX.	Geliehene Finanzinstrumente	IX.	Financial instruments loaned	0,00	0,00
A.	Aktien	A.	Shares	0,00	0,00
B.	Schuldverschreibungen	B.	Bonds	0,00	0,00

Candriam Sustainable Europe

2.4. Gewinn- und Verlustrechnung

2.4. Income statement

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Wertberichtigungen, Buchverluste und -gewinne	I.	Depreciation, capital loss and capital gain	15 096 415,83	5 618 362,50
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	0,00	0,00
B.	Instrumente des Geldmarktes	B.	Money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	15 110 252,75	5 616 481,57
a.	Aktien	a.	Shares	15 110 252,75	5 616 481,57
a.1.	Realisiertes Resultat	a.1.	Realized result	(942 130,71)	3 975 114,54
a.2.	Nicht Realisiertes Resultat	a.2.	Non realized result	16 052 383,46	1 641 367,03
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	0,00	0,00
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	0,00	0,00
G.	Forderungen, Einlagen, Bargeld und Schulden	G.	Amounts receivable, deposits, liquid assets and amounts payable	0,00	0,00
H.	Devisenpositionen und Devisengeschäfte	H.	Foreign exchange positions and transactions	(13 836,92)	1 880,93
b.	Sonstige Devisenpositionen und Devisengeschäfte	b.	Other exchange positions and transactions	(13 836,92)	1 880,93
b.1.	Realisiertes Resultat	b.1.	Realized result	(13 836,92)	8 758,31
b.2.	Nicht Realisiertes Resultat	b.2.	Non realized result	0,00	(6 877,38)
II.	Anlageerträge und -aufwendungen	II.	Investment income and expenses	1 068 220,46	1 890 291,01
A.	Dividenden	A.	Dividends	1 206 906,63	2 063 887,47
B.	Zinsen (+/-)	B.	Interest (+/-)	60,03	333,08
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Deposits and liquid assets	60,03	333,08
C.	Einlagen und Barmittel	C.	Interest expenses (-)	(5 209,02)	(11 931,43)
D.	Swap-Verträge (+/-)	D.	Swap Contracts (+/-)	0,00	0,00
E.	Quellensteuer (-)	E.	Withholding tax (-)	(133 537,18)	(161 998,11)
a.	belgische	a.	Belgian	(3 449,93)	(50 346,75)
b.	ausländische	b.	Foreign	(130 087,25)	(111 651,36)
F.	Sonstige Erträge aus Anlagen	F.	Other income from investments	0,00	0,00
III.	Sonstige Aufwendungen	III.	Other income	0,01	0,01
A.	Entschädigung zur Deckung der Kosten der Akquisition und der Realisierung von Vermögenswerten, zur Ermutigung zum Halten der Werte und zur Deckung der Lieferungskosten	A.	Allowance to cover costs of asset acquisition and realisation, discourage withdrawal and cover delivery costs	0,00	0,00
B.	Sonstige	B.	Others	0,01	0,01
IV.	Betriebliche Aufwendungen	IV.	Operating expenses	(963 463,25)	(966 354,88)
A.	Mit Anlagen verbundene Kosten für Transaktionen und Lieferungen (-)	A.	Transaction and delivery expenses on investments (-)	(91 248,22)	(66 070,04)
B.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen (-)	B.	Interest and other finance expenses (-)	(7 328,14)	(6 416,29)
C.	Vergütung für die Depotbank (-)	C.	Depository fees payable (-)	(82 041,19)	(84 529,15)
D.	Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft (-)	D.	Management fees payable (-)	(679 299,99)	(720 640,62)
a.	Finanzverwaltung	a.	Financial management	(627 035,84)	(664 804,91)
a.2.	Finanzverwaltung - Klasse C	a.2.	Financial management - Class C	(603 743,84)	(639 306,34)
a.5.	Finanzverwaltung - Klasse I	a.5.	Financial management - Class I	(3 959,73)	(2 105,86)
a.11.	Finanzverwaltung - Klasse R	a.11.	Financial management - Class R	(3 212,57)	(3 553,65)
a.12.	Finanzverwaltung - Klasse R2	a.12.	Financial management - Class R2	(16 119,70)	(19 839,06)
b.	Administrative und buchhalterische Verwaltung	b.	Administrative and accounting management	(52 264,15)	(55 835,71)
b.1.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Allgemein	b.1.	Administrative and accounting management - General	(1 200,00)	(1 200,00)
b.2.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse C	b.2.	Administrative and accounting management - Class C	(45 280,81)	(47 947,98)
b.5.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse I	b.5.	Administrative and accounting management - Class I	(529,16)	(281,33)
b.11.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse R	b.11.	Administrative and accounting management - Class R	(481,90)	(532,94)
b.12.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse R2	b.12.	Administrative and accounting management - Class R2	(4 772,28)	(5 873,46)
E.	Verwaltungskosten (-)	E.	Administrative expenses (-)	(10 209,30)	(9 334,98)
F.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten (-)	F.	Start-up costs (-)	(16 492,72)	(10 154,08)
G.	Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern und Sozialversicherungsträgern sowie für Pensionszahlungen (-)	G.	Salaries and wages, social security charges and pensions (-)	(272,70)	0,00
H.	Leistungen und sonstige Güter (-)	H.	Various services and goods (-)	(22 600,70)	(24 656,72)
I.	Abschreibungen und Rückstellungen für Wagnisse und Verlustgefahren (-)	I.	Depreciation allowances and contingency and loss provisions (-)	0,00	0,00
J.	Steuern	J.	Taxes	(47 000,79)	(45 703,76)
K.	Sonstige Aufwendungen (-)	K.	Other expenses (-)	(6 969,50)	1 150,76
Erträge und Aufwendungen des Geschäftsjahres (Halbte Jahr) Zwischensumme II+III+IV		Income and expenses for the financial year (half year) Sub total II+III+IV		104 757,22	923 936,14
V.	Gewinn (Verlust) aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragssteuern	V.	Current profit (loss) before income tax	15 201 173,05	6 542 298,64
VI.	Steuern vom Einkommen und Ertrag	VI.	Income tax	0,00	0,00
VII.	Jahresergebnis (Halb.Jahr)	VII.	Result for the financial year (the half year)	15 201 173,05	6 542 298,64

Candriam Sustainable Europe

2.5. Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen

2.5. Composition of the assets and key figures

2.5.1. Zusammensetzung der Aktiva am 30 September 2020

(ausgedrückt in EUR)

2.5.1. Assets composition as at 30 September 2020

(expressed in EUR)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
I. Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente - Transferable securities, negotiable and other financial instruments								
Amtlich notierte Wertpapiere – Transferable securities admitted to an official stock exchange listing								
Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können – Shares and similar securities								
Belgien – Belgium								
KBC GROUPE SA		66 939,00	EUR	42,79	2 864 319,81		3,08%	3,02%
SOLVAY SA		6 361,00	EUR	73,46	467 279,06		0,50%	0,49%
Total: Belgien – Total: Belgium					3 331 598,87		3,59%	3,51%
Schweiz – Switzerland								
GEBERIT AG/NAMEN-AKTIEN		2 144,00	CHF	545,80	1 086 156,49		1,17%	1,14%
JULIUS BAER GRP *OPR*		26 550,00	CHF	39,27	967 741,84		1,04%	1,02%
NESTLE / ACT NOM		38 001,00	CHF	109,34	3 856 631,87		4,15%	4,06%
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN		11 539,00	CHF	315,15	3 375 355,93		3,63%	3,55%
SGS SA /NOM.		832,00	CHF	2 469,00	1 906 683,06		2,05%	2,01%
Total: Schweiz – Total: Switzerland					11 192 569,19		12,05%	11,78%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)								
ADIDAS AG		7 920,00	EUR	276,10	2 186 712,00		2,35%	2,30%
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT		8 632,00	EUR	163,62	1 412 367,84		1,52%	1,49%
BASF NAMEN-AKT.		17 577,00	EUR	51,98	913 652,46		0,98%	0,96%
BEIERSDORF A.G.		19 054,00	EUR	97,00	1 848 238,00		1,99%	1,95%
DUERR AG		39 735,00	EUR	26,26	1 043 441,10		1,12%	1,10%
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE		11 118,00	EUR	132,20	1 469 799,60		1,58%	1,55%
INFINEON TECHNOLOGIES /NAM.		44 167,00	EUR	24,11	1 065 087,21		1,15%	1,12%
KNORR-BREMSE AG		4 372,00	EUR	100,64	439 998,08		0,47%	0,46%
MUENCHENER RUECKVERS/NAMENSAKT		5 440,00	EUR	216,60	1 178 304,00		1,27%	1,24%
RATIONAL AG. LANDSBERG AM LECH		656,00	EUR	669,00	438 864,00		0,47%	0,46%
SAP SE		13 515,00	EUR	132,76	1 794 251,40		1,93%	1,89%
SYMRISE AG		8 274,00	EUR	118,00	976 332,00		1,05%	1,03%
Total: Deutschland (Bundesrepublik) – Total: Germany (Federal Republic)					14 767 047,69		15,90%	15,54%
Dänemark – Denmark								
NOVO NORDISK A/S /-B-		34 700,00	DKK	439,35	2 048 101,67		2,21%	2,16%
NOVOZYMES SHS-B-		10 020,00	DKK	399,90	538 307,63		0,58%	0,57%
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG		17 381,00	DKK	1 030,00	2 405 046,02		2,59%	2,53%
Total: Dänemark – Total: Denmark					4 991 455,32		5,37%	5,25%
Spanien – Spain								
AMADEUS IT --- SHS-A-		29 975,00	EUR	47,59	1 426 510,25		1,54%	1,50%
BANCO SANTANDER --- REG.SHS		499 975,00	EUR	1,60	799 760,01		0,86%	0,84%
BCO BILBAO		358 085,00	EUR	2,37	849 377,62		0,91%	0,89%

Candriam Sustainable Europe

2.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

2.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögens % net assets
VIZ.ARGENTARIA/NAM. INDITEX		82 413,00	EUR	23,80	1 961 429,40		2,11%	2,06%
Total: Spanien – Total: Spain					5 037 077,28		5,42%	5,30%
Frankreich – France								
AIR LIQUIDE		13 909,00	EUR	135,50	1 884 669,50		2,03%	1,98%
BIOMERIEUX SA		15 915,00	EUR	133,80	2 129 427,00		2,29%	2,24%
BUREAU VERITAS		24 520,00	EUR	19,26	472 255,20		0,51%	0,50%
CAPGEMINI SE		5 116,00	EUR	109,75	561 481,00		0,60%	0,59%
DANONE.		15 651,00	EUR	55,22	864 248,22		0,93%	0,91%
DASSAULT SYSTEMES SA		18 480,00	EUR	159,75	2 952 180,00		3,18%	3,11%
KERING SA		1 851,00	EUR	567,60	1 050 627,60		1,13%	1,11%
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO		6 730,00	EUR	68,18	458 851,40		0,49%	0,48%
L OREAL		5 060,00	EUR	277,60	1 404 656,00		1,51%	1,48%
NEXITY / -A-		14 077,00	EUR	25,98	365 720,46		0,39%	0,38%
PLASTIC OMNIUM		32 065,00	EUR	22,56	723 386,40		0,78%	0,76%
SANOFI		21 608,00	EUR	85,33	1 843 810,64		1,99%	1,94%
SCHNEIDER ELECTRIC SE		14 575,00	EUR	106,05	1 545 678,75		1,66%	1,63%
TELEPERFORM.SE		3 706,00	EUR	263,60	976 901,60		1,05%	1,03%
TOTAL ACT		50 264,00	EUR	29,20	1 467 708,80		1,58%	1,54%
VALEO SA		16 855,00	EUR	26,25	442 443,75		0,48%	0,47%
Total: Frankreich – Total: France					19 144 046,32		20,61%	20,15%
Vereinigtes Königreich – United Kingdom								
ASTRAZENECA PLC		19 250,00	GBP	84,57	1 794 774,56		1,93%	1,89%
BIG YELLOW GROUP		25 614,00	GBP	10,40	293 679,47		0,32%	0,31%
CLOSE BROTHERS GROUP PLC		45 066,00	GBP	10,21	507 268,15		0,55%	0,53%
COMPASS GROUP PLC		162 293,00	GBP	11,69	2 091 592,81		2,25%	2,20%
CRODA INTERNATIONAL PLC		14 501,00	GBP	62,50	999 173,28		1,08%	1,05%
HALMA PLC		37 884,00	GBP	23,45	979 403,19		1,05%	1,03%
JOHNSON MATTHEY PLC		42 600,00	GBP	23,57	1 106 960,24		1,19%	1,17%
PRIM HEALTH /REIT		425 774,00	GBP	1,48	696 587,83		0,75%	0,73%
PRUDENTIAL PLC		113 213,00	GBP	11,09	1 384 174,00		1,49%	1,46%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		21 514,00	GBP	75,60	1 793 105,33		1,93%	1,89%
RELX PLC		50 558,00	EUR	19,03	962 118,74		1,04%	1,01%
RENTOKIL INITIAL PLC		76 918,00	GBP	5,36	454 183,54		0,49%	0,48%
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		8 104,00	GBP	110,65	988 584,26		1,06%	1,04%
UNILEVER PLC		73 912,00	GBP	47,76	3 891 724,72		4,19%	4,10%
UNITE GROUP PLC/REIT		67 990,00	GBP	8,39	628 882,98		0,68%	0,66%
Total: Vereinigtes Königreich – Total: United Kingdom					18 572 213,10		2-	19,55%
Irland – Ireland								
KINGSPAN GROUP PLC		27 151,00	EUR	77,70	2 109 632,70		2,27%	2,22%
Total: Irland – Total: Ireland					2 109 632,70		2,27%	2,22%
Italien – Italy								
BREMBO SPA		112 833,00	EUR	8,53	962 465,49		1,04%	1,01%
FINECOBANK S.P.A		145 509,00	EUR	11,76	1 710 458,30		1,84%	1,80%
INTESA SANPAOLO SPA		587 351,00	EUR	1,60	941 523,65		1,01%	0,99%
MONCLER S.P.A.		13 960,00	EUR	34,98	488 320,80		0,53%	0,51%
UNICREDIT SPA		180 102,00	EUR	7,05	1 268 818,59		1,37%	1,34%
Total: Italien – Total: Italy					5 371 586,83		5,78%	5,65%
Niederlande – Netherlands								

Candriam Sustainable Europe

2.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

2.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
ASML HOLDING NV		4 804,00	EUR	314,70	1 511 818,80		1,63%	1,59%
KONINKLIJKE DSM NV		14 541,00	EUR	140,60	2 044 464,60		2,20%	2,15%
Total: Niederlande – Total: Netherlands					3 556 283,40		3,83%	3,74%
Norwegen – Norway								
TOMRA SYSTEMS AS		54 910,00	NOK	402,10	2 012 321,19		2,17%	2,12%
Total: Norwegen – Total: Norway					2 012 321,19		2,17%	2,12%
Schweden – Sweden								
ASSA ABLOY AB		72 964,00	SEK	210,10	1 460 642,23		1,57%	1,54%
J.M.AB		50 130,00	SEK	278,80	1 331 679,27		1,43%	1,40%
Total: Schweden – Total: Sweden					2 792 321,50		3,01%	2,94%
Total Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können – Total Shares and similar securities					92 878 153,39		100,00%	97,76%
Total Amtlich notierte Wertpapiere – Total Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					92 878 153,39		100,00%	97,76%
Total: Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente – Total: Transferable securities, negotiable and other financial instruments					92 878 153,39		100,00%	97,76%
II. Einlagen und Barmittel – Deposits and liquid assets								
Flüssige Mittel und Festgeld – deposit and liquid assets								
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			GBP		11 343,78			0,01%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			CHF		3 053,39			-
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			USD		3 302,75			-
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			NOK		1 236,76			-
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			SEK		836,33			-
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			EUR		3 620 603,70			3,81%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			DKK		1 125,62			-
Total - Flüssige Mittel und Festgeld Flüssige Mittel und Festgeld – Total - deposit and liquid assets deposit and liquid assets					3 641 502,33			3,83%
Total Einlagen und Barmittel – Total Deposits and liquid assets					3 641 502,33			3,83%
III. Diverse Forderungen und Verbindlichkeiten – Other receivables and other payables					(1 330 665,34)			(1,40%)
IV. Sonstige – Others					(186 699,66)			(0,20%)
V. Nettovermögen, insgesamt – Total net assets					95 002 290,72			100,00%

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes sind auf einfache Anfrage gebührenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

The changes in portfolios may be obtained on simple request and without charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

Wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Economic breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Pharmazie, Kosmetik und medizinische Produkte – Pharmaceuticals cosmetics & med. products	15,55%
Banken und andere Kreditinstitute – Banks & other credit institutions	10,67%
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke – Food & soft drinks	9,27%
Chemie – Chemicals	8,42%
Internet, Software und IT-Dienstleistungen – Internet, software & IT services	7,25%
Maschinenbau und Industrieanlagen – Mechanical engineering & industrial equip.	6,40%
Versicherungen – Insurance companies	5,86%
Baustoffe und Bauindustrie – Building materials & building industry	4,87%
Elektronik und Halbleiter – Electronics & semiconductors	3,83%
Einzelhandel und Kaufhäuser – Retail trade & department stores	3,24%

Candriam Sustainable Europe

2.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

2.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Sonstige Dienstleistungen – Miscellaneous services	3,05%
Textilien, Kleidung und Lederwaren – Textiles, garments & leather goods	2,88%
Sonstige Konsumgüter – Miscellaneous consumer goods	2,71%
Elektrische Geräte und Bauelemente – Electrical appliances and components	2,63%
Energie- und Wasserversorgung – Energy & water supply	2,59%
Hotels und Gaststätten, Freizeit – Lodging and catering industry and leisure facilities	2,25%
Immobilien – Real estate	2,14%
Benzin, Öl und Erdgas – Petroleum / Oil and natural gas	1,58%
Fahrzeuge – Vehicles	1,51%
Edelmetalle und Edelsteine – Precious metals & precious stones	1,19%
Telekommunikation – Telecommunication	1,05%
Grafik, Verlage und Druckereien, Medien – Graphics, publishing & printing media	1,04%
Total: - Total:	100,00%

Geographische Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Geographic breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Frankreich – France	20,61%
Vereinigtes Königreich – United Kingdom	2-
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)	15,90%
Schweiz – Switzerland	12,05%
Italien – Italy	5,78%
Spanien – Spain	5,42%
Dänemark – Denmark	5,37%
Niederlande – Netherlands	3,83%
Belgien – Belgium	3,59%
Schweden – Sweden	3,01%
Irland – Ireland	2,27%
Norwegen – Norway	2,17%
Total: - Total:	100,00%

Devisen Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Currency breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

EUR - EUR	58,44%
GBP - GBP	18,96%
CHF - CHF	12,05%
DKK - DKK	5,37%
SEK - SEK	3,01%
NOK - NOK	2,17%
Total: – Total:	100,00%

2.5.2. Änderungen in der Zusammensetzung der Vermögens des Teilfonds (ausgedrückt in EUR)

2.5.2. Change in the composition of assets of the subfund (expressed in EUR)

	1. Halbjahr 1st semester
Käufe - Purchases	26 055 801,06
Verkäufe - Sales	28 817 414,18
Total 1 - Total 1	54 873 215,24
Zeichnungen - Subscriptions	2 854 678,86
Rückzahlungen - Redemptions	3 487 091,34
Total 2 - Total 2	6 341 770,20
Referenz durchschnittliches Fondsvermögen - Reference average of the total net asset	91 182 909,39
Rotationsprozentsatz - Rotation Percentage	53,22%
Verbesserter Rotationsprozentsatz - Corrected Rotation Percentage	52,19%

Eine Zahl nahe bei 0 % weist darauf hin, dass die Geschäfte mit - je nach Fall - beweglichen Effekten oder Vermögenswerten, mit Ausnahme von Einlagen und Barmitteln, während eines festgelegten Zeitraumes ausschließlich nach den Zeichnungen und Rückerstat
Die detaillierte Liste der während des Geschäftsjahres stattgefundenen Transaktionen ist auf Anfrage kostenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

A figure close to 0 % shows that transactions relating to securities or assets, excluding deposits and cash reserves, as applicable, have been carried out over a specific period, relating only to subscriptions and reimbursements. A negative percentage ind
A detailed listed of the transactions which were made during the year can be consulted free of charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

Candriam Sustainable Europe

2.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

2.5 Composition of the assets and key figures (continued)

2.5.3. Entwicklung von Zeichnungen und Rückzahlungen sowie des Nettovermögens

2.5.3. Evolution of subscriptions, redemptions and the net asset value

Entwicklung der sich im Umlauf befindlichen Anteile am 30/09/2020

Evolution of the number of shares outstanding as at 30/09/2020

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions	Ende des Zeitraumes End of Period
31/03/2019	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	117 370,36	402 359,24	2 827 942,08
		Ausschüttung / Distribution	24 007,39	66 120,18	388 901,15
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	113 575,17	113 575,17	25 808,35
		Ausschüttung / Distribution	21 400,00	21 400,00	1,00
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	704,81	0,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	134,51	633,62	6 517,12
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	4 810,19	1 017,00	18 336,15
		Thesaurierung / Capitalisation	3 802,62	4 774,39	49 465,15
	Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Total / Total			3 316 970,99	
31/03/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	93 612,19	339 414,63	2 582 139,64
		Ausschüttung / Distribution	50 544,57	48 766,85	390 678,87
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	22 408,13	485,00	47 731,47
		Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	1,00
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	534,91	967,33	6 084,70
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00	4 400,79	13 935,35
		Thesaurierung / Capitalisation	671,00	9 831,00	40 305,15
	Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Total / Total			3 080 876,19	
30/09/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	49 135,84	69 281,71	2 561 993,77
		Ausschüttung / Distribution	43 444,33	38 429,83	395 693,37
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	120,00	47 611,47
		Ausschüttung / Distribution	1,00	0,00	2,00
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	132,18	324,49	5 892,39
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	1 126,00	910,47	14 150,88
		Thesaurierung / Capitalisation	2 152,00	3 509,00	38 948,15
	Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Total / Total			3 064 292,04	

Anteilkäufe und -verkäufe durch den OGA
(in der Währung des Teilfonds)

Payable and receivable amounts for the UCI
(in the currency of the subfund)

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions
31/03/2019	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	3 110 380,28	9 923 459,67
		Ausschüttung / Distribution	464 680,93	541 824,87
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	3 186 864,13	3 257 951,36
		Ausschüttung / Distribution	440 039,14	467 804,00
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	18 014,96
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	17 814,44	86 019,82
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00	162 321,82
		Thesaurierung / Capitalisation	18 125,79	705 617,50
	Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
31/03/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	2 712 163,60	9 788 913,21
		Ausschüttung / Distribution	1 069 385,25	1 012 669,64
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	750 000,00	14 991,35
		Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	74 949,48	146 662,76
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00	766 578,72
		Thesaurierung / Capitalisation	110 172,89	1 635 988,77
	Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
30/09/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	1 406 395,18	1 990 340,84
		Ausschüttung / Distribution	881 954,58	790 141,02
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	3 691,20

Candriam Sustainable Europe

2.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

2.5 Composition of the assets and key figures (continued)

	Ausschüttung / Distribution	24,11	0,00
Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	19 877,76	42 462,57
Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	194 336,34	142 289,08
	Thesaurierung / Capitalisation	352 090,89	518 166,63
Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00

Nettvermögen am Ende des Zeitraumes (in der Währung des Teilfonds)

Net asset value at the end of the period (in the currency of the subfund)

Zeitraum Period				pro Anteile for one share
31/03/2019	96 253 761,74	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	27,01
			Ausschüttung / Distribution	19,92
		Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	28,55
			Ausschüttung / Distribution	22,47
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	138,68
		Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	161,37
			Thesaurierung / Capitalisation	152,17
		Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00
			Thesaurierung / Capitalisation	0,00
31/03/2020	80 643 634,07	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	24,75
			Ausschüttung / Distribution	17,82
		Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	26,46
			Ausschüttung / Distribution	20,50
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	128,06
		Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	146,31
			Thesaurierung / Capitalisation	141,05
		Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00
			Thesaurierung / Capitalisation	0,00
30/09/2020	95 002 290,72	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	29,43
			Ausschüttung / Distribution	20,77
		Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	31,63
			Ausschüttung / Distribution	24,11
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	152,80
		Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	171,11
			Thesaurierung / Capitalisation	168,61
		Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00
			Thesaurierung / Capitalisation	0,00

2.5.4. Leistung

(ausgedrückt in %)

2.5.4. Performances

(expressed in percent)

Klasse/ Class	CAP/DIS	1 Jahr/ 1 year	3 Jahr/ 3 year	5 Jahr/ 5 year	10 Jahr/ 10 year	seit dem Start/ Since the start
C	CAP	1,94%	3,81%	4,97%	5,63%	0,80%
I	CAP	3,10%	4,94%	6,11%	-	6,65%
R	CAP	2,71%	4,59%	5,75%	-	6,58%
R2	CAP	3,09%	-	-	-	4,38%

Candriam Sustainable Europe

2.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

2.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Stabdiagramm

Diagram in sticks

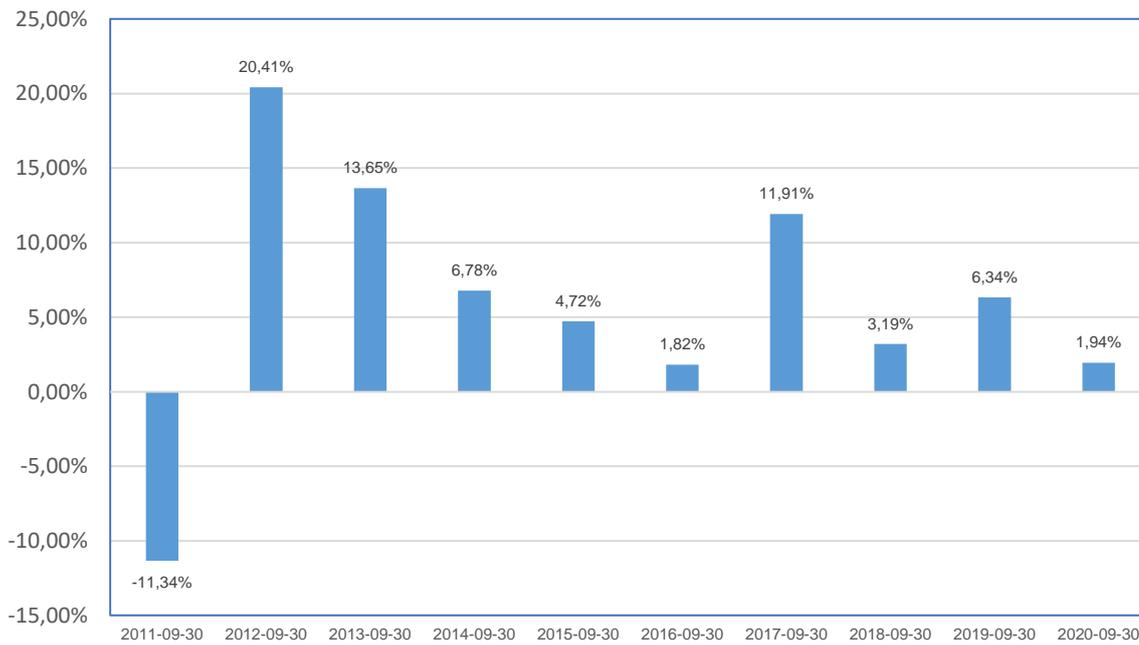
Klasse C (CAP) / Class C (CAP)

Erstellungsdatum : 2000

Year of creation : 2000

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

Candriam Sustainable Europe CAP (EUR) / CAP (EUR)



Candriam Sustainable Europe

2.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

2.5 Composition of the assets and key figures (continued)

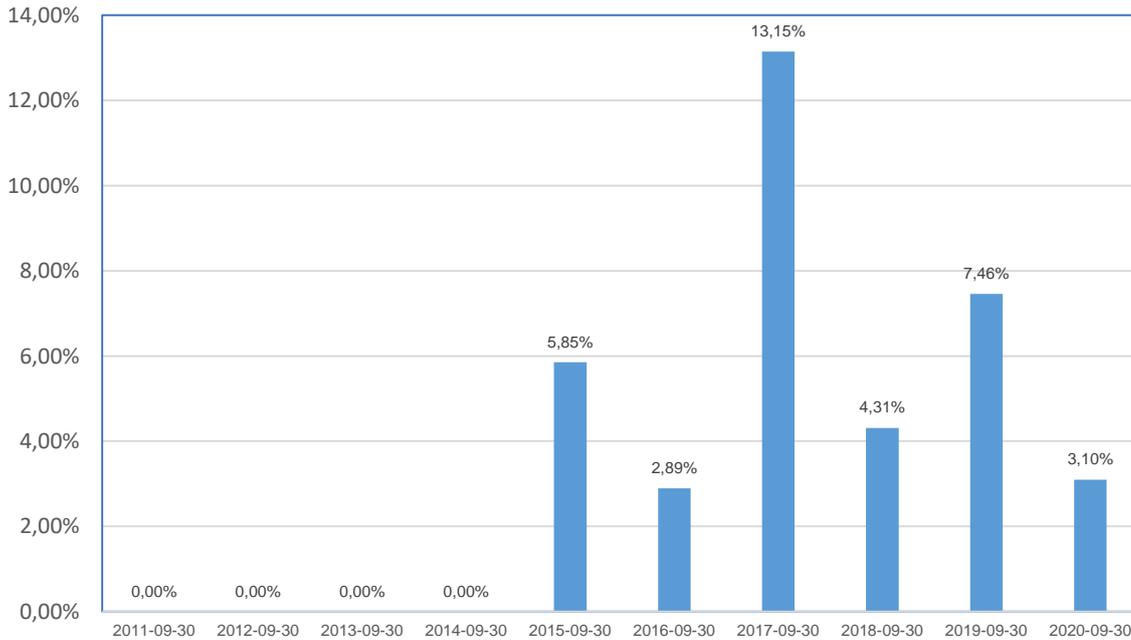
Klasse I (CAP) / Class I (CAP)

Erstellungsdatum : 2011

Year of creation : 2011

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

Candriam Sustainable Europe CAP (EUR) / CAP (EUR)



Klasse N (CAP) / Class N (CAP)

Erstellungsdatum : 2005

Year of creation : 2005

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.
On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

Candriam Sustainable Europe

2.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

2.5 Composition of the assets and key figures (continued)

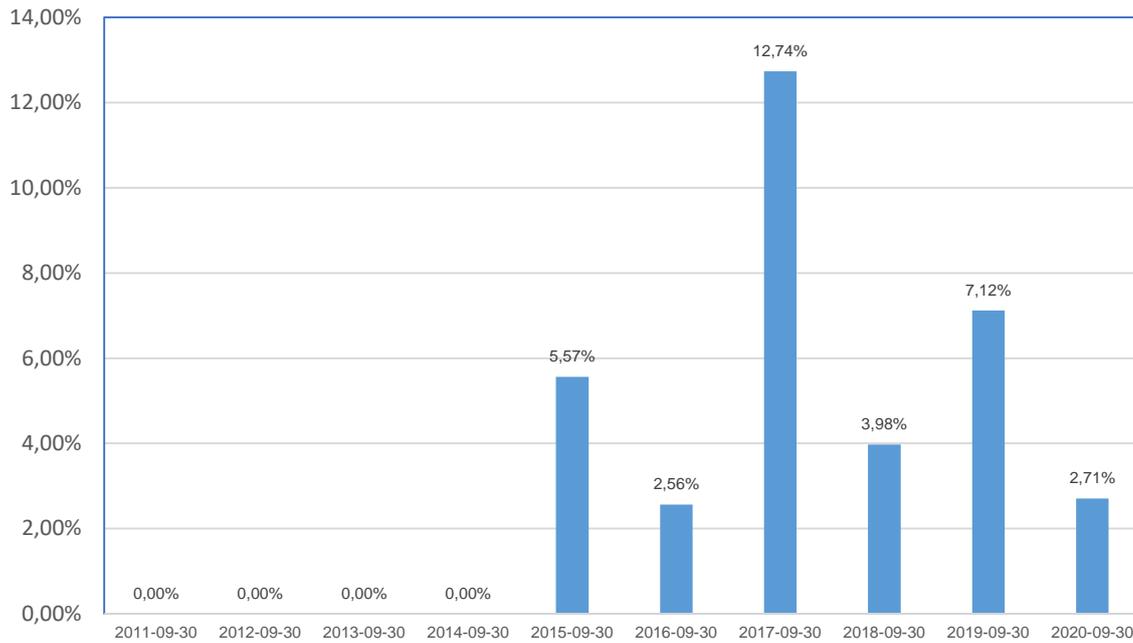
Klasse R (CAP) / Class R (CAP)

Erstellungsdatum : 2013

Year of creation : 2013

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Europe CAP (EUR) / CAP (EUR)



Candriam Sustainable Europe

2.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

2.5 Composition of the assets and key figures (continued)

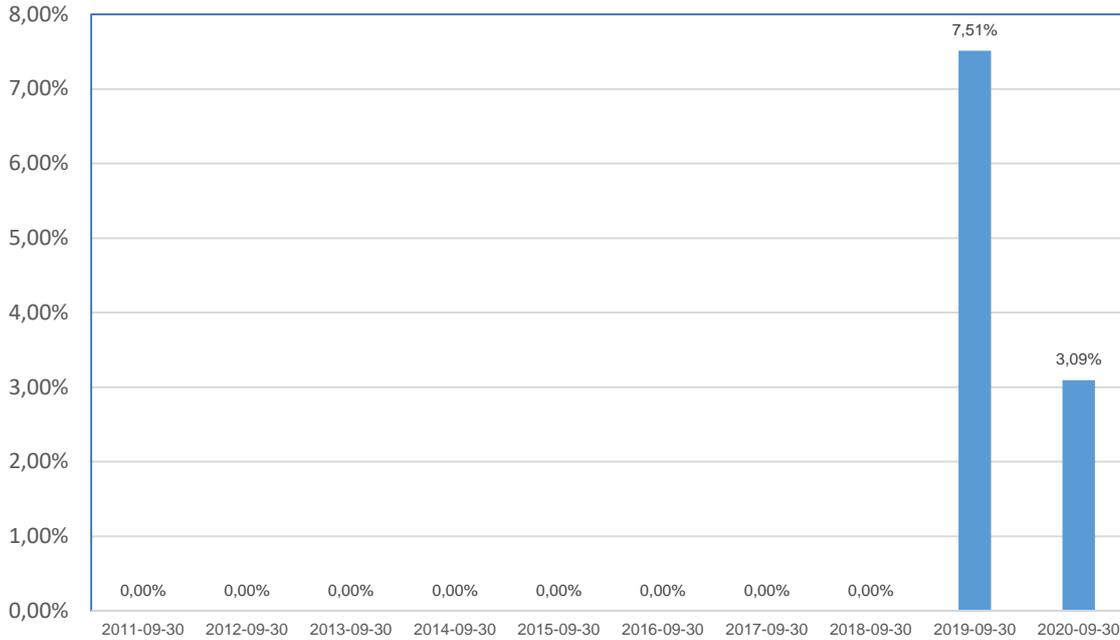
Klasse R2 (CAP) / Class R2 (CAP)

Erstellungsdatum : 2016

Year of creation : 2016

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Europe CAP (EUR) / CAP (EUR)



Klasse Z (CAP) / Class Z (CAP)

Erstellungsdatum : 2016

Year of creation : 2016

Da diese Klasse weniger als ein Jahr besteht oder nicht aktiv ist, kann das Balkendiagramm nicht angezeigt werden.
As this class is less than a year old or not active, it is not possible to provide a bar graph.

Hierbei handelt es sich um Renditen, die auf historischen Daten basieren. Sie stellen keinerlei Garantie für zukünftige Renditen dar und lassen mögliche Restrukturierungen sowie Gebühren und Kosten, die mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen verbunden sind, unberücksichtigt.
These figures are historical yield data, which cannot provide any guarantee as to future yield and which do not take account of restructurings, nor of commissions and costs related to issues and redemptions of shares.

Candriam Sustainable Europe

2.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

2.5 Composition of the assets and key figures (continued)

2.5.5. Kosten (ausgedrückt in %)

2.5.5. Ongoing charges (expressed in percent)

Gesamtkostenquote/Ongoing charges		
Klasse C / Class C	BE0945310457	2,01%
Klasse C / Class C	BE0173540072	2,00%
Klasse I / Class I	BE6226285490	0,89%
Klasse I / Class I	BE6226284485	0,89%
Klasse N / Class N	BE0945311463	-
Klasse R / Class R	BE6253598088	1,24%
Klasse R2 / Class R2	BE6286567944	0,89%
Klasse R2 / Class R2	BE6286565922	0,87%
Klasse Z / Class Z	BE6286568959	-
Klasse Z / Class Z	BE6286569965	-

Die nach der Verordnung 583/2010 der Kommission vom 1. Juli 2010 in Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rats über die wesentlichen Anlegerinformationen und die Bedingungen, die bei der Vorlage der wesentlichen Anlegerinformationen oder des Prospekts auf anderen dauerhaften Medien als Papier oder mithilfe einer Website (nachfolgend die "Verordnung 583/2010") zu erfüllen sind, berechneten laufenden Kosten werden in die wesentlichen Anlegerinformationen aufgenommen. Die Bezeichnung "laufende Kosten" beinhaltet alle Zahlungen, die vom Kapital des Fonds abgezogen werden, wenn ein solcher Abzug der Verordnung, der Satzung oder dem Prospekt zufolge gefordert oder zulässig ist. Sie beinhaltet jedoch nicht die Performancegebühren, die Ausgabeaufschläge oder die Rücknahmegebühren, die von dem Anleger direkt gezahlt werden, noch die Transaktionskosten, mit Ausnahme der von der Depotbank, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsstelle, den Verwaltungsratsmitgliedern der SICAV oder einem Anlageberater in Rechnung gestellten Transaktionskosten. Die Kosten in Verbindung mit einer Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen an zugrunde liegenden OGA zählen ebenfalls zu den laufenden Kosten. Sie beinhalten jedoch nicht die Kreditzinsen oder die Kosten in Verbindung mit dem Engagement in derivative Produkte (z.B. Nachschussforderungen). Sie basieren auf den Kosten des vorhergehenden Geschäftsjahres und werden in Prozent des Nettovermögens des betreffenden Berichtszeitraums ausgedrückt. In bestimmten Fällen können sie auch in der Form eines in Rechnung zu stellenden Maximalbetrags, basierend auf der Basis einer anderen 1-Jahres-Periode oder auf der Basis einer Schätzung ausgedrückt werden.

The ongoing charges, as calculated in accordance with Regulation no. 583/2010 of the Commission of 1 July 2010 implementing Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the European Council, as regards key investor information and conditions to fulfil when providing key investor information or a prospectus on a durable medium other than paper or by means of a website (hereinafter « Regulation 583/2010 »), are shown in the key investor information. The concept of « ongoing charges » includes all payments deducted from the fund's assets where such deduction is required or permitted by the regulations, the articles of association or the prospectus. However, they do not include any performance fees, entry or exit charges directly paid by the investor, transaction fees, except those which would be charged by the custodian bank, the management company, the administrative agent, the SICAV's managers or any other investment advisor. Fees linked to the subscription or redemption of underlying UCI units are also included into the ongoing charges. Moreover, they do not include interest on loans and charges linked to holding derivative products (e.g. the margin calls). They are based on the costs for the previous financial year and are a percentage of the average net assets for the period concerned. In some cases, they may be expressed as a maximum amount to be charged or calculated on the basis of another one-year period, or they may be based on an estimate.

2.6. Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020

2.6.1. Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse C)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahressatz von 1,50%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,15%
- für die Depotbank zum maximalen Jahressatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahressatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse D)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahressatz von 0,55%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,11%
- für die Depotbank zum maximalen Jahressatz von 0,03%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahressatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Die Klasse I ist den institutionellen Anlegern vorbehalten, die im Artikel 5, § 3, 1 und 2, 2° des Gesetzes vom 20. Juli 2004 bezüglich gewisser Formen der Kollektivverwaltung von Anlagevermögensportefeuilles mit einer Mindestanzahl von 250.000 Euro näher bezeichnet werden. Sie kennzeichnet sich durch eine Struktur wiederkehrender Provisionen und Kosten, die von der Sparte getragen werden, die niedriger als die der Klasse C ausfällt.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahressatz von 0,90%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,15%
- für die Depotbank zum maximalen Jahressatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahressatz von 0,10%

2.6. Notes to the financial statements as at 30 September 2020

2.6.1. Fees commissions and recurring costs borne by the subfund

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class C)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 1.50%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.15%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class I)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.55%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.11%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Category I is reserved for institutional investors referred to by Article 5, §3, para. 1 and para. 2, 2° of the law of 20 July 2004 on certain forms of collective management of investment portfolios for which the minimum initial subscription is EUR 250,000. Its structure - for handling the recurring fees and charges incurred by the subfund - is lower than the Class C structure.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.90%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.15%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

Candriam Sustainable Europe

2.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R2)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,38%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,15%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse Z)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,11%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

2.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R2)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.38%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.15%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class Z)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.11%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Candriam Sustainable Europe

2.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

2.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

2.6.2. Anzurechnende Verbindlichkeiten (Bilanz VI.C.)

- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse C)
103 481,25 EUR
 - Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse I)
682,68 EUR
 - Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse R)
556,58 EUR
 - Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse R2)
2 815,56 EUR
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse C)
9 830,67 EUR
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse I)
128,47 EUR
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse R)
105,77 EUR
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse R2)
1 055,83 EUR
 - Vermittlungsvergütung
1 200,00 EUR
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse C)
4 139,26 EUR
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse I)
37,24 EUR
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse R)
44,53 EUR
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse R2)
444,57 EUR
 - Die auf Sichtkonten und Darlehen zu zahlenden Zinsen
2 484,06 EUR
 - Eine Rückstellung für sonstige jährliche Kosten (Vergütung Aufsichtsbehörde, Honorare des Wirtschaftsprüfers, Kosten für die Berichte, für die Veröffentlichungen...)
73 770,52 EUR
- Für eine Gesamtzahl von
200 776,99 EUR

2.6.3. Erhöhte Rotation

Die Umschlagshäufigkeit spiegelt die Entwicklungen der im Portfolio realisierten Investitionen vor dem Hintergrund des oben angenommenen Marktumfelds wider sowie die Bewegungen bezüglich der Zeichnungen und Rücknahmen im Fonds im betreffenden Zeitraum.

2.6.2. Accrued liabilities (Balance VI C)

- The Management fee (Class C)
103 481,25 EUR
 - The Management fee (Class I)
682,68 EUR
 - The Management fee (Class R)
556,58 EUR
 - The Management fee (Class R2)
2 815,56 EUR
 - The Administrative fee (Class C)
9 830,67 EUR
 - The Administrative fee (Class I)
128,47 EUR
 - The Administrative fee (Class R)
105,77 EUR
 - The Administration fee (Class R2)
1 055,83 EUR
 - The Administrative fee (general)
1 200,00 EUR
 - The Custody agent fee (Class C)
4 139,26 EUR
 - The Custody agent fee (Class I)
37,24 EUR
 - The Custody agent fee (Class R)
44,53 EUR
 - The Custody agent fee (Class R2)
444,57 EUR
 - interest payable on current accounts and loans
2 484,06 EUR
 - a provision for other annual overheads (supervisory authority's fee, auditor's fees, report costs, publication costs, etc.)
73 770,52 EUR
- For a total of
200 776,99 EUR

2.6.3. Increased rotation

The turnover rate reflects changes to the investments within the portfolio in the light of the market environment summarised above, as well as the subscription and redemption flows in the fund, over the period concerned.

3. INFORMATIONEN UBER DEN TEILFONDS

3.1. Bericht der Verwaltung des Teilfonds

3.1.1. Datum der Einführung des Teilfonds und Zeichnungspreis der Anteile

Der Teilfonds Pacific wurde am 15. September 2000 aufgelegt.

Der ursprüngliche Zeichnungszeitraum wurde vom 16. August auf den 15. September 2000 festgelegt und der anfängliche Zeichnungspreis wurde auf 2.500 JPY veranschlagt.

Die Aktien der Klasse I werden vertrieben seit 1. Juli 2009.

Die Aktien der Klasse R werden vertrieben seit 16. August 2013.

Die Aktien der Klasse R (EUR) werden vertrieben seit 18. Februar 2014.

Die Aktien der Klasse R2 werden vertrieben seit 1. September 2016.

Die Aktien der Klasse Z werden vertrieben seit 1. September 2016.

3.1.2. Übertragung der Portfolioverwaltung auf

Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 - 1000 Brüssel

3.1.3. Distributeur(s)

Belfius Bank N.V.
Place Rogier 11, 1210 Brüssel

3.1.4. Börsennotierung

Nicht zutreffend.

3.1.5. Zielsetzung und Leitlinien der Anlagestrategie

Ziel des Teilfonds

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, seinen Anteilhabern die Möglichkeit zu bieten, an der Entwicklung der Aktienmärkte in der Region »Pazifik« teilzuhaben, sowie seinen Referenzindex zu übertreffen. Hierzu investiert der Teilfonds in Wertpapiere von Unternehmen, die der Fondsmanager auf der Grundlage der erwarteten Rentabilität sowie nach Gesichtspunkten der sozialen Verantwortung und Nachhaltigkeit auswählt.

Anlagepolitik des Teilfonds

Zugelassene Anlagekategorien:

Das Teilfondsvermögen wird überwiegend in Aktien und/oder aktienähnliche Wertpapiere investiert, so zum Beispiel in Anlagezertifikate oder Optionsscheine.

Ergänzend kann das Teilfondsvermögen auch in andere Anlageklassen investiert werden, die in der diesem Dokument beiliegenden Satzung vorgesehen sind, so zum Beispiel in Geldmarktinstrumente, Einlagen und/oder flüssige Mittel. Sofern der Teilfonds in Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investiert, dürfen diese 10 % des Teilfondsvermögens nicht überschreiten.

3. INFORMATION ABOUT THE SUBFUND

3.1. Management report of the sub-fund

3.1.1. Launch date of the sub-fund and subscription price of the shares

The Pacific subfund was launched on 15th September 2000.

The initial subscription period was set from 16th August to 15th September 2000. The initial subscription price was set at 2,500 JPY.

The shares of Class I are commercialised from 1st July 2009.

The shares of Class R are commercialised from 16 th August 2013.

The shares of Class R (EUR) are commercialised from 18 th February 2014.

The shares of Class R2 are commercialised from 1st September 2016.

The shares of Class Z are commercialised from 1st September 2016.

3.1.2. Delegation of the implementation of the management of the investment portfolio

Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 - 1000 Brussels

3.1.3. Distributor

Belfius Banque S.A.
Place Rogier 11, 1210 Brussels

3.1.4. Stock exchange listing

Non applicable.

3.1.5. Aim and main outlines of the investment policy

Subfund objectives

The aim of the sub-fund is to enable shareholders to benefit from equity market trends in the "Pacific zone" and to outperform the benchmark by investing in the stocks of companies selected by the asset manager on the basis of their expected return and according to socially responsible or sustainable criteria.

Fund policy

Authorised asset classes:

The assets of this sub-fund will be invested primarily in shares and/or transferable securities equivalent to shares such as, for example, investment certificates and warrants.

The sub-fund's assets may also be invested secondarily in the other asset classes mentioned in the articles of incorporation appended to this document. Thus, on an ancillary basis, the sub-fund's assets may also be invested in money market instruments, deposits and/or cash. Any investments in units of undertakings for collective investment must represent no more than 10% of the sub-fund's assets.

3 Informationen über den Teilfonds

3 Information about the subfund

3.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

3.1 Management report of the sub-fund (continued)

Besondere Anlagestrategie:

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in Aktien und/oder aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Japan, Singapur, Hongkong, Neuseeland oder Australien investiert. Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt auf der Grundlage wirtschaftlich-finanzieller Analysen, in die soziale, ökologische und ethische Erwägungen einbezogen werden.

Zugelassene Geschäfte mit abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten):

Der Teilfonds kann darüber hinaus unter Einhaltung der geltenden gesetzlichen Vorschriften sowohl zu Anlage- als auch zu Sicherungszwecken Derivate einsetzen wie etwa Optionen, Futures und Devisengeschäfte. Die Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass solche abgeleiteten Produkte größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Instrumente.

Auch wenn im Hinblick auf die Zusammensetzung des Portfolios die allgemeinen rechtlichen oder satzungsgemäßen Bestimmungen und Beschränkungen eingehalten werden müssen, kann es bei bestimmten Anlagekategorien und/oder geografischen Gebieten aufgrund bestehender Einschränkungen zu einer Risikokonzentration kommen.

Beschreibung der allgemeinen Strategie zur Absicherung von Währungsrisiken:

Der Teilfonds beabsichtigt keine systematische Absicherung des Währungsrisikos.

Soziale, ethische und ökologische Kriterien:

Die Strategie berücksichtigt auf der Grundlage einer von der Verwaltungsgesellschaft entwickelten Analyse ökologische, soziale und Governance-Faktoren. Diese besteht in der Auswahl der Unternehmen, die:

- im Hinblick auf die Bewältigung der Herausforderungen im Sinne einer nachhaltigen Entwicklung am besten positioniert sind (Best-in-Class-Ansatz),
- die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen einhalten (u. a. die Richtlinien für den Umgang mit Menschenrechten, Arbeitnehmerrechten, Umweltfragen und Korruption), und
- umstrittene Geschäftstätigkeiten ausschließen (Rüstung (der Teilfonds tätigt keine Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, deren Tätigkeit in der Herstellung, der Verwendung oder dem Besitz von Anti-Personenminen, Streubomben und/oder Uranmunition liegt); Tabak; Pornografie etc.).

Die Analyse wird ergänzt durch eine aktive Ausübung der Aktionärsrechte (z. B. der Stimmrechte). Weitere Informationen finden Sie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft und/oder im Jahresbericht.

Die Anlagepolitik verfolgt das Ziel, die Risiken des Portfolios zu streuen. Wie sich der Nettoinventarwert entwickeln wird, ist aufgrund verschiedener Risiken (siehe nachfolgende Kurzdarstellung) indes ungewiss. Aufgrund dieser Risiken kann eine erhöhte Volatilität nicht ausgeschlossen werden.

Specific strategy:

The assets of this sub-fund will be invested primarily in shares and/or transferable securities equivalent to shares issued by companies that have their registered office or carry out a predominant portion of their economic activity in Japan, Singapore, Hong Kong, New Zealand or Australia. Securities are selected on the basis of economic/financial analyses as well as social, environmental and ethical considerations.

Authorised transactions involving financial derivatives:

Provided that the legal rules in force are observed, the sub-fund may also use derivative products such as options, futures and foreign exchange transactions both for investment and hedging purposes. Investors should be aware that these types of derivative products are more volatile than the underlying instruments.

Although the composition of the portfolio must observe the general rules and restrictions imposed by the law or the articles of association, the fact remains that a concentration of risks may occur in asset classes and/or in geographical areas that are more restricted.

Description of the general strategy to hedge against the exchange risk:

The sub-fund does not intend to systematically hedge against exchange risk exposure.

Social, ethical and environmental aspects:

The strategy factors in environmental, social and governance criteria using a form of analysis developed by the Management Company. This consists of selecting companies:

- which have the best positioning to meet the sustainable development challenges specific to their sector using the best-in-class approach,
- and which conform to the principles of the United Nations Global Compact (human rights, labour rights, environment and anti-corruption), and

- which exclude controversial activities (weapons (the sub-fund will not invest in the shares of a company that manufactures, uses or possesses anti-personnel mines, cluster bombs and/or depleted uranium weapons), tobacco, pornography, etc.)

This analysis is accompanied by active shareholder involvement (voting at meetings, etc.) For more information, please see the Management Company's website and/or the annual report.

The investment policy seeks to ensure the diversification of the portfolio risks. Net asset value trends are however uncertain since the net asset value is subject to the different types of risk listed below. There may therefore be high volatility in its price.

3 Informationen über den Teilfonds

3.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Ein Teilfonds darf nicht mehr als 10 % seines Vermögens in OGAW oder anderen OGA des offenen Typs anlegen. Der Teilfonds kann auch in Anteile eines anderen Wertpapierfonds oder eines anderen Fonds investieren, der direkt oder indirekt von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10 % des Kapitals oder der Stimmen verbunden ist. Im Zusammenhang mit solchen Anlagen dürfen für den Zielfonds aus dem Vermögen der SICAV keine Ausgabe- oder Rücknahmegebühr und auch keine Verwaltungsgebühr erhoben werden.

3.1.6. Index(s) und Benchmark(s)

MSCI Pacific

3.1.7. Während des Geschäftsjahres geführte Politik

Im Berichtszeitraum stiegen sowohl der Nikkei (+23,39 %) als auch Hongkong (+2,31 %) und der SHCOMP (+19,71 %).

Nach einem durch die COVID-Pandemie verursachten schwierigen ersten Quartal erhielten die Märkte Auftrieb durch neue Impulse von den großen Zentralbanken, eine fortgesetzte Normalisierung innerhalb der Region und auf der ganzen Welt sowie einer mit Aufhebung der COVID-19-Lockdowns wieder einsetzenden Wirtschaftsaktivität.

In China setzte sich die Erholung der Wirtschaftsaktivität im zweiten Quartal fort, und der Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe stieg im Juni auf 51,2, obwohl sich die Exporte im Mai – nach einer Ausweitung im April – um 3,3 % gegenüber dem Vorjahr rückläufig entwickelt hatten. Unterdessen kündigte die Regierung auf dem im Mai abgehaltenen Nationalen Volkskongress weitere fiskalpolitische Unterstützung an. Mit Ausweitung der Spannungen zwischen den USA und China über handelspolitische und technologische Belange hinaus nahmen jedoch die geopolitischen Befürchtungen zu.

Auch die japanischen Aktien gewannen an Fahrt, als die Anleger die Gesamtsituation in den Fokus rückten. Der schrittweise Anstieg an COVID-19-Fällen führte jedoch dazu, dass die Zentralregierung im April den Notstand ausrief.

Hongkong verzeichnete im Mai aufgrund zunehmender geopolitischer Spannungen hingegen eine unterdurchschnittliche Entwicklung (-6,07 %). China verkündete die Verabschiedung eines Gesetzes zum Schutz der nationalen Sicherheit in der SVR Hongkong, das am 30. Juni in Kraft trat.

Im dritten Quartal verwiesen die Daten zur chinesischen Wirtschaft auf eine fortgesetzte Erholung (SHCOMP +9,04 %), und die für das zweite Quartal veröffentlichten Unternehmensergebnisse fielen positiv aus. Doch die Spannungen mit den USA eskalierten: Gegen die chinesische Telekommunikationsgesellschaft Huawei wurden neue Sanktionen verhängt. Zudem erließ Präsident Trump eine

3 Information about the subfund

3.1 Management report of the sub-fund (continued)

A sub-fund may invest no more than 10% of its assets in UCITS or other UCI of the open-ended kind. The sub-fund may invest in the units of another securities fund or of another fund managed directly or indirectly by the Management Company or by a company with which the Management Company is linked by common management or control or by a direct or indirect holding of more than 10% of the capital or votes. No issue or redemption fee for target funds nor any management fee may be deducted from the assets of the SICAV on account of such investments.

3.1.6. Index(es) and Benchmark(s)

MSCI Pacific

3.1.7. Policy followed during the year

Over the period, the Nikkei was up (+23.39%), as were Hong Kong (+2.31%) and the SHCOMP (+19.71%).

After a difficult Q1 against a backdrop of the COVID pandemic, markets were buoyed by fresh stimulus from major central banks, ongoing normalisation within the region and, across the world, the reopening of economies, which began to exit COVID-19 lockdowns.

Economic activity continued to recover in China during the 2nd quarter, with the manufacturing PMI improving to 51.2 in June, though exports fell by 3.3% year-on-year in May after expanding in April. Meanwhile, the government announced further fiscal support at the National People's Congress in May. However, geopolitical concerns increased as the US-China confrontation expanded beyond trade and technology issues.

Japanese shares also gained, as investors focused on the global picture; however, a gradual increase in COVID-19 cases led to a state of emergency being declared by the central government in April.

By contrast, Hong Kong underperformed in May (-6.07%) amid increased geopolitical tensions. China announced the imposition of a national security law in Hong Kong SAR, which came into effect on 30 June.

During Q3, China's economic data signalled ongoing recovery (SHCOMP +9.04%) and Q2 corporate earnings results were positive. However, tensions with the US escalated, including new restrictions on Chinese telecoms company Huawei, and as President Trump signed an executive order to prevent US companies from doing business with TikTok and WeChat.

3 Informationen über den Teilfonds

3 Information about the subfund

3.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

3.1 Management report of the sub-fund (continued)

Verordnung, gemäß der er US-Unternehmen verbietet, Geschäfte mit TikTok und WeChat zu machen.

Trotz einer Aufwertung des Yen erzielten japanische Aktien im Verlauf des Quartals Gewinne (Nikkei: +4,59 %). Shinzo Abe trat als Premierminister zurück, und Yoshihide Suga wurde zu seinem Nachfolger. Der Gesamtmarkt blieb vom Wechsel an der Spitze Japans nahezu unberührt. Die von Yoshihide Suga allseits berichteten Kommentare zur Größenordnung der geplanten Senkung der Mobilfunkgebühren führte dazu, dass der gesamte Telekom Sektor im September hinter der Durchschnittsperformance zurückblieb.

Entwicklung des Portfolios und Strategie

Unsere Portfoliostrategie schnitt schlechter ab als der Markt. Vor allem unsere Aktienausswahl in den Bereichen Kommunikationsdienstleistungen (Z Holdings), hochwertige Konsumgüter (fehlendes Engagement in Toyota Motors) und Immobilien (Stockland) leistete einen positiven Beitrag zur Portfoliopformance. Unsere Aktienausswahl in den Bereichen Industrie (East Japan Railway), Finanzwerte (Sumitomo Mitsui) und Kommunikationsdienstleistungen (fehlendes Engagement in Softbank) machte durch ihre negativen Beiträge jedoch einen Teil der Gewinne wieder zunichte.

Wir weisen darauf hin, dass im Geschäftsjahr keine Überschreitung der Anlagepolitik zu verzeichnen war.

3.1.8. Künftige Politik

Der Fonds führt eine zweistufige Investmentanalyse durch, mit der zunächst alle im MSCI Pacific vertretenden Aktien auf der Grundlage unserer eigens entwickelten SRI-Screeningmethode bewertet werden. Nur die am besten abschneidenden Emittenten jedes Sektors werden in das Best-in-Class SRI Universe aufgenommen. In der zweiten Stufe wird aus diesem Anlageuniversum ein breit diversifiziertes Portfolio mit relativ geringem Risiko aufgebaut.

Japanese shares gained over the quarter (Nikkei +4.59%), despite the yen strengthening. Shinzo Abe, who resigned as prime minister, was replaced by Yoshihide Suga. The change in leader had little impact on the overall market. However, Mr Suga's widely reported comments on the scope for mobile charges to be reduced led to underperformance across the telecom sector in September.

Portfolio highlights & strategy review

Our fund's strategy underperformed the market. It was mainly stock selection within Communication Services (Z Holdings), Consumer Discretionary (non-holding position in Toyota Motors) and Real Estate (Stockland) that contributed positively to the portfolio's performance. These positive contributions were countered by a negative contribution from stock selection within Industrials (East Japan Railway), Financials (Sumitomo Mitsui) and Communication Services (non-holding position in Softbank).

We inform you that no exceedance of the investment policy was recorded during the financial year.

3.1.8. Future policy

The fund is subject to a 2-stage investment analysis procedure: first, all stocks included in the MSCI Pacific are scored based on our unique SRI screening methodology. Only the best-scoring issuers within each sector become part of the Best-in-Class SRI universe. The second stage involves converting this SRI universe into a well-diversified portfolio with low relative risk.

3 Informationen über den Teilfonds

3 Information about the subfund

3.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

3.1 Management report of the sub-fund (continued)

3.1.9. Risikoklasse

Der synthetische Risiko- und Renditeindikator wird gemäß den Bestimmungen der Verordnung 583/2010 auf Basis der Volatilität (Höchst- und Tiefstwerte) für einen vorhergehenden Zeitraum von fünf Jahren berechnet. Dieser Indikator ist in seiner aktuellen Version in den wesentlichen Anlegerinformationen enthalten. Er bewertet die Fonds anhand einer Skala von 1 bis 7. Je höher die Platzierung des Fonds auf der Skala, desto höher können sowohl Rendite als auch Verlust ausfallen. Der unterste Wert bedeutet nicht, dass der Fonds keinerlei Risiko aufweist, sondern dass er im Vergleich zu höheren Werten im Prinzip eine geringere aber auch besser vorhersehbare Rendite bietet.

Die wichtigsten Grenzen des Indikators sind folgende : Der Risikoindikator wird auf der Grundlage von historischen Daten berechnet, die nichts über die zukünftige Entwicklung aussagen. Daher kann sich der Grad des Risikos im Laufe der Zeit ändern. Auch wenn sich der Fonds in der Kategorie mit dem geringsten Risiko befindet, kann der Anleger dem Verlustrisiko unterliegen, da keine Kategorie von diesem Risiko vollkommen ausgenommen ist.

Der Teilfonds ist in Klasse 6

3.1.9. Risk Class

The synthetic risk and return indicator is calculated in accordance with Regulation 583/2010 and based on volatility (increases or decreases of its value) over a previous period of five years. This most recent indicator is included in the key investor information. It classifies the fund in risk categories on a scale from 1 to 7. The higher up the fund is on the scale, and the greater is the risk category and the higher the possible returns. Although the lowest category does not mean that the fund involves no risk at all compared to the higher categories, in theory this product offers a yield that is lower but also more predictable.

The main limits of the indicator are the following : the risk indicator is calculated from the past data, which is by no means indicative of future performance. As a result, the degree of risk may change over time. Even when the fund is in the lowest risk category, the investor may suffer losses since no category is fully risk free.

The compartment falls under class 6

Candriam Sustainable Pacific

3.2. Bilanz

3.2. Balance Sheet

				30/09/2020	30/09/2019
				JPY	JPY
	TOTAL NETTOAKTIVA		TOTAL NET ASSETS	2 536 529 479,00	4 665 887 609,00
I.	Anlagevermögen	I.	Fixed Assets	0,00	0,00
A.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten	A.	Start-up costs	0,00	0,00
B.	Immaterielle Vermögensgegenstände	B.	Intangible assets	0,00	0,00
C.	Sachanlagen	C.	Tangible assets	0,00	0,00
II.	Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente	II.	Transferable securities, negotiable and other financial instruments	2 517 917 698,00	4 656 198 686,00
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	0,00	0,00
B.	Auf Instrumente des Geldmarktes	B.	On money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	2 517 917 698,00	4 656 198 686,00
a.	Aktien	a.	Shares	2 517 917 698,00	4 656 198 686,00
a.1.	Aktien	a.1.	Shares	2 517 917 698,00	4 656 198 686,00
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	0,00	0,00
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	0,00	0,00
III.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit über einem Jahr	III.	Long-term receivables and payables (i.e. more than one year)	0,00	0,00
A.	Forderungen	A.	Receivables	0,00	0,00
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	0,00	0,00
IV.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit bis zu einem Jahr	IV.	Short-term receivables and payables (i.e. less than one year)	17 507 093,00	11 373 070,00
A.	Forderungen	A.	Receivables	19 051 676,00	652 461 586,00
a.	Ausstehende Beträge	a.	Amounts receivable	19 051 676,00	652 461 586,00
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	(1 544 583,00)	(641 088 516,00)
a.	Zu zahlende Beträge (-)	a.	Amounts payable (-)	(1 544 583,00)	(639 316 796,00)
c.	Sonstige Forderungen (-)	c.	Loans (-)	0,00	(1 770 782,00)
e.	Sonstige (-)	e.	Others (-)	0,00	(938,00)
V.	Einlagen und Barmittel	V.	Deposits and liquid assets	5 691 106,00	6 537 996,00
A.	Sichtguthaben	A.	Sight bank deposits	5 691 106,00	6 537 996,00
B.	Termingelder	B.	Term bank deposits	0,00	0,00
C.	Sonstige	C.	Others	0,00	0,00
VI.	Rechnungsabgrenzungsposten	VI.	Adjustment accounts	(4 586 418,00)	(8 222 143,00)
A.	Vorzutragende Erträge (-)	A.	Expenses carried forward	313 639,00	836 777,00
B.	Festgestellte Erträge	B.	Accrued income	18,00	27,00
C.	Zuzuführende Aufwendungen (-)	C.	Chargeable expenses (-)	(4 900 075,00)	(9 058 947,00)
D.	Vorzutragende Erträge (-)	D.	Income carried forward (-)	0,00	0,00
	EIGENKAPITAL INSGESAMT		TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	2 536 529 479,00	4 665 887 609,00
A.	Kapital	A.	Capital	(335 676 019,36)	1 384 157 490,15
B.	Ergebnisbeteiligung	B.	Profit-sharing/dividends	(128 511 628,97)	12 925 035,01
C.	Vortrag auf neue Rechnung	C.	Retained earnings	2 523 279 005,33	3 335 141 626,84
D.	Jahresergebnis (Halbjahr)	D.	Result for the financial year (the half year)	477 438 122,00	(66 336 543,00)

Candriam Sustainable Pacific

3.3. Eventualverbindlichkeiten

3.3. Off balance sheet items

				30/09/2020	30/09/2019
				JPY	JPY
I.	Dingliche Sicherheiten (+/-)	I.	Real sureties (+/-)	0,00	0,00
A.	Sicherheiten (+/-)	A.	Collateral (+/-)	0,00	0,00
B.	Sonstige dingliche Sicherheiten	B.	Other real sureties	0,00	0,00
II.	Werte, die den Optionsverträgen und Optionsscheine zugrunde liegen (+)	II.	Securities underlying option contracts and warrants (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Optionsverträge und Optionsscheine	A.	Option contracts and warrants purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Optionsverträge und Optionsscheine	B.	Option contracts and warrants sold	0,00	0,00
III.	Fiktive Beträge von Terminverträgen (+)	III.	Notional amounts of futures contracts (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Terminverträge	A.	Futures contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Terminverträge	B.	Futures contracts sold	0,00	0,00
IV.	Fiktive Beträge von Swap-Verträgen (+)	IV.	Notional amounts of swap contracts (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Swap-Verträge	A.	Swap contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Swap-Verträge	B.	Swap contracts sold	0,00	0,00
V.	Fiktive Beträge sonstiger nachgeordneter Finanzinstrumente (+)	V.	Notional amounts of other financial derivatives(+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Verträge	A.	Contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Verträge	B.	Contracts sold	0,00	0,00
VI.	Nicht eingezahlte Beträge auf Anteile	VI.	Uncalled amounts on shares	0,00	0,00
VII.	Verkaufsverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VII.	Commitments to call resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
VIII.	Rückkaufverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VIII.	Commitments to buy resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
IX.	Geliehene Finanzinstrumente	IX.	Financial instruments loaned	0,00	0,00
A.	Aktien	A.	Shares	0,00	0,00
B.	Schuldverschreibungen	B.	Bonds	0,00	0,00

Candriam Sustainable Pacific

3.4. Gewinn- und Verlustrechnung

3.4. Income statement

				30/09/2020	30/09/2019
				JPY	JPY
I.	Wertberichtigungen, Buchverluste und -gewinne	I.	Depreciation, capital loss and capital gain	464 206 887,00	(119 264 302,00)
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	0,00	0,00
B.	Instrumente des Geldmarktes	B.	Money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	463 620 557,00	(116 570 119,00)
a.	Aktien	a.	Shares	463 620 557,00	(116 570 119,00)
a.1.	Realisiertes Resultat	a.1.	Realized result	(183 773 161,00)	98 832 267,00
a.2.	Nicht Realisiertes Resultat	a.2.	Non realized result	647 393 718,00	(215 402 386,00)
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	0,00	0,00
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	0,00	0,00
G.	Forderungen, Einlagen, Bargeld und Schulden	G.	Amounts receivable, deposits, liquid assets and amounts payable	0,00	0,00
H.	Devisenpositionen und Devisengeschäfte	H.	Foreign exchange positions and transactions	586 330,00	(2 694 183,00)
b.	Sonstige Devisenpositionen und Devisengeschäfte	b.	Other exchange positions and transactions	586 330,00	(2 694 183,00)
b.1.	Realisiertes Resultat	b.1.	Realized result	586 330,00	(2 639 330,00)
b.2.	Nicht Realisiertes Resultat	b.2.	Non realized result	0,00	(54 853,00)
II.	Anlageerträge und -aufwendungen	II.	Investment income and expenses	39 833 279,00	89 036 423,00
A.	Dividenden	A.	Dividends	41 465 940,00	96 756 924,00
B.	Zinsen (+/-)	B.	Interest (+/-)	9 621,00	33 562,00
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Deposits and liquid assets	9 621,00	33 562,00
C.	Einlagen und Barmittel	C.	Interest expenses (-)	(38 968,00)	(33 041,00)
D.	Swap-Verträge (+/-)	D.	Swap Contracts (+/-)	0,00	0,00
E.	Quellensteuer (-)	E.	Withholding tax (-)	(1 603 314,00)	(7 721 022,00)
b.	ausländische	b.	Foreign	(1 603 314,00)	(7 721 022,00)
F.	Sonstige Erträge aus Anlagen	F.	Other income from investments	0,00	0,00
III.	Sonstige Aufwendungen	III.	Other income	0,00	0,00
A.	Entschädigung zur Deckung der Kosten der Akquisition und der Realisierung von Vermögenswerten, zur Ermutigung zum Halten der Werte und zur Deckung der Lieferungskosten	A.	Allowance to cover costs of asset acquisition and realisation, discouragement withdrawal and cover delivery costs	0,00	0,00
B.	Sonstige	B.	Others	0,00	0,00
IV.	Betriebliche Aufwendungen	IV.	Operating expenses	(26 602 044,00)	(36 108 664,00)
A.	Mit Anlagen verbundene Kosten für Transaktionen und Lieferungen (-)	A.	Transaction and delivery expenses on investments (-)	(1 213 541,00)	(2 899 395,00)
B.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen (-)	B.	Interest and other finance expenses (-)	(295 464,00)	(18 513,00)
C.	Vergütung für die Depotbank (-)	C.	Depositary fees payable (-)	(3 255 860,00)	(1 992 151,00)
D.	Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft (-)	D.	Management fees payable (-)	(17 549 432,00)	(27 019 300,00)
a.	Finanzverwaltung	a.	Financial management	(15 481 071,00)	(23 881 158,00)
a.2.	Finanzverwaltung - Klasse C	a.2.	Financial management - Class C	(8 170 892,00)	(10 667 889,00)
a.5.	Finanzverwaltung - Klasse I	a.5.	Financial management - Class I	0,00	(1 646 421,00)
a.11.	Finanzverwaltung - Klasse R	a.11.	Financial management - Class R	(6 949 090,00)	(11 123 429,00)
a.12.	Finanzverwaltung - Klasse R2	a.12.	Financial management - Class R2	(361 089,00)	(443 419,00)
b.	Administrative und buchhalterische Verwaltung	b.	Administrative and accounting management	(2 068 361,00)	(3 138 142,00)
b.1.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Allgemein	b.1.	Administrative and accounting management - General	(148 644,00)	(141 576,00)
b.2.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse C	b.2.	Administrative and accounting management - Class C	(626 343,00)	(800 095,00)
b.5.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse I	b.5.	Administrative and accounting management - Class I	0,00	(220 015,00)
b.11.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse R	b.11.	Administrative and accounting management - Class R	(1 175 923,00)	(1 845 186,00)
b.12.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse R2	b.12.	Administrative and accounting management - Class R2	(117 451,00)	(131 270,00)
E.	Verwaltungskosten (-)	E.	Administrative expenses (-)	(1 134 177,00)	(837 858,00)
F.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten (-)	F.	Start-up costs (-)	(580 127,00)	(1 047 219,00)
G.	Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern und Sozialversicherungsträgern sowie für Pensionszahlungen (-)	G.	Salaries and wages, social security charges and pensions (-)	(32 938,00)	0,00
H.	Leistungen und sonstige Güter (-)	H.	Various services and goods (-)	(1 191 476,00)	(1 666 156,00)
I.	Abschreibungen und Rückstellungen für Wagnisse und Verlustgefahren (-)	I.	Depreciation allowances and contingency and loss provisions (-)	0,00	0,00
J.	Steuern	J.	Taxes	(932 721,00)	(1 833 434,00)
K.	Sonstige Aufwendungen (-)	K.	Other expenses (-)	(416 308,00)	1 205 362,00
	Erträge und Aufwendungen des Geschäftsjahres (Halbte Jahr) Zwischensumme II+III+IV		Income and expenses for the financial year (half year)	13 231 235,00	52 927 759,00
			Sub total II+III+IV		
V.	Gewinn (Verlust) aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragssteuern	V.	Current profit (loss) before income tax	477 438 122,00	(66 336 543,00)
VI.	Steuern vom Einkommen und Ertrag	VI.	Income tax	0,00	0,00
VII.	Jahresergebnis (HalbJahr)	VII.	Result for the financial year (the half year)	477 438 122,00	(66 336 543,00)

Candriam Sustainable Pacific

3.5. Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen

3.5. Composition of the assets and key figures

3.5.1. Zusammensetzung der Aktiva am 30 September 2020

(ausgedrückt in JPY)

3.5.1. Assets composition as at 30 September 2020

(expressed in JPY)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
I. Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente - Transferable securities, negotiable and other financial instruments								
Amtlich notierte Wertpapiere – Transferable securities admitted to an official stock exchange listing								
Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können – Shares and similar securities								
Australien – Australia								
BHP GROUP LTD		26 800,00	AUD	36,29	73 793 465,00		2,93%	2,91%
BLUESCOPE STEEL LTD		16 000,00	AUD	13,14	15 951 866,00		0,63%	0,63%
BRAMBLES LTD		2 500,00	AUD	10,54	1 999 294,00		0,08%	0,08%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA		6 850,00	AUD	64,04	33 284 193,00		1,32%	1,31%
CSL LTD		3 694,00	AUD	287,78	80 659 150,00		3,20%	3,18%
DEXUS PROPERTY GROUP		16 000,00	AUD	9,11	11 059 475,00		0,44%	0,44%
FLIGHT CENTRE LIMITED *OPE*		1 528,00	AUD	14,16	1 641 658,00		0,07%	0,06%
GPT GROUP /STAPLED SECURITY		45 500,00	AUD	4,03	13 912 737,00		0,55%	0,55%
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD		5 000,00	AUD	4,50	1 707 177,00		0,07%	0,07%
MACQUARIE GROUP LTD		1 350,00	AUD	120,41	12 333 674,00		0,49%	0,49%
MIRVAC GROUP		71 200,00	AUD	2,23	12 047 058,00		0,48%	0,47%
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		19 500,00	AUD	17,83	26 380 444,00		1,05%	1,04%
QBE INSURANCE GROUP		11 000,00	AUD	8,60	7 177 733,00		0,29%	0,28%
REA GROUP LTD		2 300,00	AUD	112,46	19 625 560,00		0,78%	0,77%
SANTOS LTD		27 000,00	AUD	4,94	10 120 148,00		0,40%	0,40%
STOCKLAND /UNITS		87 700,00	AUD	3,92	26 084 457,00		1,04%	1,03%
TELSTRA CORPORATION LTD		137 700,00	AUD	2,80	29 254 192,00		1,16%	1,15%
VICINITY CENTRES		93 000,00	AUD	1,43	10 090 557,00		0,40%	0,40%
WESTPAC BANKING CORP		34 700,00	AUD	16,92	44 547 770,00		1,77%	1,76%
WOODSIDE PETROLEUM LTD		12 600,00	AUD	17,55	16 778 140,00		0,67%	0,66%
Total: Australien – Total: Australia					448 448 748,00		17,81%	17,68%
Hongkong – Hongkong								
AIA GROUP LTD		93 400,00	HKD	75,90	96 537 692,00		3,83%	3,81%
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		47 000,00	HKD	20,40	13 056 786,00		0,52%	0,51%
H.K.EXCHANGES AND CLEARING LTD		4 100,00	HKD	361,80	20 200 433,00		0,80%	0,80%
HANG SENG BANK LTD		3 000,00	HKD	114,10	4 661 387,00		0,19%	0,18%
HKT LTD - STAPLED		217 000,00	HKD	10,26	30 319 034,00		1,20%	1,20%
HONGKONG & CHINA GAS		180 403,00	HKD	11,10	27 269 363,00		1,08%	1,08%
SWIRE PACIFIC LTD A		42 930,00	HKD	37,20	21 747 638,00		0,86%	0,86%
SWIRE PROPERTIES LTD		23 600,00	HKD	20,40	6 556 173,00		0,26%	0,26%
Total: Hongkong – Total: Hongkong					220 348 506,00		8,75%	8,69%
Japan – Japan								
AEON CO LTD		19 100,00	JPY	2 826,00	53 976 600,00		2,14%	2,13%
AISIN SEIKI CO LTD		6 000,00	JPY	3 350,00	20 100 000,00		0,80%	0,79%
AJINOMOTO CO. INC		19 100,00	JPY	2 159,00	41 236 900,00		1,64%	1,63%

Candriam Sustainable Pacific

3.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

3.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
ASTELLAS PHARMA INC		33 655,00	JPY	1 567,00	52 737 385,00		2,09%	2,08%
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO		900,00	JPY	15 090,00	13 581 000,00		0,54%	0,54%
CHUGAI PHARMACEUT. CO.LTD		12 900,00	JPY	4 715,00	60 823 500,00		2,42%	2,40%
DAIKIN INDUSTRIES LTD		2 200,00	JPY	19 300,00	42 460 000,00		1,69%	1,67%
DAIWA H.Industr.Co. LTD		9 500,00	JPY	2 697,50	25 626 250,00		1,02%	1,01%
DAIWA SECURITIES GROUP INC		92 000,00	JPY	440,70	40 544 400,00		1,61%	1,60%
DENSO CORP		12 500,00	JPY	4 597,00	57 462 500,00		2,28%	2,27%
EAST JAPAN RAILWAY CO		6 700,00	JPY	6 480,00	43 416 000,00		1,72%	1,71%
EISAI CO.LTD		1 900,00	JPY	9 584,00	18 209 600,00		0,72%	0,72%
FANUC CORP --- SHS		3 000,00	JPY	20 120,00	60 360 000,00		2,40%	2,38%
FAST RETAILING CO LTD		400,00	JPY	65 860,00	26 344 000,00		1,05%	1,04%
FUJI ELECTRIC CO LTD		2 000,00	JPY	3 310,00	6 620 000,00		0,26%	0,26%
FUJITSU LTD		2 600,00	JPY	14 340,00	37 284 000,00		1,48%	1,47%
HITACHI LTD		10 400,00	JPY	3 543,00	36 847 200,00		1,46%	1,45%
HONDA MOTOR CO.LTD		36 200,00	JPY	2 473,50	89 540 700,00		3,56%	3,53%
KAO CORP.		5 600,00	JPY	7 887,00	44 167 200,00		1,75%	1,74%
KUBOTA CORP		20 000,00	JPY	1 877,50	37 550 000,00		1,49%	1,48%
KURARAY CO LTD		22 600,00	JPY	1 018,00	23 006 800,00		0,91%	0,91%
KURITA WATER IND.LTD		2 000,00	JPY	3 460,00	6 920 000,00		0,27%	0,27%
KYOCERA CORP		5 300,00	JPY	5 997,00	31 784 100,00		1,26%	1,25%
KYOWA KIRIN RG REGISTERED SHS		2 800,00	JPY	2 986,00	8 360 800,00		0,33%	0,33%
MAKITA CORP		3 400,00	JPY	5 020,00	17 068 000,00		0,68%	0,67%
MITSUBISHI ESTATE CO.		5 000,00	JPY	1 587,00	7 935 000,00		0,32%	0,31%
MITSUBISHI UFJ LEASE & FIN		26 400,00	JPY	485,00	12 804 000,00		0,51%	0,50%
MURATA MANUFACTUR CO LTD		2 800,00	JPY	6 773,00	18 964 400,00		0,75%	0,75%
NEC CORP		4 000,00	JPY	6 140,00	24 560 000,00		0,98%	0,97%
NGK INSULATORS LTD		25 000,00	JPY	1 495,00	37 375 000,00		1,48%	1,47%
NIKON CORP.		18 300,00	JPY	708,00	12 956 400,00		0,51%	0,51%
NIPPON BUILDING FD / REIT		21,00	JPY	596 000,00	12 516 000,00		0,50%	0,49%
NIPPON PROLOGIS REIT		12,00	JPY	355 500,00	4 266 000,00		0,17%	0,17%
OBAYASHI CORP.		49 000,00	JPY	955,00	46 795 000,00		1,86%	1,84%
OMRON CORP		2 200,00	JPY	8 180,00	17 996 000,00		0,71%	0,71%
PANASONIC CORP		19 658,00	JPY	888,80	17 472 030,00		0,69%	0,69%
ROHM CO.LTD		1 900,00	JPY	8 100,00	15 390 000,00		0,61%	0,61%
SANTEN PHARMACEUTICAL		4 700,00	JPY	2 149,00	10 100 300,00		0,40%	0,40%
SBI HOLDINGS INC		1 800,00	JPY	2 713,00	4 883 400,00		0,19%	0,19%
SECOM LTD		5 300,00	JPY	9 606,00	50 911 800,00		2,02%	2,01%
SEKISUI CHEMICAL CO LTD		7 900,00	JPY	1 677,00	13 248 300,00		0,53%	0,52%
SEKISUI HOUSE LTD		11 700,00	JPY	1 857,50	21 732 750,00		0,86%	0,86%
SHISEIDO CO.LTD		600,00	JPY	6 035,00	3 621 000,00		0,14%	0,14%
SONY CORP		7 000,00	JPY	8 032,00	56 224 000,00		2,23%	2,22%
SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD		3 300,00	JPY	6 960,00	22 968 000,00		0,91%	0,91%
SUMITOMO CHEMICAL CO.LTD		128 700,00	JPY	347,00	44 658 900,00		1,77%	1,76%
SUMITOMO HEAVY IND LTD		12 500,00	JPY	2 442,00	30 525 000,00		1,21%	1,20%
SUMITOMO METAL MINING CO.LTD		900,00	JPY	3 245,00	2 920 500,00		0,12%	0,12%
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS		17 300,00	JPY	2 792,50	48 310 250,00		1,92%	1,90%
SUMITOMO RUBBER IND.		16 000,00	JPY	973,00	15 568 000,00		0,62%	0,61%
SUNTORY B & F		4 300,00	JPY	3 950,00	16 985 000,00		0,67%	0,67%
TEIJIN LTD		8 700,00	JPY	1 629,00	14 172 300,00		0,56%	0,56%
TERUMO CORP.		10 700,00	JPY	4 180,00	44 726 000,00		1,78%	1,76%
TOKYO ELECTRON CO LTD		1 600,00	JPY	27 330,00	43 728 000,00		1,74%	1,72%

Candriam Sustainable Pacific

3.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

3.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
TOYOTA INDUSTRIES CORP		1 300,00	JPY	6 640,00	8 632 000,00		0,34%	0,34%
TREND MICRO INC..TOKYO		1 900,00	JPY	6 410,00	12 179 000,00		0,48%	0,48%
UNICHARM CORP		2 900,00	JPY	4 712,00	13 664 800,00		0,54%	0,54%
WEST JAPAN RAILWAY CO		4 800,00	JPY	5 191,00	24 916 800,00		0,99%	0,98%
YAKULT HONSHA		1 300,00	JPY	5 850,00	7 605 000,00		0,30%	0,30%
YAMADA HLDGS RG SHS		24 900,00	JPY	524,00	13 047 600,00		0,52%	0,51%
Z HOLDINGS CORPORATION		76 400,00	JPY	699,00	53 403 600,00		2,12%	2,11%
Total: Japan – Total: Japan					1 703 789 065,00		67,67%	67,17%
Kaimaninseln – Cayman								
WH GROUP LTD		149 500,00	HKD	6,28	12 785 246,00		0,51%	0,50%
Total: Kaimaninseln – Total: Cayman					12 785 246,00		0,51%	0,50%
Neuseeland – New Zealand								
MERIDIAN ENERGY LTD		94 500,00	NZD	4,90	32 418 900,00		1,29%	1,28%
SPARK NEW SHS		38 800,00	NZD	4,65	12 631 504,00		0,50%	0,50%
Total: Neuseeland – Total: New Zealand					45 050 404,00		1,79%	1,78%
Singapur – Singapore								
CAPITALAND LTD		15 000,00	SGD	2,75	3 195 443,00		0,13%	0,13%
DBS GROUP HOLDINGS LTD		26 900,00	SGD	20,40	42 509 853,00		1,69%	1,68%
OVERSEA-CHINESE BK CORP		8 000,00	SGD	8,58	5 317 218,00		0,21%	0,21%
SINGAPORE TELECOM BOARD LOT 1000		159 500,00	SGD	2,15	26 564 785,00		1,06%	1,05%
UTD OVERSEAS BK /LOCAL		6 600,00	SGD	19,38	9 908 430,00		0,39%	0,39%
Total: Singapur – Total: Singapore					87 495 729,00		3,47%	3,45%
Total Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können – Total Shares and similar securities					2 517 917 698,00		100,00%	99,27%
Total Amtlich notierte Wertpapiere – Total Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					2 517 917 698,00		100,00%	99,27%
Total: Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente – Total: Transferable securities, negotiable and other financial instruments					2 517 917 698,00		100,00%	99,27%
II. Einlagen und Barmittel – Deposits and liquid assets								
Flüssige Mittel und Festgeld – deposit and liquid assets								
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			NZD		980 824,00			0,04%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			JPY		2 876 958,00			0,11%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			EUR		166 210,00			0,01%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			HKD		983 898,00			0,04%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			SGD		179 523,00			0,01%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			AUD		498 706,00			0,02%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			USD		4 987,00			-
Total - Flüssige Mittel und Festgeld Flüssige Mittel und Festgeld – Total - deposit and liquid assets deposit and liquid assets					5 691 106,00			0,22%
Total Einlagen und Barmittel – Total Deposits and liquid assets					5 691 106,00			0,22%
III. Diverse Forderungen und Verbindlichkeiten – Other receivables and other payables					17 507 093,00			0,69%
IV. Sonstige – Others					(4 586 418,00)			(0,18%)
V. Nettovermögen, insgesamt – Total net assets					2 536 529 479,00			100,00%

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes sind auf einfache Anfrage gebührenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

The changes in portfolios may be obtained on simple request and without charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

Candriam Sustainable Pacific

3.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

3.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020
(als Prozentsatz des Portfolios)

Economic breakdown of investments as at 30/09/2020
(percentage of portfolio)

Banken und andere Kreditinstitute – Banks & other credit institutions	10,06%
Elektronik und Halbleiter – Electronics & semiconductors	9,98%
Pharmazie, Kosmetik und medizinische Produkte – Pharmaceuticals cosmetics & med. products	9,31%
Fahrzeuge – Vehicles	6,98%
Maschinenbau und Industrieanlagen – Mechanical engineering & industrial equip.	5,87%
Finanzen, Investmentgesellschaften und andere diversifizierte Institute – Financial, investment & other diversified comp.	4,64%
Baustoffe und Bauindustrie – Building materials & building industry	4,54%
Immobilien – Real estate	4,28%
Versicherungen – Insurance companies	4,19%
Telekommunikation – Telecommunication	3,92%
Einzelhandel und Kaufhäuser – Retail trade & department stores	3,71%
Chemie – Chemicals	3,58%
Bergbau, Kohle & Stahl – Mining, coal & steel	3,56%
Transport und Verkehr – Traffic & Transportation	3,32%
Biotechnologie – Biotechnology	3,20%
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke – Food & soft drinks	3,12%
Elektrische Geräte und Bauelemente – Electrical appliances and components	3,08%
Internet, Software und IT-Dienstleistungen – Internet, software & IT services	2,60%
IT-Hardware und Netzwerklösungen – Computer hardware & networking	2,46%
Energie- und Wasserversorgung – Energy & water supply	2,37%
Sonstige Dienstleistungen – Miscellaneous services	2,02%
Benzin, Öl und Erdgas – Petroleum / Oil and natural gas	1,07%
Grafik, Verlage und Druckereien, Medien – Graphics, publishing & printing media	0,78%
Gummi und Reifen – Rubber & tires	0,62%
Sonstige Konsumgüter – Miscellaneous consumer goods	0,54%
NE-Metalle – Non-ferrous metals	0,12%
Verpackungen – Packaging industries	0,08%
Total: - Total:	100,00%

Geographische Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020
(als Prozentsatz des Portfolios)

Geographic breakdown of investments as at 30/09/2020
(percentage of portfolio)

Japan – Japan	67,67%
Australien – Australia	17,81%
Hongkong – Hongkong	8,75%
Singapur – Singapore	3,47%
Neuseeland – New Zealand	1,79%
Kaimaninseln – Cayman	0,51%
Total: - Total:	100,00%-

Devisen Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020
(als Prozentsatz des Portfolios)

Currency breakdown of investments as at 30/09/2020
(percentage of portfolio)

JPY - JPY	67,67%
AUD - AUD	17,81%
HKD - HKD	9,26%
SGD - SGD	3,47%
NZD - NZD	1,79%
Total: – Total:	100,00%-

Candriam Sustainable Pacific

3.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

3.5 Composition of the assets and key figures (continued)

3.5.2. Änderungen in der Zusammensetzung der Vermögens des Teilfonds (ausgedrückt in JPY)

3.5.2. Change in the composition of assets of the subfund (expressed in JPY)

	1. Halbjahr 1st semester
Käufe - Purchases	461 425 336,00
Verkäufe - Sales	1 831 061 210,00
Total 1 - Total 1	2 292 486 546,00
Zeichnungen - Subscriptions	264 101 089,00
Rückzahlungen - Redemptions	1 650 741 494,00
Total 2 - Total 2	1 914 842 583,00
Referenz durchschnittliches Fondsvermögen - Reference average of the total net asset	3 400 058 535,78
Rotationsprozentsatz - Rotation Percentage	11,11%
Verbesserter Rotationsprozentsatz - Corrected Rotation Percentage	11,44%

Eine Zahl nahe bei 0 % weist darauf hin, dass die Geschäfte mit - je nach Fall - beweglichen Effekten oder Vermögenswerten, mit Ausnahme von Einlagen und Barmitteln, während eines festgelegten Zeitraumes ausschließlich nach den Zeichnungen und Rückerstat
Die detaillierte Liste der während des Geschäftsjahres stattgefundenen Transaktionen ist auf Anfrage kostenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

A figure close to 0 % shows that transactions relating to securities or assets, excluding deposits and cash reserves, as applicable, have been carried out over a specific period, relating only to subscriptions and reimbursements. A negative percentage ind
A detailed listed of the transactions which were made during the year can be consulted free of charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

3.5.3. Entwicklung von Zeichnungen und Rückzahlungen sowie des Nettovermögen

3.5.3. Evolution of subscriptions, redemptions and the net asset value

Entwicklung der sich im Umlauf befindlichen Anteile am 30/09/2020

Evolution of the number of shares outstanding as at 30/09/2020

Zeitraum Period		Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions	Ende des Zeitraumes End of Period	
31/03/2019	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	127 775,71	2 321 939,89	317 254,27
		Ausschüttung / Distribution	21 783,40	231 488,52	119 318,65
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	132 044,01	113 820,31	152 283,93
		Thesaurierung / Capitalisation	176 234,00	232 343,00	512 290,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung (EUR) / Capitalisation	52 519,10	193 422,22	100 230,08
		Thesaurierung / Capitalisation	1 873,13	4 444,78	14 273,33
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	2 408,81	934,37	5 777,34
		Thesaurierung (EUR) / Capitalisation			
	Klasse R - EUR / Class R - EUR	Thesaurierung (EUR) / Capitalisation			
		Thesaurierung (EUR) / Capitalisation			
Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00	
	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00	
	Total / Total			1 221 427,59	
31/03/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	6 646,94	65 253,97	258 647,24
		Ausschüttung / Distribution	7 077,06	23 187,58	103 208,13
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	5 882,78	158 165,71	1,00
		Thesaurierung / Capitalisation	171 090,00	134 592,00	548 788,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung (EUR) / Capitalisation	6 406,22	67 541,26	39 095,04
		Thesaurierung / Capitalisation	583,00	1 233,24	13 623,09
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	65,00	475,00	5 367,34
		Thesaurierung (EUR) / Capitalisation			
	Klasse R - EUR / Class R - EUR	Thesaurierung (EUR) / Capitalisation			
		Thesaurierung (EUR) / Capitalisation			
Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00	
	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00	
	Total / Total			968 729,83	
30/09/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	2 636,11	16 319,55	244 963,79
		Ausschüttung / Distribution	2 231,77	7 682,42	97 757,48
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	1,00
		Thesaurierung / Capitalisation	20 252,00	485 705,00	83 335,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung (EUR) / Capitalisation	8 060,39	5 651,13	41 504,30

Candriam Sustainable Pacific

3.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

3.5 Composition of the assets and key figures (continued)

	(EUR)			
Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	669,00	111,43	14 180,66
	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	5 367,34
Klasse R - EUR / Class R - EUR	Thesaurierung (EUR) / Capitalisation			
	(EUR)			
Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Total / Total			487 109,57

Anteilkäufe und -verkäufe durch den OGA (in der Währung des Teilfonds)

Payable and receivable amounts for the UCI (in the currency of the subfund)

Zeitraum Period		Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions
31/03/2019	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	8 825 377 061,00
		Ausschüttung / Distribution	652 087 089,00
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	451 193 158,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	776 685 869,00
		Thesaurierung (EUR) / Capitalisation	4 707 340 781,00
		(EUR)	
31/03/2020	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	50 425 220,00
		Ausschüttung / Distribution	12 030 327,00
	Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00
31/03/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	239 985 816,00
		Ausschüttung / Distribution	64 221 521,00
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	622 335 511,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	437 395 658,00
		Thesaurierung (EUR) / Capitalisation	1 668 309 449,00
		(EUR)	
30/09/2020	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	14 484 592,00
		Ausschüttung / Distribution	5 441 220,00
	Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00
30/09/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	55 780 626,00
		Ausschüttung / Distribution	19 853 952,00
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	1 448 335 534,00
		Thesaurierung (EUR) / Capitalisation	125 691 429,00
		(EUR)	
30/09/2020	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	1 079 953,00
		Ausschüttung / Distribution	0,00
	Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00

Nettvermögen am Ende des Zeitraumes (in der Währung des Teilfonds)

Net asset value at the end of the period (in the currency of the subfund)

Zeitraum Period			pro Anteile for one share	
31/03/2019	6 535 755 401,98	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	3 679,00
			Ausschüttung / Distribution	2 895,00
		Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	3 984,00
		Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	3 330,00
			Thesaurierung (EUR) / Capitalisation	24 679,00
			(EUR)	
31/03/2020	3 454 052 847,03	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	11 306,00
			Ausschüttung / Distribution	13 075,00
		Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00
			Thesaurierung / Capitalisation	0,00
			Thesaurierung / Capitalisation	0,00
			Thesaurierung / Capitalisation	0,00
31/03/2020	3 454 052 847,03	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	2 967,00
			Ausschüttung / Distribution	2 275,00
		Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	3 260,00
		Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	2 705,00
			Thesaurierung (EUR) / Capitalisation	20 099,00
			(EUR)	
30/09/2020	2 536 529 478,97	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	9 219,00
			Ausschüttung / Distribution	10 393,00
		Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00
			Thesaurierung / Capitalisation	0,00
			Thesaurierung / Capitalisation	0,00
			Thesaurierung / Capitalisation	0,00

Candriam Sustainable Pacific

3.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

3.5 Composition of the assets and key figures (continued)

	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	2 564,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	3 802,00
		Thesaurierung (EUR) / Capitalisation (EUR)	3 140,00
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	23 350,00
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	10 714,00
		Ausschüttung / Distribution	11 775,00
		Ausschüttung / Distribution	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00

3.5.4. Leistung

(ausgedrückt in %)

3.5.4. Performances

(expressed in percent)

Klasse/ Class	CAP/DIS	1 Jahr/ 1 year	3 Jahr/ 3 year	5 Jahr/ 5 year	10 Jahr/ 10 year	seit dem Start/ Since the start
C	CAP	(5,43%)	(2,08%)	1,53%	5,61%	1,59%
I	CAP	(3,70%)	(0,82%)	2,76%	-	9,06%
R	CAP	(4,68%)	(1,39%)	2,25%	-	2,98%
R2	CAP	(4,37%)	-	-	-	(5,49%)
R - EUR	CAP (EUR)	(4,52%)	(1,18%)	2,49%	-	1,52%

Stabdiagramm

Diagram in sticks

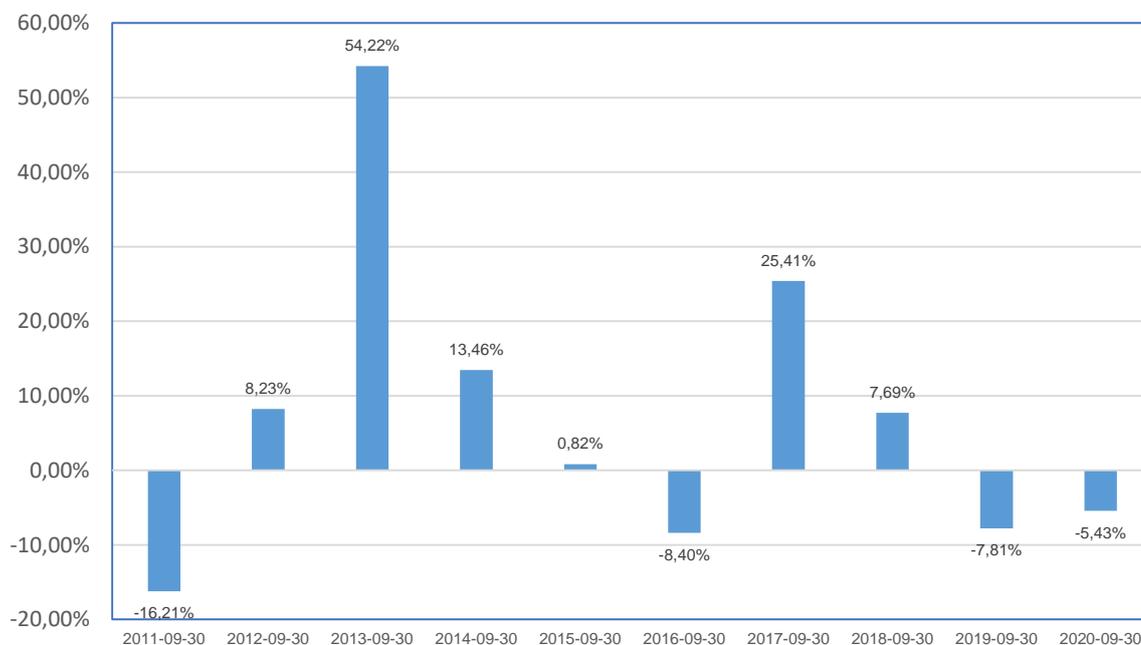
Klasse C (CAP) / Class C (CAP)

Erstellungsdatum : 2000

Year of creation : 2000

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Pacific CAP (JPY) / CAP (JPY)



Candriam Sustainable Pacific

3.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

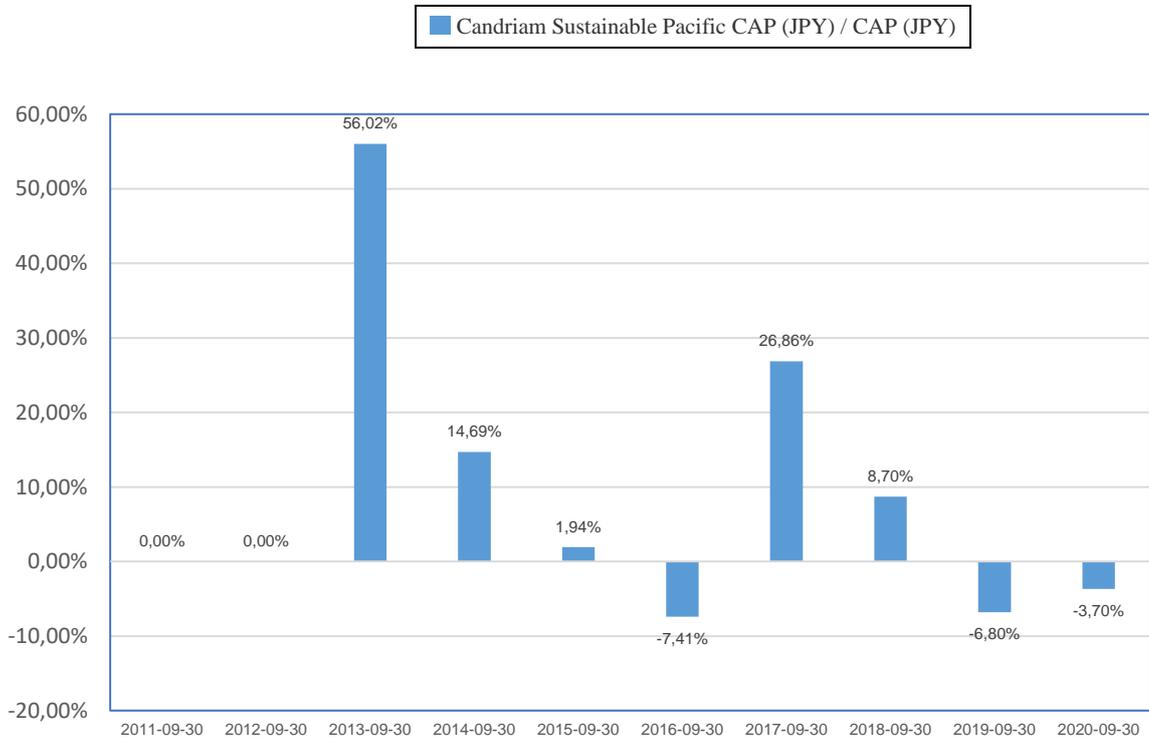
3.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Klasse I (CAP) / Class I (CAP)

Erstellungsdatum : 2009

Year of creation : 2009

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020



Klasse R (CAP (EUR)) / Class R (CAP (EUR))

Erstellungsdatum : 2014

Year of creation : 2014

Da diese Klasse weniger als ein Jahr besteht oder nicht aktiv ist, kann das Balkendiagramm nicht angezeigt werden.
As this class is less than a year old or not active, it is not possible to provide a bar graph.

Candriam Sustainable Pacific

3.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

3.5 Composition of the assets and key figures (continued)

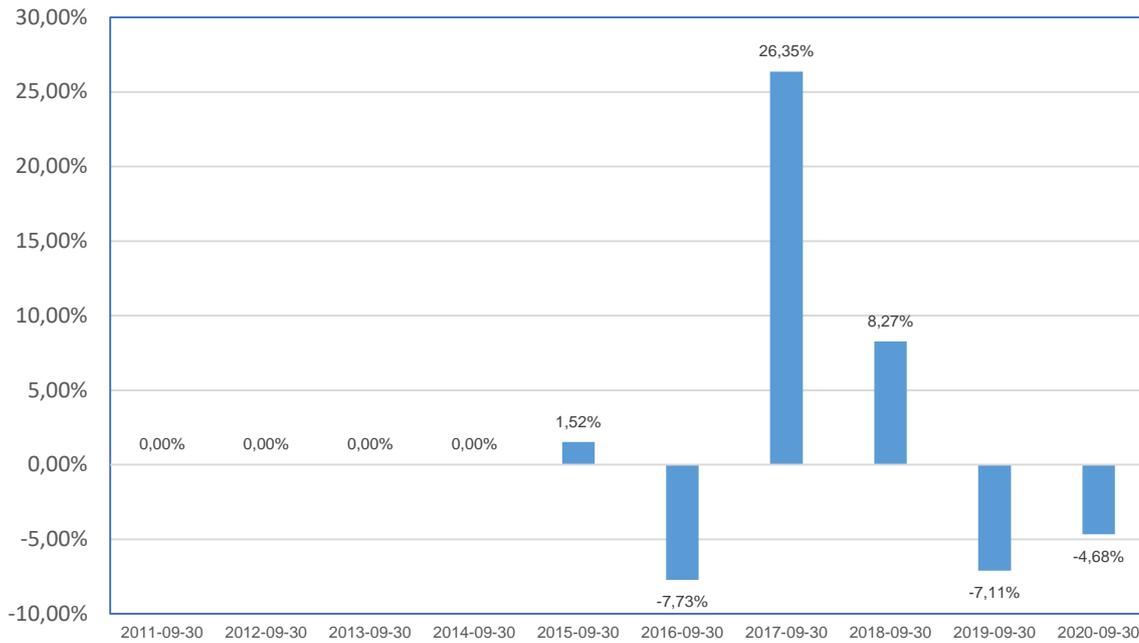
Klasse R (CAP) / Class R (CAP)

Erstellungsdatum : 2013

Year of creation : 2013

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Pacific CAP (JPY) / CAP (JPY)



Candriam Sustainable Pacific

3.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

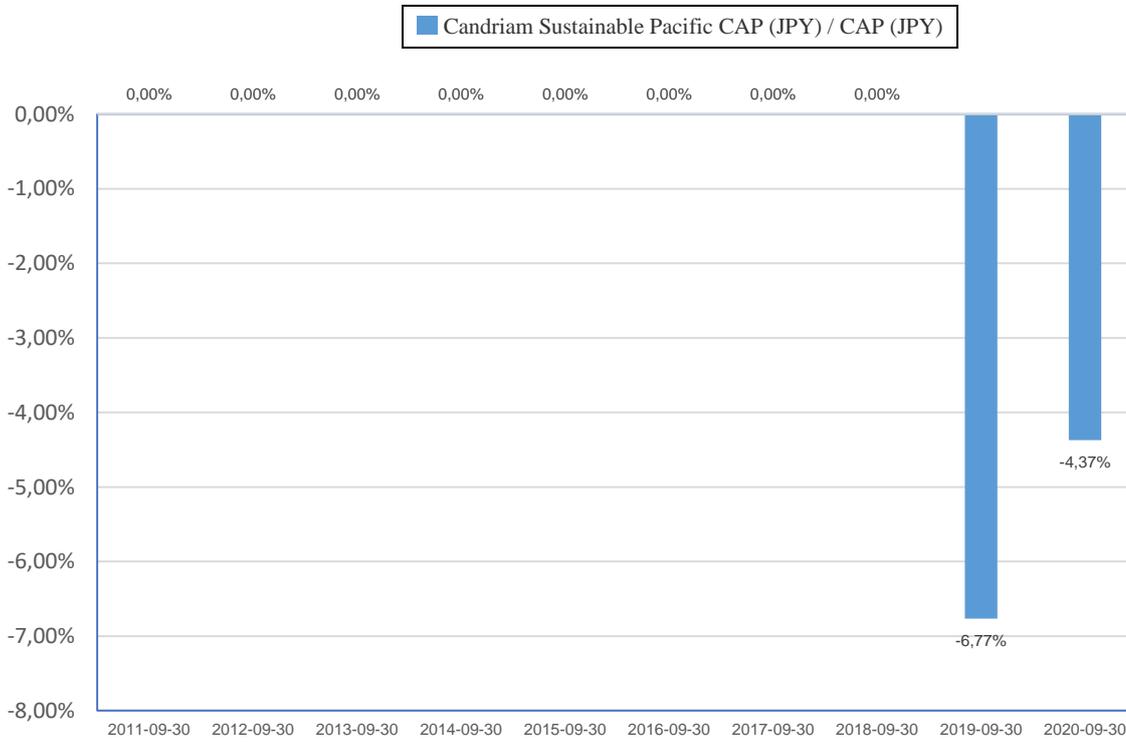
3.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Klasse R2 (CAP) / Class R2 (CAP)

Erstellungsdatum : 2016

Year of creation : 2016

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020



Candriam Sustainable Pacific

3.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

3.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Klasse Z (CAP) / Class Z (CAP)

Erstellungsdatum : 2016

Year of creation : 2016

Da diese Klasse weniger als ein Jahr besteht oder nicht aktiv ist, kann das Balkendiagramm nicht angezeigt werden.
As this class is less than a year old or not active, it is not possible to provide a bar graph.

Hierbei handelt es sich um Renditen, die auf historischen Daten basieren. Sie stellen keinerlei Garantie für zukünftige Renditen dar und lassen mögliche Restrukturierungen sowie Gebühren und Kosten, die mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen verbunden sind, unberücksichtigt.
These figures are historical yield data, which cannot provide any guarantee as to future yield and which do not take account of restructurings, nor of commissions and costs related to issues and redemptions of shares.

3.5.5. Kosten

(ausgedrückt in %)

3.5.5. Ongoing charges

(expressed in percent)

Gesamtkostenquote/Ongoing charges		
Klasse C / Class C	BE0945054808	2,09%
Klasse C / Class C	BE0174191768	2,08%
Klasse I / Class I	BE0948756961	0,82%
Klasse R / Class R	BE6253607178	1,35%
Klasse R2 / Class R2	BE6286576069	0,97%
Klasse R2 / Class R2	BE6286575053	0,96%
Klasse R - EUR / Class R - EUR	BE6260792245	1,13%
Klasse Z / Class Z	BE6286577075	-
Klasse Z / Class Z	BE6286578081	-

Die nach der Verordnung 583/2010 der Kommission vom 1. Juli 2010 in Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rats über die wesentlichen Anlegerinformationen und die Bedingungen, die bei der Vorlage der wesentlichen Anlegerinformationen oder des Prospekts auf anderen dauerhaften Medien als Papier oder mithilfe einer Website (nachfolgend die "Verordnung 583/2010") zu erfüllen sind, berechneten laufenden Kosten werden in die wesentlichen Anlegerinformationen aufgenommen. Die Bezeichnung "laufende Kosten" beinhaltet alle Zahlungen, die vom Kapital des Fonds abgezogen werden, wenn ein solcher Abzug der Verordnung, der Satzung oder dem Prospekt zufolge gefordert oder zulässig ist. Sie beinhaltet jedoch nicht die Performancegebühren, die Ausgabeaufschläge oder die Rücknahmegebühren, die von dem Anleger direkt gezahlt werden, noch die Transaktionskosten, mit Ausnahme der von der Depotbank, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsstelle, den Verwaltungsratsmitgliedern der SICAV oder einem Anlageberater in Rechnung gestellten Transaktionskosten. Die Kosten in Verbindung mit einer Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen an zugrunde liegenden OGA zählen ebenfalls zu den laufenden Kosten. Sie beinhalten jedoch nicht die Kreditzinsen oder die Kosten in Verbindung mit dem Engagement in derivative Produkte (z.B. Nachschussforderungen). Sie basieren auf den Kosten des vorhergehenden Geschäftsjahres und werden in Prozent des Nettovermögens des betreffenden Berichtszeitraums ausgedrückt. In bestimmten Fällen können sie auch in der Form eines in Rechnung zu stellenden Maximalbetrags, basierend auf der Basis einer anderen 1-Jahres-Periode oder auf der Basis einer Schätzung ausgedrückt werden.

The ongoing charges, as calculated in accordance with Regulation no. 583/2010 of the Commission of 1 July 2010 implementing Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the European Council, as regards key investor information and conditions to fulfil when providing key investor information or a prospectus on a durable medium other than paper or by means of a website (hereinafter « Regulation 583/2010 »), are shown in the key investor information. The concept of « ongoing charges » includes all payments deducted from the fund's assets where such deduction is required or permitted by the regulations, the articles of association or the prospectus. However, they do not include any performance fees, entry or exit charges directly paid by the investor, transaction fees, except those which would be charged by the custodian bank, the management company, the administrative agent, the SICAV's managers or any other investment advisor. Fees linked to the subscription or redemption of underlying UCI units are also included into the ongoing charges. Moreover, they do not include interest on loans and charges linked to holding derivative products (e.g. the margin calls). They are based on the costs for the previous financial year and are a percentage of the average net assets for the period concerned. In some cases, they may be expressed as a maximum amount to be charged or calculated on the basis of another one-year period, or they may be based on an estimate.

3.6. Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020

3.6.1. Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse C)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahressinssatz von 1,50%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,15%
- für die Depotbank zum maximalen Jahressinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahressinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse I)

Die Vergütungen

- für die Verwaltung zum maximalen Jahressinssatz von 0,55%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,11%
- für die Depotbank zum maximalen Jahressinssatz von 0,03%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahressinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Die Klasse I ist den institutionellen Anlegern vorbehalten, die im Artikel 5, § 3, 1 und 2, 2° des Gesetzes vom 20. Juli 2004 bezüglich gewisser Formen der Kollektivverwaltung von Anlagevermögensportefeuilles mit einer Mindesterstzeichnungssumme von 250.000 Euro näher bezeichnet werden.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahressinssatz von 0,90%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,15%
- für die Depotbank zum maximalen Jahressinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahressinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer

3.6. Notes to the financial statements as at 30 September 2020

3.6.1. Fees commissions and recurring costs borne by the subfund

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class C)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 1.50%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.15%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class I)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.55%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.11%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Category I is reserved for institutional investors referred to by Article 5, §3, para. 1 and para. 2, 2° of the law of 20 July 2004 on certain forms of collective management of investment portfolios for which the minimum initial subscription is EUR 250,000.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.90%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.15%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net

Candriam Sustainable Pacific

3.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R2)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,38%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,15%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse Z)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,11%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

3.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R2)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.38%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.15%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class Z)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.11%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Candriam Sustainable Pacific

3.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

3.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

3.6.2. Anzurechnende Verbindlichkeiten (Bilanz VI.C.)

- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse C)
1 372 016,00 JPY
 - Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse R)
165 697,00 JPY
 - Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse RCE)
486 093,00 JPY
 - Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse R2)
68 165,00 JPY
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse C)
130 340,00 JPY
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse R)
146 934,00 JPY
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse R2)
25 565,00 JPY
 - Vermittlungsvergütung
148 644,00 JPY
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse C)
54 879,00 JPY
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse R)
61 865,00 JPY
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse R2)
10 763,00 JPY
 - Die auf Sichtkonten und Darlehen zu zahlenden Zinsen
12 922,00 JPY
 - Eine Rückstellung für sonstige jährliche Kosten (Vergütung Aufsichtsbehörde, Honorare des Wirtschaftsprüfers, Kosten für die Berichte, für die Veröffentlichungen...)
2 216 192,00 JPY
- Für eine Gesamtzahl von
4 900 075,00 JPY

3.6.2. Accrued liabilities (Balance VI C)

- The Management fee (Class C)
1 372 016,00 JPY
 - The Management fee (Class R)
165 697,00 JPY
 - The Management fee (Class RCE)
486 093,00 JPY
 - The Management fee (Class R2)
68 165,00 JPY
 - The Administrative fee (Class C)
130 340,00 JPY
 - The Administrative fee (Class R)
146 934,00 JPY
 - The Administration fee (Class R2)
25 565,00 JPY
 - The Administrative fee (general)
148 644,00 JPY
 - The Custody agent fee (Class C)
54 879,00 JPY
 - The Custody agent fee (Class R)
61 865,00 JPY
 - The Custody agent fee (Class R2)
10 763,00 JPY
 - interest payable on current accounts and loans
12 922,00 JPY
 - a provision for other annual overheads (supervisory authority's fee, auditor's fees, report costs, publication costs, etc.)
2 216 192,00 JPY
- For a total of
4 900 075,00 JPY

4. INFORMATIONEN UBER DEN TEILFONDS

4.1. Bericht der Verwaltung des Teilfonds

4.1.1. Datum der Einführung des Teilfonds und Zeichnungspreis der Anteile

Der Teilfonds North America wurde am 12. Mai 2000 aufgelegt.

Der ursprüngliche Zeichnungszeitraum wurde vom 17. April auf den 12. Mai 2000 festgelegt und der anfängliche Zeichnungspreis wurde auf 25 USD veranschlagt.

Die Aktien der Klasse N werden vertrieben seit 6. Oktober 2005.

Die Aktien der Klasse I werden vertrieben seit 1. Juli 2009.

Die Aktien der Klasse R werden vertrieben seit 16. August 2013.

Die Aktien der Klasse R(EUR) werden vertrieben seit 18. Februar 2014.

Die Aktien der Klasse R2 werden vertrieben seit 1. September 2016.

Die Aktien der Klasse Z werden vertrieben seit 1. September 2016.

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.

4.1.2. Übertragung der Portfolioverwaltung auf

Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 - 1000 Brüssel

4.1.3. Distributeur(s)

Belfius Bank N.V.
Place Rogier 11, 1210 Brüssel

4.1.4. Börsennotierung

Nicht zutreffend.

4.1.5. Zielsetzung und Leitlinien der Anlagestrategie

Ziel des Teilfonds

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, seinen Anteilhabern die Möglichkeit zu bieten, an der Entwicklung der Aktienmärkte in Nordamerika teilzuhaben, sowie seinen Referenzindex zu übertreffen. Hierzu investiert der Teilfonds in Wertpapiere von Unternehmen, die der Fondsmanager auf der Grundlage der erwarteten Rentabilität sowie nach Gesichtspunkten der sozialen Verantwortung und Nachhaltigkeit auswählt.

Anlagepolitik des Teilfonds

Zugelassene Anlagekategorien:

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in Aktien und/oder aktienähnlichen Wertpapieren angelegt, wie zum Beispiel in Anlagezertifikaten oder Optionsscheinen.

4. INFORMATION ABOUT THE SUBFUND

4.1. Management report of the sub-fund

4.1.1. Launch date of the sub-fund and subscription price of the shares

The North America subfund was launched on 12th May 2000.

The initial subscription period was set from 17th April to 12th May 2000. The initial subscription price was set at 25 USD.

The shares of Class N are commercialised from 6th October 2005.

The shares of Class I are commercialised from 1st July 2009.

The shares of Class R are commercialised from 16th August 2013.

The shares of Class R (EUR) are commercialised from 18th February 2014.

The shares of Class R2 are commercialised from 1st September 2016.

The shares of Class Z are commercialised from 1st September 2016.

On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

4.1.2. Delegation of the implementation of the management of the investment portfolio

Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 - 1000 Brussels

4.1.3. Distributor

Belfius Banque S.A.
Place Rogier 11, 1210 Brussels

4.1.4. Stock exchange listing

Non applicable.

4.1.5. Aim and main outlines of the investment policy

Subfund objectives

The aim of the sub-fund is to enable shareholders to benefit from equity market trends in North America by investing in the stocks of companies selected by the manager on the basis of their expected return and according to socially responsible or sustainable criteria.

Fund policy

Authorised asset classes:

The assets of this sub-fund will be invested primarily in shares and/or transferable securities equivalent to shares such as, for example, investment certificates and warrants.

4 Informationen über den Teilfonds

4.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Ergänzend kann das Teilfondsvermögen auch in andere Anlageklassen investiert werden, die in der diesem Dokument beiliegenden Satzung vorgesehen sind, so zum Beispiel in Geldmarktinstrumente, Einlagen und/oder flüssige Mittel. Sofern der Teilfonds in Anteilen von Organismen für gemeinsame Anlagen investiert, dürfen diese 10 % des Teilfondsvermögens nicht überschreiten.

Besondere Anlagestrategie:

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in Aktien und/oder aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in den USA oder in Kanada investiert.

Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt auf der Grundlage wirtschaftlich-finanzieller Analysen, in die soziale, ökologische und ethische Erwägungen einbezogen werden.

Zugelassene Geschäfte mit abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten):

Der Teilfonds kann darüber hinaus unter Einhaltung der geltenden gesetzlichen Vorschriften sowohl zu Anlage- als auch zu Sicherungszwecken Derivate einsetzen wie etwa Optionen, Futures und Devisengeschäfte. Die Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass solche abgeleiteten Produkte größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Instrumente.

Auch wenn im Hinblick auf die Zusammensetzung des Portfolios die allgemeinen rechtlichen oder satzungsgemäßen Bestimmungen und Beschränkungen eingehalten werden müssen, kann es bei bestimmten Anlagekategorien und/oder geografischen Gebieten aufgrund bestehender Einschränkungen zu einer Risikokonzentration kommen.

Beschreibung der allgemeinen Strategie zur Absicherung von Währungsrisiken:

Der Teilfonds beabsichtigt keine systematische Absicherung des Währungsrisikos.

Soziale, ethische und ökologische Kriterien:

Die Strategie berücksichtigt auf der Grundlage einer von der Verwaltungsgesellschaft entwickelten Analyse ökologische, soziale und Governance-Faktoren. Diese besteht in der Auswahl der Unternehmen, die:

- im Hinblick auf die Bewältigung der Herausforderungen im Sinne einer nachhaltigen Entwicklung am besten positioniert sind (Best-in-Class-Ansatz),
- die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen einhalten (u. a. die Richtlinien für den Umgang mit Menschenrechten, Arbeitnehmerrechten, Umweltfragen und Korruption), und
- umstrittene Geschäftstätigkeiten ausschließen (Rüstung (der Teilfonds tätigt keine Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, deren Tätigkeit in der Herstellung, der Verwendung oder dem Besitz von Anti-Personenminen, Streubomben und/oder Uranmunition liegt); Tabak; Pornografie etc.).

Die Analyse wird ergänzt durch eine aktive Ausübung der Aktionärsrechte (z. B. der Stimmrechte). Weitere Informationen finden Sie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft und/oder im Jahresbericht.

4 Information about the subfund

4.1 Management report of the sub-fund (continued)

The sub-fund's assets may also be invested secondarily in the other asset classes mentioned in the articles of incorporation appended to this document. Thus, on an ancillary basis, the sub-fund's assets may also be invested in money market instruments, deposits and/or cash. Any investments in units of undertakings for collective investment must represent no more than 10% of the sub-fund's assets.

Specific strategy:

The assets of this sub-fund will be invested primarily in shares and/or transferable securities equivalent to shares issued by companies whose registered office is situated or whose primary economic activity is carried out in the United States or Canada.

Securities are selected on the basis of economic/financial analyses as well as social, environmental and ethical considerations.

Authorised transactions involving financial derivatives:

Provided that the legal rules in force are observed, the sub-fund may also use derivative products such as options, futures and foreign exchange transactions both for investment and hedging purposes. Investors should be aware that these types of derivative products are more volatile than the underlying instruments.

Although the composition of the portfolio must observe the general rules and restrictions imposed by the law or the articles of association, the fact remains that a concentration of risks may occur in asset classes and/or in geographical areas that are more restricted.

Description of the general strategy to hedge against the exchange risk:

The sub-fund does not intend to systematically hedge against exchange risk exposure.

Social, ethical and environmental aspects:

The strategy factors in environmental, social and governance criteria using a form of analysis developed by the management company. This consists of selecting:

- companies which have the best positioning to meet the sustainable development challenges specific to their sector using the "best-in-class" approach,
- which meet the principles of the United Nations Global Compact (Human Rights, Labour Rights, Anti-Corruption) and
- which exclude controversial activities (weapons (the sub-fund will not invest in the shares of a company that manufactures, uses or possesses anti-personnel mines, cluster bombs and/or depleted uranium weapons), tobacco, pornography, etc.).

This analysis is accompanied by an active shareholder involvement (voting at meetings...). For more information, please see the Management Company's website and/or the annual report.

The investment policy seeks to ensure the diversification of the portfolio risks. Net asset value trends are however

4 Informationen über den Teilfonds

4.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Die Anlagepolitik verfolgt das Ziel, die Risiken des Portfolios zu streuen. Wie sich der Nettoinventarwert entwickeln wird, ist aufgrund verschiedener Risiken (siehe nachfolgende Kurzdarstellung) indes ungewiss. Aufgrund dieser Risiken kann eine erhöhte Volatilität nicht ausgeschlossen werden.

Ein Teilfonds darf nicht mehr als 10 % seines Vermögens in OGAW oder anderen OGA des offenen Typs anlegen. Der Teilfonds kann auch in Anteile eines anderen Wertpapierfonds oder eines anderen Fonds investieren, der direkt oder indirekt von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10 % des Kapitals oder der Stimmen verbunden ist. Im Zusammenhang mit solchen Anlagen dürfen für den Zielfonds aus dem Vermögen der SICAV keine Ausgabe- oder Rücknahmegebühr und auch keine Verwaltungsgebühr erhoben werden.

4.1.6. Index(s) und Benchmark(s)

MSCI North America

4.1.7. Während des Geschäftsjahres geführte Politik

Marktüberblick

Nach einem schwierigen ersten Quartal holten die US-Aktien im zweiten und dritten Quartal Einbußen wieder auf, und trotz der Angst vor einer zweiten Welle, zunehmender Spannungen zwischen den USA und China und des Unvermögens, sich auf ein fünftes US-Konjunkturpaket zu einigen stieg der S&P 500 um +31,31 %, der Dow Jones um +28,25 % und der Nasdaq um +30,30%.

Im März litten die US-Märkte erheblich unter dem Ausbruch von COVID-19 sowie unter dem Ölpreiskrieg. Am 3. März reagierte der Offenmarktausschuss überraschend mit einer Zinssenkung um 50 BP auf 1,0-1,25 %. Powell erkannte, dass die Geldpolitik die ökonomischen Auswirkungen des Virus nur beschränkt ausgleichen würde, eine Senkung der Leitzinsen jedoch eine Verschlechterung der Finanzierungsbedingungen vermeiden könnte.

Im April und Mai setzten die US-Aktien ihrer Kursgewinne fort, da die Stimmung der Anleger durch die geplanten Lockerungen der COVID-19-Lockdown-Maßnahmen – sowohl im Inland als auch in vielen anderen Ländern der Welt – Auftrieb erhielt. Der US-Dollar verlor an Wert, und mit zunehmender Risikobereitschaft verlor er in seiner Funktion als sicherer Hafen an Attraktivität. Die FED leitete indessen mehrere weitere Maßnahmen ein, um die Wirtschaft mithilfe von neuen Kreditfazilitäten abzustützen.

Durch eine erneut steigende Zahl COVID-19-Fälle, die manche Staaten dazu veranlasst hat, eine Lockerung der Lockdown-Maßnahmen zu überdenken oder umzukehren, wurde der Optimismus der Anleger eingetrübt. Ende Juni

4 Information about the subfund

4.1 Management report of the sub-fund (continued)

uncertain since the net asset value is subject to the different types of risk listed below. There may therefore be high volatility in its price.

A sub-fund may invest no more than 10% of its assets in UCITS or other UCI of the open-ended kind. The sub-fund may invest in the units of another securities fund or of another fund managed directly or indirectly by the Management Company or by a company with which the Management Company is linked by common management or control or by a direct or indirect holding of more than 10% of the capital or votes. No issue or redemption fee for target funds nor any management fee may be deducted from the assets of the SICAV on account of such investments.

4.1.6. Index(es) and Benchmark(s)

MSCI North America

4.1.7. Policy followed during the year

Market overview

After a difficult Q1, US equities caught up in Qs2 & 3, with the S&P 500 up +31.31%, the Dow Jones up +28.25% and the Nasdaq up +30.30% despite fears of a second wave, rising US/China tensions and the failure to agree on a fifth US stimulus package.

In March, US markets were clearly hit by the COVID-19 outbreak and the oil price war. The FOMC response was to surprisingly cut rates by 50bp, to 1.0-1.25%, on 3March. Powell recognized that there was only so much that monetary policy could do to offset the economic effects of the virus, but that cutting rates could avoid a tightening of financial conditions.

US equities continued to gain in April and May, with investors cheered by plans to ease the COVID-19 lockdown measures both domestically and in many countries around the world. The US dollar fell, becoming less attractive as a safe haven as risk appetites climbed. The FED, however, did take several more actions to cushion the economy through new lending facilities.

Investor optimism was tempered by a subsequent rise in COVID-19 cases that has prompted some states to rethink or reverse the easing of lockdown measures. US-wide, the trend of new cases accelerated rapidly into the end of June.

4 Informationen über den Teilfonds

4.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

beschleunigte sich die Zahl der Neuinfektionen in den gesamten USA.

Zwar wurde dies bereits erwartet, doch die Bestätigung, dass der Einbruch des BIP im zweiten Quartal der gravierendste seit Beginn der Aufzeichnungen war, löste hinsichtlich der Erholung Fragen aus. Das BIP der USA fiel im zweiten Quartal um annualisierte 32,9 %.

Nachdem die robusten Ergebnisse der Technologieunternehmen die Märkte seit März zu einem Auftrieb verholfen hatten, rückte nun die Schwäche der Big Tech in den Fokus, da sich deren Zahlen im September rückläufig entwickelten.

Im Großen und Ganzen setzte sich im dritten Quartal die Wiederbelebung der US-Wirtschaft trotz eskalierender Spannungen zwischen den USA und China fort und erreichte im August einen neuen Höhepunkt. Die Federal Reserve kommunizierte, dass sie ihre äußerst lockere Haltung beibehalten würde. Die Fed richtet ihre Leitzinsen nunmehr nach den Zielen für die durchschnittliche Inflationsrate aus, wobei eine temporär höhere Inflation zulässig ist.

Entwicklung des Portfolios und Strategie

Unsere Portfoliostrategie hat den Markt übertroffen. Vor allem unsere Aktienauswahl in den Bereichen hochwertige Konsumgüter (Tesla), Informationstechnologie (Broadcom) und Werkstoffe (Kinross Gold) leistete einen positiven Beitrag zur Portfolioperformance. Die negativen Beiträge resultierten aus unserer Aktienauswahl in den Bereichen Finanzwerte (Allstate), Gesundheitswesen (Biogen) und Informationstechnologie (Apple – nicht im SRI-Universum).

Wir weisen darauf hin, dass im Geschäftsjahr keine Überschreitung der Anlagepolitik zu verzeichnen war.

4.1.8. Künftige Politik

Der Fonds unterliegt einer in zwei Phasen untergliederten Investmentanalyse, anhand der die Nachhaltigkeit der im MSCI North America vertretenen Emittenten untersucht wird. Zuerst werden die Emittenten auf Basis einer Mikro- und Makroanalyse nach dem Best-in-Class-Prinzip ausgewählt. Diejenigen, die zum besten Drittel eines Sektors zählen, erfüllen die Nachhaltigkeitskriterien. Die zweite Phase setzt sich aus verschiedenen, aufeinander abgestimmten quantitativen Verfahren und Stockpicking-Ansätzen zusammen, anhand derer über eine Über- oder Untergewichtung der jeweiligen nachhaltigen Emittenten innerhalb des Fonds entschieden wird.

4 Information about the subfund

4.1 Management report of the sub-fund (continued)

Although it was anticipated, confirmation that Q2's quarterly contraction in GDP was the worst on record raised questions over a recovery. US GDP fell by an annualised 32.9% in Q2.

After robust earnings of Tech companies driving the market higher since March, focus was on the weakness in Big Tech, as the group retracted in September.

In Q3, overall, the US economy's recuperation continued, with a new peak reached in August, in spite of tensions between the US and China escalating. The Federal Reserve's messaging remained highly accommodative. The Fed will now use average inflation targeting in setting interest rates, allowing for temporary overshoots in inflation.

Portfolio highlights & strategy review

Our fund's strategy outperformed the market. It was mainly stock selection within Consumer Discretionary (Tesla), Information Technology (Broadcom) and Materials (Kinross Gold) that contributed positively to the portfolio's performance. The negative contribution came from stock selection within Financials (Allstate), Health Care (Biogen) and Information Technology (Apple – Not in SRI Universe).

We inform you that no exceedance of the investment policy was recorded during the financial year.

4.1.8. Future policy

The fund is subject to a 2-stage investment analysis procedure during which the sustainability of issuers within the MSCI North America is examined. Firstly, issuers are selected by micro and macro analysis according to the best-in-class principle. The top third of each sector is admitted to the SRI universe. The second stage involves using various tailor-made, quantitative, stock-selection models to take decisions about the over- and underweighting of the sustainable issuers in the fund.

4 Informationen über den Teilfonds

4 Information about the subfund

4.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

4.1 Management report of the sub-fund (continued)

4.1.9. Risikoklasse

Der synthetische Risiko- und Renditeindikator wird gemäß den Bestimmungen der Verordnung 583/2010 auf Basis der Volatilität (Höchst- und Tiefstwerte) für einen vorhergehenden Zeitraum von fünf Jahren berechnet. Dieser Indikator ist in seiner aktuellen Version in den wesentlichen Anlegerinformationen enthalten. Er bewertet die Fonds anhand einer Skala von 1 bis 7. Je höher die Platzierung des Fonds auf der Skala, desto höher können sowohl Rendite als auch Verlust ausfallen. Der unterste Wert bedeutet nicht, dass der Fonds keinerlei Risiko aufweist, sondern dass er im Vergleich zu höheren Werten im Prinzip eine geringere aber auch besser vorhersehbare Rendite bietet.

Die wichtigsten Grenzen des Indikators sind folgende : Der Risikoindikator wird auf der Grundlage von historischen Daten berechnet, die nichts über die zukünftige Entwicklung aussagen. Daher kann sich der Grad des Risikos im Laufe der Zeit ändern. Auch wenn sich der Fonds in der Kategorie mit dem geringsten Risiko befindet, kann der Anleger dem Verlustrisiko unterliegen, da keine Kategorie von diesem Risiko vollkommen ausgenommen ist.

Der Teilfonds ist in Klasse 6

4.1.9. Risk Class

The synthetic risk and return indicator is calculated in accordance with Regulation 583/2010 and based on volatility (increases or decreases of its value) over a previous period of five years. This most recent indicator is included in the key investor information. It classifies the fund in risk categories on a scale from 1 to 7. The higher up the fund is on the scale, and the greater is the risk category and the higher the possible returns. Although the lowest category does not mean that the fund involves no risk at all compared to the higher categories, in theory this product offers a yield that is lower but also more predictable.

The main limits of the indicator are the following : the risk indicator is calculated from the past data, which is by no means indicative of future performance. As a result, the degree of risk may change over time. Even when the fund is in the lowest risk category, the investor may suffer losses since no category is fully risk free.

The compartment falls under class 6

Candriam Sustainable North America

4.2. Bilanz

4.2. Balance Sheet

				30/09/2020	30/09/2019
				USD	USD
TOTAL NETTOAKTIVA		TOTAL NET ASSETS		47 643 943,05	63 972 061,02
I.	Anlagevermögen	I.	Fixed Assets	0,00	0,00
A.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten	A.	Start-up costs	0,00	0,00
B.	Immaterielle Vermögensgegenstände	B.	Intangible assets	0,00	0,00
C.	Sachanlagen	C.	Tangible assets	0,00	0,00
II.	Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente	II.	Transferable securities, negotiable and other financial instruments	47 726 279,50	63 703 332,69
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	0,00	0,00
B.	Auf Instrumente des Geldmarktes	B.	On money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	47 726 279,50	63 703 332,69
a.	Aktien	a.	Shares	47 726 279,50	63 703 332,69
a.1.	Aktien	a.1.	Shares	47 726 279,50	63 703 332,69
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	0,00	0,00
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	0,00	0,00
III.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit über einem Jahr	III.	Long-term receivables and payables (i.e. more than one year)	0,00	0,00
A.	Forderungen	A.	Receivables	0,00	0,00
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	0,00	0,00
IV.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit bis zu einem Jahr	IV.	Short-term receivables and payables (i.e. less than one year)	(65 241,04)	293 556,84
A.	Forderungen	A.	Receivables	40 064,84	673 258,45
a.	Ausstehende Beträge	a.	Amounts receivable	40 064,84	673 258,45
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	(105 305,88)	(379 701,61)
a.	Zu zahlende Beträge (-)	a.	Amounts payable (-)	(105 305,88)	(377 403,08)
c.	Sonstige Forderungen (-)	c.	Loans (-)	0,00	(2 294,75)
e.	Sonstige (-)	e.	Others (-)	0,00	(3,78)
V.	Einlagen und Barmittel	V.	Deposits and liquid assets	66 027,75	73 662,60
A.	Sichtguthaben	A.	Sight bank deposits	66 027,75	73 662,60
B.	Termingelder	B.	Term bank deposits	0,00	0,00
C.	Sonstige	C.	Others	0,00	0,00
VI.	Rechnungsabgrenzungsposten	VI.	Adjustment accounts	(83 123,16)	(98 491,11)
A.	Vorzutragende Erträge (-)	A.	Expenses carried forward	4 119,23	6 982,65
B.	Festgestellte Erträge	B.	Accrued income	9,18	1 349,18
C.	Zuzuführende Aufwendungen (-)	C.	Chargeable expenses (-)	(87 251,57)	(106 836,53)
D.	Vorzutragende Erträge (-)	D.	Income carried forward (-)	0,00	13,59
EIGENKAPITAL INSGESAMT		TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY		47 643 943,05	63 972 061,02
A.	Kapital	A.	Capital	(103 405 775,65)	(82 156 334,25)
B.	Ergebnisbeteiligung	B.	Profit-sharing/dividends	(2 176 364,02)	(316 695,62)
C.	Vortrag auf neue Rechnung	C.	Retained earnings	139 184 421,65	144 133 751,25
D.	Jahresergebnis (Halbjahr)	D.	Result for the financial year (the half year)	14 041 661,07	2 311 339,64

Candriam Sustainable North America

4.3. Eventualverbindlichkeiten

4.3. Off balance sheet items

				30/09/2020	30/09/2019
				USD	USD
I.	Dingliche Sicherheiten (+/-)	I.	Real sureties (+/-)	0,00	0,00
A.	Sicherheiten (+/-)	A.	Collateral (+/-)	0,00	0,00
B.	Sonstige dingliche Sicherheiten	B.	Other real sureties	0,00	0,00
II.	Werte, die den Optionsverträgen und Optionsscheine zugrunde liegen (+)	II.	Securities underlying option contracts and warrants (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Optionsverträge und Optionsscheine	A.	Option contracts and warrants purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Optionsverträge und Optionsscheine	B.	Option contracts and warrants sold	0,00	0,00
III.	Fiktive Beträge von Terminverträgen (+)	III.	Notional amounts of futures contracts (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Terminverträge	A.	Futures contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Terminverträge	B.	Futures contracts sold	0,00	0,00
IV.	Fiktive Beträge von Swap-Verträgen (+)	IV.	Notional amounts of swap contracts (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Swap-Verträge	A.	Swap contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Swap-Verträge	B.	Swap contracts sold	0,00	0,00
V.	Fiktive Beträge sonstiger nachgeordneter Finanzinstrumente (+)	V.	Notional amounts of other financial derivatives(+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Verträge	A.	Contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Verträge	B.	Contracts sold	0,00	0,00
VI.	Nicht eingezahlte Beträge auf Anteile	VI.	Uncalled amounts on shares	0,00	0,00
VII.	Verkaufsverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VII.	Commitments to call resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
VIII.	Rückkaufverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VIII.	Commitments to buy resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
IX.	Geliehene Finanzinstrumente	IX.	Financial instruments loaned	0,00	0,00
A.	Aktien	A.	Shares	0,00	0,00
B.	Schuldverschreibungen	B.	Bonds	0,00	0,00

Candriam Sustainable North America

4.4. Gewinn- und Verlustrechnung

4.4. Income statement

				30/09/2020	30/09/2019
				USD	USD
I.	Wertberichtigungen, Buchverluste und -gewinne	I.	Depreciation, capital loss and capital gain	14 083 388,43	2 267 677,61
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	0,00	0,00
B.	Instrumente des Geldmarktes	B.	Money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	14 078 203,50	2 269 188,25
a.	Aktien	a.	Shares	14 078 203,50	2 269 188,25
a.1.	Realisiertes Resultat	a.1.	Realized result	2 565 116,82	606 113,67
a.2.	Nicht Realisiertes Resultat	a.2.	Non realized result	11 513 086,68	1 663 074,58
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	21,09	0,00
a.	Realisiertes Resultat	a.	Realized result	21,09	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	0,00	0,00
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	0,00	0,00
G.	Forderungen, Einlagen, Bargeld und Schulden	G.	Amounts receivable, deposits, liquid assets and amounts payable	0,00	0,00
H.	Devisenpositionen und Devisengeschäfte	H.	Foreign exchange positions and transactions	5 163,84	(1 510,64)
b.	Sonstige Devisenpositionen und Devisengeschäfte	b.	Other foreign exchange positions and transactions	5 163,84	(1 510,64)
b.1.	Realisiertes Resultat	b.1.	Realized result	5 163,84	(1 510,64)
II.	Anlageerträge und -aufwendungen	II.	Investment income and expenses	362 557,00	563 002,74
A.	Dividenden	A.	Dividends	510 409,85	748 037,23
B.	Zinsen (+/-)	B.	Interest (+/-)	76,47	3 917,37
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Deposits and liquid assets	76,47	3 917,37
C.	Einlagen und Barmittel	C.	Interest expenses (-)	(148,33)	(73,50)
D.	Swap-Verträge (+/-)	D.	Swap Contracts (+/-)	0,00	0,00
E.	Quellensteuer (-)	E.	Withholding tax (-)	(147 780,99)	(188 878,36)
a.	belgische	a.	Belgian	0,00	(1 399,87)
b.	ausländische	b.	Foreign	(147 780,99)	(187 478,49)
F.	Sonstige Erträge aus Anlagen	F.	Other income from investments	0,00	0,00
III.	Sonstige Aufwendungen	III.	Other income	0,01	0,06
A.	Entschädigung zur Deckung der Kosten der Akquisition und der Realisierung von Vermögenswerten, zur Ermutigung zum Halten der Werte und zur Deckung der Lieferungskosten	A.	Allowance to cover costs of asset acquisition and realisation, discourage withdrawal and cover delivery costs	0,00	0,00
B.	Sonstige	B.	Others	0,01	0,06
IV.	Betriebliche Aufwendungen	IV.	Operating expenses	(404 284,37)	(519 340,77)
A.	Mit Anlagen verbundene Kosten für Transaktionen und Lieferungen (-)	A.	Transaction and delivery expenses on investments (-)	(12 590,56)	(27 532,53)
B.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen (-)	B.	Interest and other finance expenses (-)	(57,32)	(56,35)
C.	Vergütung für die Depotbank (-)	C.	Depository fees payable (-)	(43 080,57)	(62 692,63)
D.	Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft (-)	D.	Management fees payable (-)	(286 799,96)	(378 037,22)
a.	Finanzverwaltung	a.	Financial management	(259 057,73)	(341 384,87)
a.2.	Finanzverwaltung - Klasse C	a.2.	Financial management - Class C	(193 838,42)	(231 981,93)
a.5.	Finanzverwaltung - Klasse I	a.5.	Financial management - Class I	(20 076,60)	(46 160,58)
a.9.	Finanzverwaltung - Klasse N	a.9.	Financial management - Class N	(321,97)	(3 091,61)
a.11.	Finanzverwaltung - Klasse R	a.11.	Financial management - Class R	(29 914,72)	(44 631,78)
a.12.	Finanzverwaltung - Klasse R2	a.12.	Financial management - Class R2	(14 906,02)	(15 518,97)
b.	Administrative und buchhalterische Verwaltung	b.	Administrative and accounting management	(27 742,23)	(36 652,35)
b.1.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Allgemein	b.1.	Administrative and accounting management - General	(1 407,18)	(1 298,82)
b.2.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse C	b.2.	Administrative and accounting management - Class C	(14 537,86)	(17 398,61)
b.5.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse I	b.5.	Administrative and accounting management - Class I	(2 682,96)	(6 168,71)
b.9.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse N	b.9.	Administrative and accounting management - Class N	(18,12)	(173,92)
b.11.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse R	b.11.	Administrative and accounting management - Class R	(4 683,21)	(7 017,81)
b.12.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse R2	b.12.	Administrative and accounting management - Class R2	(4 412,90)	(4 594,48)
E.	Verwaltungskosten (-)	E.	Administrative expenses (-)	(11 260,82)	(8 662,81)
F.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten (-)	F.	Start-up costs (-)	(8 754,25)	(11 264,05)
G.	Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern und Sozialversicherungsträgern sowie für Pensionszahlungen (-)	G.	Salaries and wages, social security charges and pensions (-)	(306,62)	0,00
H.	Leistungen und sonstige Güter (-)	H.	Various services and goods (-)	(15 425,71)	(18 782,73)
I.	Abschreibungen und Rückstellungen für Wagnisse und Verlustgefahren (-)	I.	Depreciation allowances and contingency and loss provisions (-)	0,00	0,00
J.	Steuern	J.	Taxes	(20 580,83)	(21 200,52)
K.	Sonstige Aufwendungen (-)	K.	Other expenses (-)	(5 427,73)	8 888,07
	Erträge und Aufwendungen des Geschäftsjahres (Hälfte Jahr) Zwischensumme II+III+IV		Income and expenses for the financial year (half year) Sub total II+III+IV	(41 727,36)	43 662,03
V.	Gewinn (Verlust) aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragssteuern	V.	Current profit (loss) before income tax	14 041 661,07	2 311 339,64
VI.	Steuern vom Einkommen und Ertrag	VI.	Income tax	0,00	0,00

Candriam Sustainable North America

4.4 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

4.4 Composition of the assets and key figures (continued)

VII.	Jahresergebnis (HalbJahr)	VII.	Result for the financial year (the half year)	14 041 661,07	2 311 339,64
------	---------------------------	------	---	---------------	--------------

Candriam Sustainable North America

4.5. Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen

4.5. Composition of the assets and key figures

4.5.1. Zusammensetzung der Aktiva am 30 September 2020

(ausgedrückt in USD)

4.5.1. Assets composition as at 30 September 2020

(expressed in USD)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
I. Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente - Transferable securities, negotiable and other financial instruments								
Amtlich notierte Wertpapiere – Transferable securities admitted to an official stock exchange listing								
Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können – Shares and similar securities								
Kanada – Canada								
BANK OF NOVA SCOTIA		524,00	CAD	55,32	21 701,42		0,05%	0,05%
BCE INC		2 550,00	CAD	55,22	105 417,17		0,22%	0,22%
CANADIAN T.CORP A N-VOT.		1 356,00	CAD	134,12	136 153,25		0,29%	0,29%
CI FINANCIAL CORP		19 047,00	CAD	16,89	240 841,32		0,50%	0,51%
EMPIRE CO LTD -A-/NON VOTING		1 968,00	CAD	38,65	56 944,18		0,12%	0,12%
GILDAN ACTIVEWEAR		1 793,00	CAD	26,24	35 222,40		0,07%	0,07%
GREAT WEST LIFECO INC		19 363,00	CAD	26,02	377 185,25		0,79%	0,79%
KEYERA***		10 340,00	CAD	20,10	155 593,47		0,33%	0,33%
KINROSS GOLD CORP		16 102,00	CAD	11,75	141 642,13		0,30%	0,30%
MAGNA INTERNATIONAL INC		800,00	CAD	60,93	36 491,85		0,08%	0,08%
MANULIFE FINANCIAL CORP		11 617,00	CAD	18,52	161 068,18		0,34%	0,34%
PEMBINA PIPELINE CORP		7 685,00	CAD	28,26	162 588,86		0,34%	0,34%
POWER CORP.CANADA		8 710,00	CAD	26,09	170 124,56		0,36%	0,36%
ROYAL BANK OF CANADA		492,00	CAD	93,49	34 435,39		0,07%	0,07%
SHAW COMMUNICATIONS - B/NON-VOT		13 717,00	CAD	24,30	249 540,01		0,52%	0,52%
SUN LIFE FINANCIAL INC		2 348,00	CAD	54,26	95 378,97		0,20%	0,20%
TELUS CORP		10 097,00	CAD	23,43	177 108,50		0,37%	0,37%
THOMSON REUTERS CORP		1 358,00	CAD	106,26	108 029,99		0,23%	0,23%
TORONTO DOMINION BK		708,00	CAD	61,65	32 676,92		0,07%	0,07%
Total: Kanada – Total: Canada					2 498 143,82		5,23%	5,24%
Schweiz – Switzerland								
TE CONNECTIVITY /REG SHS		708,00	USD	97,74	69 199,92		0,14%	0,15%
Total: Schweiz – Total: Switzerland					69 199,92		0,14%	0,15%
Curacao – Curacao								
SCHLUMBERGER LTD		11 251,00	USD	15,56	175 065,56		0,37%	0,37%
Total: Curacao – Total: Curacao					175 065,56		0,37%	0,37%
Irland – Ireland								
ACCENTURE PLC		1 056,00	USD	225,99	238 645,44		0,50%	0,50%
EATON CORPORATION PUBLIC LTD		1 382,00	USD	102,03	141 005,46		0,30%	0,30%
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC		5 590,00	USD	142,59	797 078,10		1,67%	1,67%
JOHNSON CTR INT SHS		2 402,00	USD	40,85	98 121,70		0,21%	0,21%
MEDTRONIC HOLDINGS LIMITED		3 162,00	USD	103,92	328 595,04		0,69%	0,69%
PERRIGO COMPANY PLC		1 609,00	USD	45,91	73 869,19		0,15%	0,16%
SEAGATE TECHNOLOGIE PLC		824,00	USD	49,27	40 598,48		0,09%	0,09%
Total: Irland – Total: Ireland					1 717 913,41		3,60%	3,61%
Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America								

Candriam Sustainable North America

4.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

4.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögens % net assets
3M CO		1 107,00	USD	160,18	177 319,26		0,37%	0,37%
ABBOTT LABORATORIES INC		3 578,00	USD	108,83	389 393,74		0,82%	0,82%
ABBVIE INC		14 119,00	USD	87,59	1 236 683,21		2,59%	2,60%
ACTIVISION BLIZZARD INC		1 332,00	USD	80,95	107 825,40		0,23%	0,23%
ADOBE INC		802,00	USD	490,43	393 324,86		0,82%	0,83%
AIG		6 056,00	USD	27,53	166 721,68		0,35%	0,35%
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		1 108,00	USD	110,54	122 478,32		0,26%	0,26%
ALLSTATE CORP		8 994,00	USD	94,14	846 695,16		1,77%	1,78%
ALPHABET INC -A-		1 527,00	USD	1 465,60	2 237 971,20		4,69%	4,70%
ALPHABET INC -C-		136,00	USD	1 469,60	199 865,60		0,42%	0,42%
AMAZON COM INC		506,00	USD	3 148,73	1 593 257,38		3,34%	3,34%
AMERICAN EXPRESS CO.		4 142,00	USD	100,25	415 235,50		0,87%	0,87%
AMERICAN WATER WORKS CO INC		2 345,00	USD	144,88	339 743,60		0,71%	0,71%
AMERIPRISE FINANC. /WH.I		766,00	USD	154,11	118 048,26		0,25%	0,25%
AMGEN INC		3 386,00	USD	254,16	860 585,76		1,80%	1,81%
AMPHENOL CORPORATION - A-		3 118,00	USD	108,27	337 585,86		0,71%	0,71%
ANALOG DEVICES INC		2 190,00	USD	116,74	255 660,60		0,54%	0,54%
APPLIED MATERIALS INC		416,00	USD	59,45	24 731,20		0,05%	0,05%
AT & T		18 397,00	USD	28,51	524 498,47		1,10%	1,10%
AUTODESK INC.		3 657,00	USD	231,01	844 803,57		1,77%	1,77%
AUTOLIV INC		2 115,00	USD	72,88	154 141,20		0,32%	0,32%
AUTOMATIC DATA PROCES.		1 371,00	USD	139,49	191 240,79		0,40%	0,40%
BAKER HUGHES COMPANY		12 921,00	USD	13,29	171 720,09		0,36%	0,36%
BALL CORP.		750,00	USD	83,12	62 340,00		0,13%	0,13%
BANK OF NY MELLON CORP SHS		4 713,00	USD	34,34	161 844,42		0,34%	0,34%
BECTON DICKINSON & CO.		182,00	USD	232,68	42 347,76		0,09%	0,09%
BEST BUY CO INC.		458,00	USD	111,29	50 970,82		0,11%	0,11%
BIAGEN INC		1 589,00	USD	283,68	450 767,52		0,94%	0,95%
BRISTOL MYERS SQUIBB CO		5 618,00	USD	60,29	338 709,22		0,71%	0,71%
BROADCOM INC		2 431,00	USD	364,32	885 661,92		1,86%	1,86%
CADENCE DESIGN SYSTEMS		1 490,00	USD	106,63	158 878,70		0,33%	0,33%
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP.		950,00	USD	71,86	68 267,00		0,14%	0,14%
CARDINAL HEALTH INC.		150,00	USD	46,95	7 042,50		0,01%	0,01%
CBRE GROUP -A-		9 464,00	USD	46,97	444 524,08		0,93%	0,93%
CHENIERE ENERGY		3 920,00	USD	46,27	181 378,40		0,38%	0,38%
CHURCH & DWIGHT CO INC		2 874,00	USD	93,71	269 322,54		0,56%	0,57%
CIGNA CORPORATION		733,00	USD	169,41	124 177,53		0,26%	0,26%
CISCO SYSTEMS INC.		16 386,00	USD	39,39	645 444,54		1,35%	1,35%
CITRIX SYSTEMS INC		2 280,00	USD	137,71	313 978,80		0,66%	0,66%
CLOROX CO *OPA*		474,00	USD	210,17	99 620,58		0,21%	0,21%
COGNIZANT TECHNOLOGY SOL A		3 285,00	USD	69,42	228 044,70		0,48%	0,48%
COLGATE-PALMOLIVE CO.		616,00	USD	77,15	47 524,40		0,10%	0,10%
COMCAST CORP/-A-		4 548,00	USD	46,26	210 390,48		0,44%	0,44%
CONSOLIDATED EDISON INC		701,00	USD	77,80	54 537,80		0,11%	0,11%
CORNING INC.		2 696,00	USD	32,41	87 377,36		0,18%	0,18%
CUMMINS INC		785,00	USD	211,16	165 760,60		0,35%	0,35%
CVS HEALTH CORP		3 161,00	USD	58,40	184 602,40		0,39%	0,39%
DANAHER CORP		432,00	USD	215,33	93 022,56		0,19%	0,20%
DEERE & CO.		976,00	USD	221,63	216 310,88		0,45%	0,45%
DELL TECHNOLOGIES INC		2 404,00	USD	67,69	162 726,76		0,34%	0,34%
DISCOVER FIN SVC		1 891,00	USD	57,78	109 261,98		0,23%	0,23%
DOLLAR GENERAL CORPORATION		996,00	USD	209,62	208 781,52		0,44%	0,44%
DUPONT DE NEMOURS INC		2 169,00	USD	55,48	120 336,12		0,25%	0,25%

Candriam Sustainable North America

4.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

4.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögens % net assets
EBAY INC		4 520,00	USD	52,10	235 492,00		0,49%	0,49%
ECOLAB INC.		650,00	USD	199,84	129 896,00		0,27%	0,27%
ELECTRONIC ARTS		3 792,00	USD	130,41	494 514,72		1,04%	1,04%
EQUITABLE HLDG RG		12 223,00	USD	18,24	222 947,52		0,47%	0,47%
EVERSOURCE ENERGY		1 255,00	USD	83,55	104 855,25		0,22%	0,22%
F5 NETWORKS INC.		2 159,00	USD	122,77	265 060,43		0,56%	0,56%
FORTINET		2 342,00	USD	117,81	275 911,02		0,58%	0,58%
GENERAL MILLS INC		1 722,00	USD	61,68	106 212,96		0,22%	0,22%
GILEAD SCIENCES INC.		6 803,00	USD	63,19	429 881,57		0,90%	0,90%
HARTFORD FIN.SERV.GROUP		5 087,00	USD	36,86	187 506,82		0,39%	0,39%
HCA HEALTHCARE INC		1 030,00	USD	124,68	128 420,40		0,27%	0,27%
HILTON INC		220,00	USD	85,32	18 770,40		0,04%	0,04%
HOME DEPOT INC.		1 985,00	USD	277,71	551 254,35		1,16%	1,16%
HOST HOTELS & RESORTS INC		4 256,00	USD	10,79	45 922,24		0,10%	0,10%
HUMANA INC.		746,00	USD	413,89	308 761,94		0,65%	0,65%
HUNTINGTON BANCSHARES INC		550,00	USD	9,17	5 043,50		0,01%	0,01%
IBM CORP		1 315,00	USD	121,67	159 996,05		0,34%	0,34%
INTEL CORP.		9 358,00	USD	51,78	484 557,24		1,02%	1,02%
INTERNATIONAL PAPER CO		2 456,00	USD	40,54	99 566,24		0,21%	0,21%
INTERPUBLIC GROUP		442,00	USD	16,67	7 368,14		0,02%	0,02%
INTUIT		1 556,00	USD	326,21	507 582,76		1,06%	1,07%
JONES LANG LASALLE		583,00	USD	95,66	55 769,78		0,12%	0,12%
KELLOGG CO		1 292,00	USD	64,59	83 450,28		0,17%	0,18%
KEURIG DR PEPPER INC		1 685,00	USD	27,60	46 506,00		0,10%	0,10%
KEYCORP		2 965,00	USD	11,93	35 372,45		0,07%	0,07%
KIMBERLY CLARK CORP		1 101,00	USD	147,66	162 573,66		0,34%	0,34%
KINDER MORGAN INC		12 830,00	USD	12,33	158 193,90		0,33%	0,33%
LILLY (ELI) & CO		4 056,00	USD	148,02	600 369,12		1,26%	1,26%
LINCOLN NATIONAL CORP.		2 516,00	USD	31,33	78 826,28		0,17%	0,17%
LOWE S COMPANIES INC.		4 269,00	USD	165,86	708 056,34		1,48%	1,49%
MARSH & MC-LENNAN COS INC		170,00	USD	114,70	19 499,00		0,04%	0,04%
MASCO CORP.		7 726,00	USD	55,13	425 934,38		0,89%	0,89%
MASTERCARD INC. SHS-A-		1 671,00	USD	338,17	565 082,07		1,18%	1,19%
MC-CORMICK&CO/N.VOTING		1 222,00	USD	194,10	237 190,20		0,50%	0,50%
METLIFE INC		7 843,00	USD	37,17	291 524,31		0,61%	0,61%
MICROCHIP TECHNOLOGY INC.		2 136,00	USD	102,76	219 495,36		0,46%	0,46%
MICROSOFT CORP.		6 749,00	USD	210,33	1 419 517,17		2,97%	2,98%
MORGAN STANLEY		5 147,00	USD	48,35	248 857,45		0,52%	0,52%
MOSAIC CO		5 336,00	USD	18,27	97 488,72		0,20%	0,20%
MOTOROLA SOLTN/EX-DISTR		852,00	USD	156,81	133 602,12		0,28%	0,28%
NEWMONT RG REGISTERED SHS		1 848,00	USD	63,45	117 255,60		0,25%	0,25%
NIKE INC B		1 817,00	USD	125,54	228 106,18		0,48%	0,48%
NORTONLIFELOCK RG		10 782,00	USD	20,84	224 696,88		0,47%	0,47%
NUCOR CORP.		784,00	USD	44,86	35 170,24		0,07%	0,07%
NVIDIA CORP.		1 031,00	USD	541,22	557 997,82		1,17%	1,17%
OKTA INC		2 659,00	USD	213,85	568 627,15		1,19%	1,19%
OMNICOM GROUP INC		302,00	USD	49,50	14 949,00		0,03%	0,03%
ONE GAS INC		510,00	USD	69,01	35 195,10		0,07%	0,07%
ONEOK INC (NEW)		5 167,00	USD	25,98	134 238,66		0,28%	0,28%
ORACLE CORP		9 920,00	USD	59,70	592 224,00		1,24%	1,24%
PARKER-HANNIFIN		871,00	USD	202,34	176 238,14		0,37%	0,37%
PAYPAL HOLDINGS INC		841,00	USD	197,03	165 702,23		0,35%	0,35%
PEPSICO INC		4 027,00	USD	138,60	558 142,20		1,17%	1,17%
PNC FINANCIAL SERVICES GP		386,00	USD	109,91	42 425,26		0,09%	0,09%

Candriam Sustainable North America

4.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

4.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
PROCTER & GAMBLE CO.		12 559,00	USD	138,99	1 745 575,41		3,66%	3,66%
PROGRESSIVE CORP		1 444,00	USD	94,67	136 703,48		0,29%	0,29%
PROLOGIS INC		200,00	USD	100,62	20 124,00		0,04%	0,04%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		2 636,00	USD	63,52	167 438,72		0,35%	0,35%
PTC INC SHS		851,00	USD	82,72	70 394,72		0,15%	0,15%
QUALCOMM INC.		6 413,00	USD	117,68	754 681,84		1,58%	1,58%
REGIONS FINANCIAL CORP		4 798,00	USD	11,53	55 320,94		0,12%	0,12%
REINSURANCE GRP AMERICA INC		592,00	USD	95,19	56 352,48		0,12%	0,12%
ROBERT HALF INTL INC.		1 675,00	USD	52,94	88 674,50		0,19%	0,19%
ROCKWELL AUTOMATION		1 518,00	USD	220,68	334 992,24		0,70%	0,70%
ROPER TECHNOLOGIES INC		252,00	USD	395,11	99 567,72		0,21%	0,21%
SALESFORCE COM INC		556,00	USD	251,32	139 733,92		0,29%	0,29%
SERVICENOW INC		70,00	USD	485,00	33 950,00		0,07%	0,07%
SHERWIN-WILLIAMS CO		385,00	USD	696,74	268 244,90		0,56%	0,56%
SOUTHWEST AIRLINES CO		7 090,00	USD	37,50	265 875,00		0,56%	0,56%
STARBUCKS CORP.		2 227,00	USD	85,92	191 343,84		0,40%	0,40%
TAKE TWO INTERACT. SOFTWARE		435,00	USD	165,22	71 870,70		0,15%	0,15%
TESLA INC		4 373,00	USD	429,01	1 876 060,73		3,93%	3,94%
TEXAS INSTRUMENTS INC		715,00	USD	142,79	102 094,85		0,21%	0,21%
TJX COMPANIES INC		2 358,00	USD	55,65	131 222,70		0,27%	0,28%
T-MOBILE US INC		190,00	USD	114,36	21 728,40		0,05%	0,05%
TRACTOR SUPPLY CO		680,00	USD	143,34	97 471,20		0,20%	0,20%
TRAVELERS COMPANIES INC *OPR*		3 169,00	USD	108,19	342 854,11		0,72%	0,72%
TWITTER INC		5 282,00	USD	44,50	235 049,00		0,49%	0,49%
UNION PACIFIC CORP.		5 384,00	USD	196,87	1 059 948,08		2,22%	2,22%
UNITED RENTALS INC.		405,00	USD	174,50	70 672,50		0,15%	0,15%
UNIVERSAL DISPLAY CORP.		231,00	USD	180,74	41 750,94		0,09%	0,09%
VERIZON COMMUNICATIONS INC		10 370,00	USD	59,49	616 911,30		1,29%	1,29%
VF CORP		1 252,00	USD	70,25	87 953,00		0,18%	0,18%
VISA INC -A		1 677,00	USD	199,97	335 349,69		0,70%	0,70%
VMWARE INC		5 536,00	USD	143,67	795 357,12		1,67%	1,67%
VORNADO REALTY TRUST		230,00	USD	33,71	7 753,30		0,02%	0,02%
WALT DISNEY		3 444,00	USD	124,08	427 331,52		0,90%	0,90%
WASTE MANAGEMENT INC		835,00	USD	113,17	94 496,95		0,20%	0,20%
WEYERHAEUSER CO		380,00	USD	28,52	10 837,60		0,02%	0,02%
WILLIAMS COMPANIES INC		10 090,00	USD	19,65	198 268,50		0,42%	0,42%
WORKDAY INC - CLASS A		1 363,00	USD	215,13	293 222,19		0,61%	0,62%
WW GRAINGER INC		158,00	USD	356,77	56 369,66		0,12%	0,12%
ZIONS BANCORP		5 172,00	USD	29,22	151 125,84		0,32%	0,32%
Total: Vereinigte Staaten von Amerika – Total: United States of America					43 265 956,79		90,65%	90,81%
Total Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können – Total Shares and similar securities					47 726 279,50		100,00%	100,17%
Total Amtlich notierte Wertpapiere – Total Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					47 726 279,50		100,00%	100,17%
Total: Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente – Total: Transferable securities, negotiable and other financial instruments					47 726 279,50		100,00%	100,17%
II. Einlagen und Barmittel – Deposits and liquid assets								
Flüssige Mittel und Festgeld – deposit and liquid assets								
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			CAD		34 645,18			0,07%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			USD		24 766,36			0,05%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			EUR		6 616,21			0,01%
Total - Flüssige Mittel und Festgeld Flüssige Mittel und Festgeld – Total - deposit and liquid assets deposit and liquid assets					66 027,75			0,14%

Candriam Sustainable North America

4.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

4.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
					66 027,75			0,14%
					(65 241,04)			(0,14%)
III. Diverse Forderungen und Verbindlichkeiten – Other receivables and other payables					(83 123,16)			(0,17%)
IV. Sonstige – Others					47 643 943,05			100,00%-
V. Nettovermögen, insgesamt – Total net assets								

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes sind auf einfache Anfrage gebührenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

The changes in portfolios may be obtained on simple request and without charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

Wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Economic breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Internet, Software und IT-Dienstleistungen – Internet, software & IT services	22,60%
Pharmazie, Kosmetik und medizinische Produkte – Pharmaceuticals cosmetics & med. products	8,38%
Einzelhandel und Kaufhäuser – Retail trade & department stores	7,72%
Versicherungen – Insurance companies	6,51%
Sonstige Konsumgüter – Miscellaneous consumer goods	6,00%
Telekommunikation – Telecommunication	5,60%
Fahrzeuge – Vehicles	4,33%
Elektronik und Halbleiter – Electronics & semiconductors	4,24%
IT-Hardware und Netzwerklösungen – Computer hardware & networking	3,81%
Biotechnologie – Biotechnology	3,65%
Banken und andere Kreditinstitute – Banks & other credit institutions	3,56%
Finanzen, Investmentgesellschaften und andere diversifizierte Institute – Financial, investment & other diversified comp.	2,94%
Transport und Verkehr – Traffic & Transportation	2,78%
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke – Food & soft drinks	2,16%
Maschinenbau und Industrieanlagen – Mechanical engineering & industrial equip.	1,87%
Benzin, Öl und Erdgas – Petroleum / Oil and natural gas	1,82%
Energie- und Wasserversorgung – Energy & water supply	1,74%
Grafik, Verlage und Druckereien, Medien – Graphics, publishing & printing media	1,61%
Sonstige Dienstleistungen – Miscellaneous services	1,55%
Immobilien – Real estate	1,23%
Gesundheit und Soziales – Healthcare & social services	0,92%
Elektrische Geräte und Bauelemente – Electrical appliances and components	0,82%
Baustoffe und Bauindustrie – Building materials & building industry	0,77%
Chemie – Chemicals	0,73%
Textilien, Kleidung und Lederwaren – Textiles, garments & leather goods	0,66%
Hotels und Gaststätten, Freizeit – Lodging and catering industry and leisure facilities	0,44%
Forstwirtschaft, Papier und Holz – Forestry, paper & forest products	0,34%
NE-Metalle – Non-ferrous metals	0,30%
Gummi und Reifen – Rubber & tires	0,29%
Edelmetalle und Edelsteine – Precious metals & precious stones	0,25%
Umweltdienstleistungen und Recycling – Environmental services & recycling	0,20%
Verpackungen – Packaging industries	0,13%
Bergbau, Kohle & Stahl – Mining, coal & steel	0,07%
Total: - Total:	100,00%

Candriam Sustainable North America

4.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

4.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Geographische Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America	90,65%
Kanada – Canada	5,23%
Irland – Ireland	3,60%
Curacao – Curacao	0,37%
Schweiz – Switzerland	0,14%
Total: - Total:	100,00%

Geographic breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Devisen Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

USD - USD	94,77%
CAD - CAD	5,23%

Currency breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Total: – Total:	100,00%
------------------------	----------------

4.5.2. Änderungen in der Zusammensetzung der Vermögens des Teilfonds (ausgedrückt in USD)

4.5.2. Change in the composition of assets of the subfund (expressed in USD)

	1. Halbjahr 1st semester
Käufe - Purchases	8 377 254,88
Verkäufe - Sales	20 993 744,08
Total 1 - Total 1	29 370 998,96
Zeichnungen - Subscriptions	3 606 135,32
Rückzahlungen - Redemptions	16 429 006,38
Total 2 - Total 2	20 035 141,70
Referenz durchschnittliches Fondsvermögen - Reference average of the total net asset	49 274 515,80
Rotationsprozentsatz - Rotation Percentage	18,95%
Verbesserter Rotationsprozentsatz - Corrected Rotation Percentage	18,91%

Eine Zahl nahe bei 0 % weist darauf hin, dass die Geschäfte mit - je nach Fall - beweglichen Effekten oder Vermögenswerten, mit Ausnahme von Einlagen und Barmitteln, während eines festgelegten Zeitraumes ausschließlich nach den Zeichnungen und Rückerstat
Die detaillierte Liste der während des Geschäftsjahres stattgefundenen Transaktionen ist auf Anfrage kostenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

A figure close to 0 % shows that transactions relating to securities or assets, excluding deposits and cash reserves, as applicable, have been carried out over a specific period, relating only to subscriptions and reimbursements. A negative percentage ind
A detailed listed of the transactions which were made during the year can be consulted free of charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

4.5.3. Entwicklung von Zeichnungen und Rückzahlungen sowie des Nettovermögen

4.5.3. Evolution of subscriptions, redemptions and the net asset value

Entwicklung der sich im Umlauf befindlichen Anteile am 30/09/2020

Evolution of the number of shares outstanding as at 30/09/2020

Zeitraum Period		Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions	Ende des Zeitraumes End of Period
31/03/2019	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	102 215,69	589 827,54
		Ausschüttung / Distribution	19 089,80	91 506,97
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	7 800,00	79 600,00
		Thesaurierung / Capitalisation	230 972,14	242 829,07
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	679,54	6 521,06
	Klasse R / Class R	Thesaurierung (EUR) / Capitalisation (EUR)	1 910,14	15 219,04
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	15 999,25	70 969,48
		Thesaurierung / Capitalisation	4 494,45	32 363,17
	Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	9 710,94	23 411,15
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
		Ausschüttung / Distribution	25,00	0,00
		Total / Total		1 152 247,48

Candriam Sustainable North America

4.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

4.5 Composition of the assets and key figures (continued)

31/03/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	72 949,75	241 123,62	421 653,67
		Ausschüttung / Distribution	17 278,88	20 939,33	87 846,52
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	7 900,00	12 000,00	75 500,00
		Thesaurierung / Capitalisation	34 943,17	141 496,28	136 275,95
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	289,77	2 558,16	4 252,67
	Klasse R / Class R	Thesaurierung (EUR) / Capitalisation (EUR)	453,33	8 820,93	6 851,44
		Thesaurierung / Capitalisation	32 460,75	50 218,03	53 212,20
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	1 954,00	7 261,17	27 056,00
		Ausschüttung / Distribution	0,00	5 493,54	17 917,60
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung / Distribution		0,00	0,00	0,00	
Total / Total					830 566,06
30/09/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	14 587,58	57 394,76	378 846,49
		Ausschüttung / Distribution	3 324,48	17 015,91	74 155,09
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00	75 500,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	37 444,99	85 405,76	88 315,19
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	4 252,67	0,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung (EUR) / Capitalisation (EUR)	1 212,05	1 292,79	6 770,71
		Thesaurierung / Capitalisation	1 753,81	19 962,25	35 003,77
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	1 461,00	706,00	27 811,00
		Ausschüttung / Distribution	516,00	1 469,71	16 963,89
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung / Distribution		0,00	0,00	0,00	
Total / Total					627 866,13

Anteilkäufe und -verkäufe durch den OGA (in der Währung des Teilfonds)

Payable and receivable amounts for the UCI (in the currency of the subfund)

Zeitraum Period		Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions
31/03/2019	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	4 775 923,10
		Ausschüttung / Distribution	793 402,24
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	376 350,00
		Thesaurierung / Capitalisation	12 195 793,81
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	32 186,44
	Klasse R / Class R	Thesaurierung (EUR) / Capitalisation (EUR)	418 628,71
		Thesaurierung / Capitalisation	2 112 528,13
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	407 701,23
		Ausschüttung / Distribution	190 075,86
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
Ausschüttung / Distribution		38 371,50	
31/03/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	3 703 042,66
		Ausschüttung / Distribution	755 754,84
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	399 898,00
		Thesaurierung / Capitalisation	1 945 597,96
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	14 852,99
	Klasse R / Class R	Thesaurierung (EUR) / Capitalisation (EUR)	113 211,97
		Thesaurierung / Capitalisation	4 470 841,03
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	327 638,86
		Ausschüttung / Distribution	0,00
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
Ausschüttung / Distribution		0,00	
30/09/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	551 714,15
		Ausschüttung / Distribution	155 735,90
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	206,66
		Thesaurierung / Capitalisation	1 994 598,00
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung (EUR) / Capitalisation (EUR)	307 502,14
		Thesaurierung / Capitalisation	248 693,74
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	251 812,19
		Ausschüttung / Distribution	96 079,20
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
Ausschüttung / Distribution		0,00	

Candriam Sustainable North America

4.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

4.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Nettovermögen am Ende des Zeitraumes (in der Währung des Teilfonds)

Net asset value at the end of the period (in the currency of the subfund)

Zeitraum Period				pro Anteile for one share
31/03/2019	71 864 107,35	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	48,69
			Ausschüttung / Distribution	42,57
		Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	50,53
			Thesaurierung / Capitalisation	53,37
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	47,96
			Klasse R / Class R	Thesaurierung (EUR) / Capitalisation (EUR)
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	135,95
			Thesaurierung / Capitalisation	151,78
		Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	164,95
			Thesaurierung / Capitalisation	0,00
Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00		
31/03/2020	46 501 714,86	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	43,88
			Ausschüttung / Distribution	37,93
		Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	45,51
			Thesaurierung / Capitalisation	48,63
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	43,01
			Klasse R / Class R	Thesaurierung (EUR) / Capitalisation (EUR)
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	123,46
			Thesaurierung / Capitalisation	138,33
		Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	148,56
			Thesaurierung / Capitalisation	0,00
Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00		
30/09/2020	47 643 943,05	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	58,28
			Ausschüttung / Distribution	49,84
		Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00
			Thesaurierung / Capitalisation	64,95
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
			Klasse R / Class R	Thesaurierung (EUR) / Capitalisation (EUR)
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	164,59
			Thesaurierung / Capitalisation	184,73
		Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	196,25
			Thesaurierung / Capitalisation	0,00
Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00		

4.5.4. Leistung

(ausgedrückt in %)

4.5.4. Performances

(expressed in percent)

Klasse/ Class	CAP/DIS	1 Jahr/ 1 year	3 Jahr/ 3 year	5 Jahr/ 5 year	10 Jahr/ 10 year	seit dem Start/ Since the start
C	CAP	16,28%	8,32%	9,67%	9,95%	4,24%
I	CAP	17,58%	9,50%	10,86%	11,14%	11,44%
R	CAP	17,18%	9,14%	10,47%	-	7,30%
R2	CAP	17,58%	-	-	-	7,93%
R - EUR	CAP (EUR)	17,35%	9,41%	10,77%	-	7,22%

Candriam Sustainable North America

4.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

4.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Stabdiagramm

Diagram in sticks

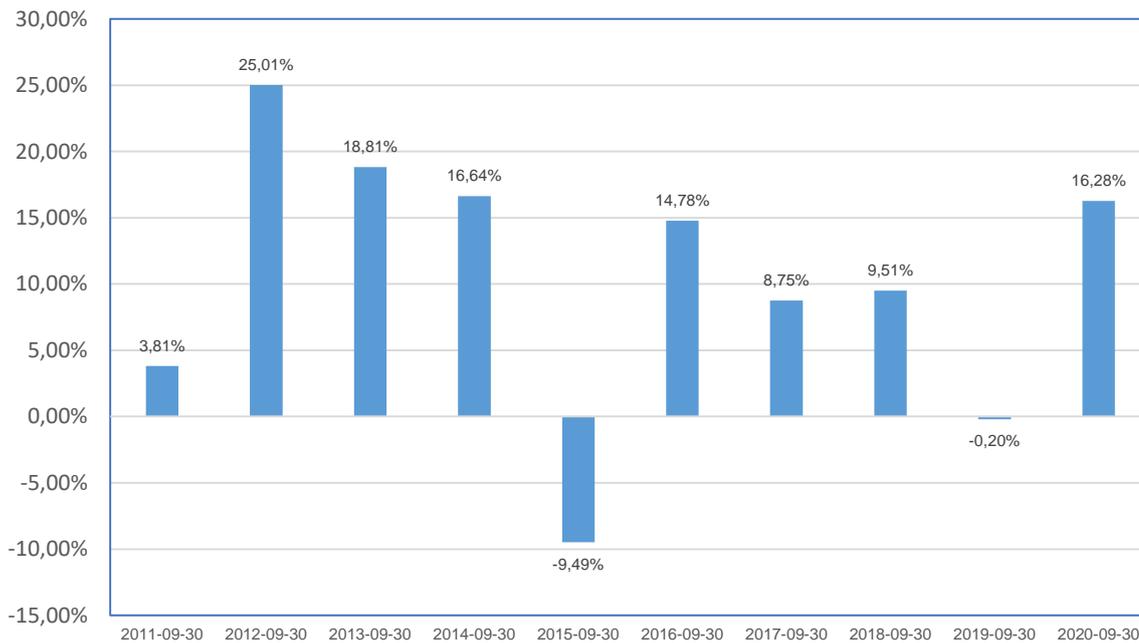
Klasse C (CAP) / Class C (CAP)

Erstellungsdatum : 2000

Year of creation : 2000

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

Candriam Sustainable North America CAP (USD) / CAP (USD)



Candriam Sustainable North America

4.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

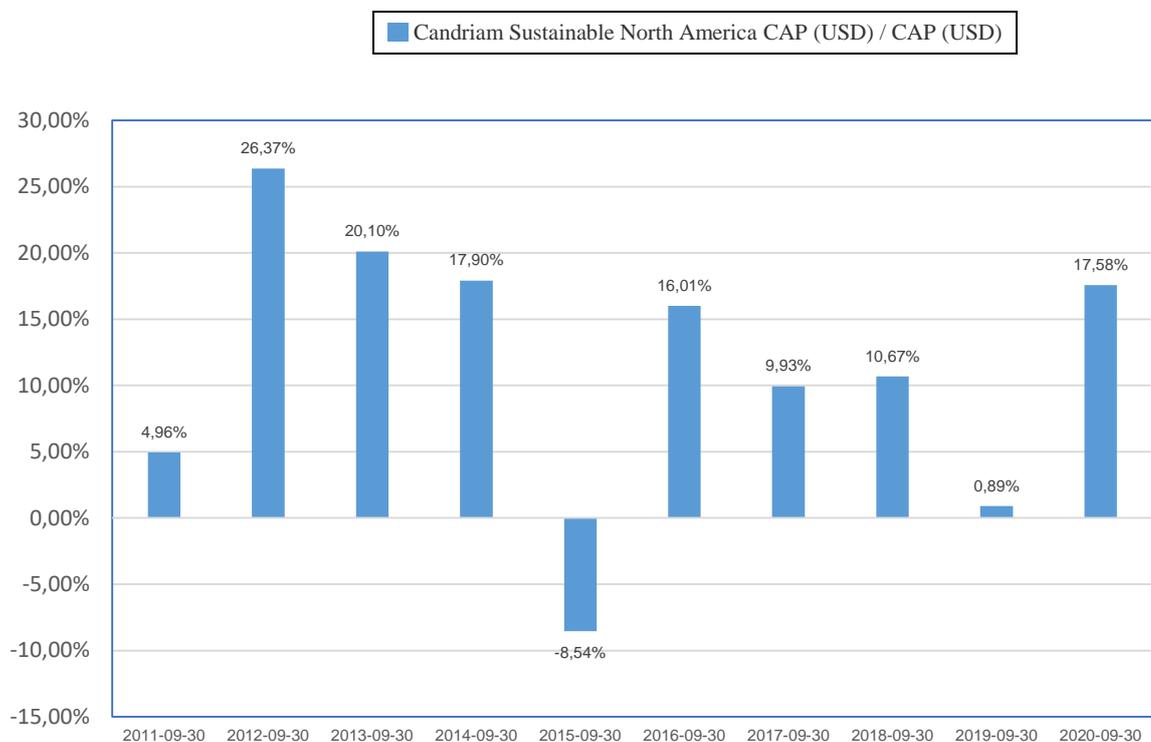
4.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Klasse I (CAP) / Class I (CAP)

Erstellungsdatum : 2009

Year of creation : 2009

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020



Klasse N (CAP) / Class N (CAP)

Erstellungsdatum : 2005

Year of creation : 2005

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.
On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

Candriam Sustainable North America

4.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

4.5 Composition of the assets and key figures (continued)

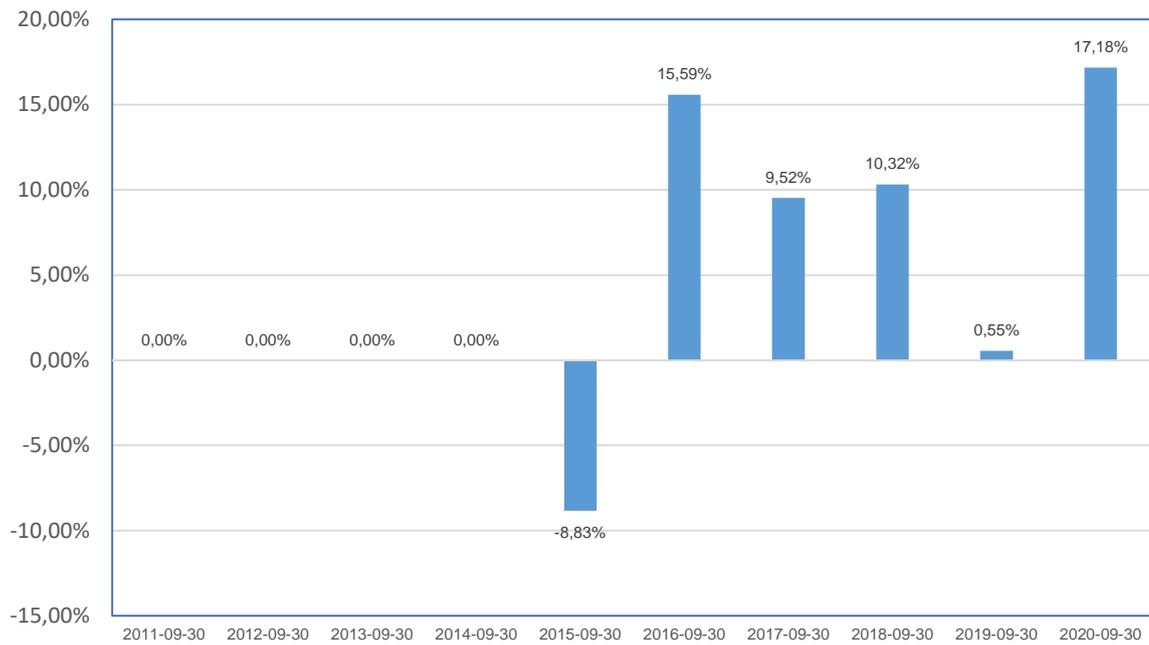
Klasse R (CAP) / Class R (CAP)

Erstellungsdatum : 2013

Year of creation : 2013

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable North America CAP (USD) / CAP (USD)



Candriam Sustainable North America

4.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

4.5 Composition of the assets and key figures (continued)

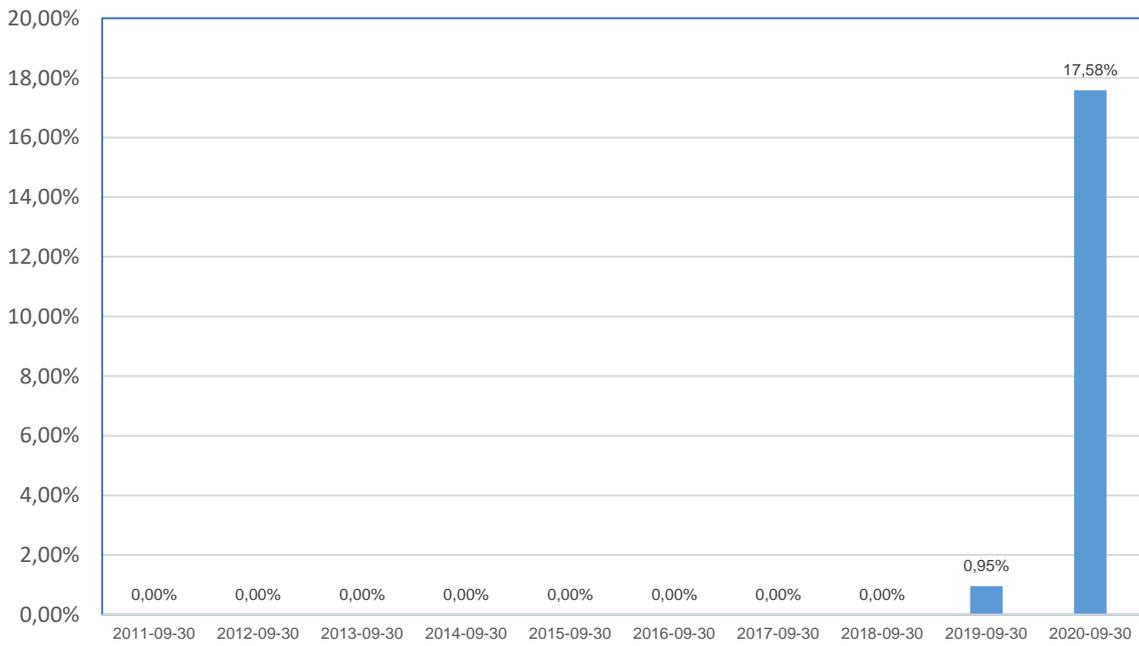
Klasse R2 (CAP) / Class R2 (CAP)

Erstellungsdatum : 2016

Year of creation : 2016

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable North America CAP (USD) / CAP (USD)



Candriam Sustainable North America

4.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

4.5 Composition of the assets and key figures (continued)

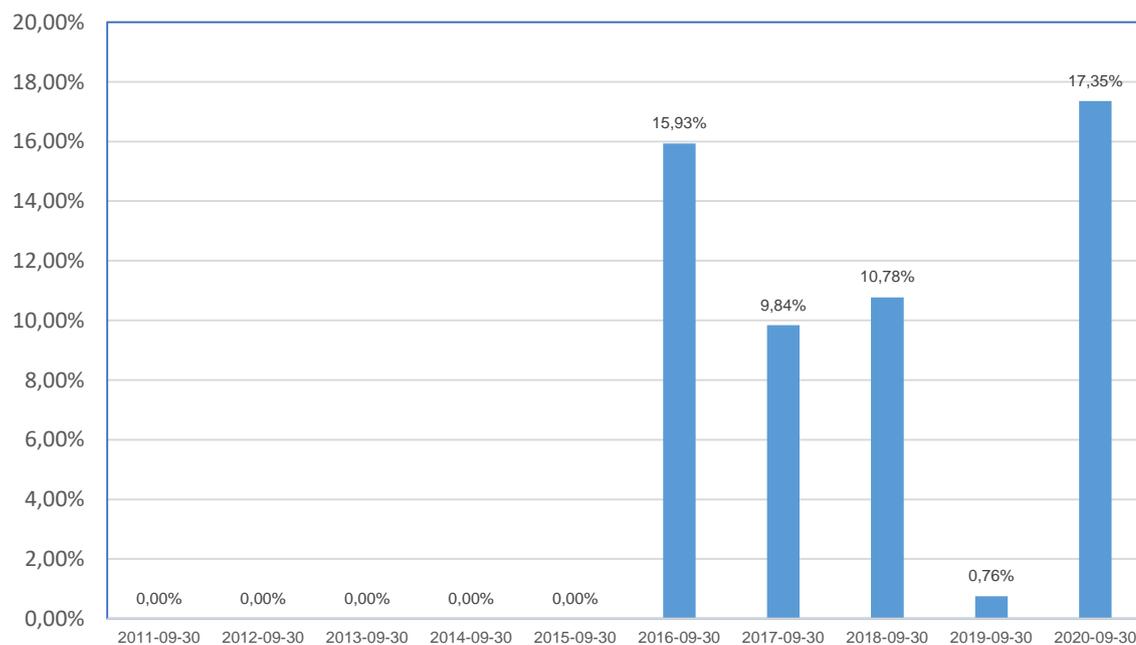
Klasse R - EUR (CAP (EUR)) / Class R - EUR (CAP (EUR))

Erstellungsdatum : 2014

Year of creation : 2014

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable North America CAP (EUR) (USD) / CAP (EUR) (USD)



Klasse Z (CAP) / Class Z (CAP)

Erstellungsdatum : 2016

Year of creation : 2016

Da diese Klasse weniger als ein Jahr besteht oder nicht aktiv ist, kann das Balkendiagramm nicht angezeigt werden.
As this class is less than a year old or not active, it is not possible to provide a bar graph.

Hierbei handelt es sich um Renditen, die auf historischen Daten basieren. Sie stellen keinerlei Garantie für zukünftige Renditen dar und lassen mögliche Restrukturierungen sowie Gebühren und Kosten, die mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen verbunden sind, unberücksichtigt.
These figures are historical yield data, which cannot provide any guarantee as to future yield and which do not take account of restructurings, nor of commissions and costs related to issues and redemptions of shares.

Candriam Sustainable North America

4.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

4.5 Composition of the assets and key figures (continued)

4.5.5. Kosten (ausgedrückt in %)

4.5.5. Ongoing charges (expressed in percent)

Gesamtkostenquote/Ongoing charges		
Klasse C / Class C	BE0945318534	2,09%
Klasse C / Class C	BE0173901779	2,08%
Klasse I / Class I	BE6274046869	-
Klasse I / Class I	BE0948753935	1,00%
Klasse N / Class N	BE0945319540	
Klasse R / Class R	BE6253606162	1,32%
Klasse R2 / Class R2	BE6286571011	0,97%
Klasse R2 / Class R2	BE6286570971	0,96%
Klasse R - EUR / Class R - EUR	BE6260800329	1,17%
Klasse Z / Class Z	BE6286574049	-
Klasse Z / Class Z	BE6286572027	-

Die nach der Verordnung 583/2010 der Kommission vom 1. Juli 2010 in Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rats über die wesentlichen Anlegerinformationen und die Bedingungen, die bei der Vorlage der wesentlichen Anlegerinformationen oder des Prospekts auf anderen dauerhaften Medien als Papier oder mithilfe einer Website (nachfolgend die "Verordnung 583/2010") zu erfüllen sind, berechneten laufenden Kosten werden in die wesentlichen Anlegerinformationen aufgenommen. Die Bezeichnung "laufende Kosten" beinhaltet alle Zahlungen, die vom Kapital des Fonds abgezogen werden, wenn ein solcher Abzug der Verordnung, der Satzung oder dem Prospekt zufolge gefordert oder zulässig ist. Sie beinhaltet jedoch nicht die Performancegebühren, die Ausgabeaufschläge oder die Rücknahmegebühren, die von dem Anleger direkt gezahlt werden, noch die Transaktionskosten, mit Ausnahme der von der Depotbank, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsstelle, den Verwaltungsratsmitgliedern der SICAV oder einem Anlageberater in Rechnung gestellten Transaktionskosten. Die Kosten in Verbindung mit einer Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen an zugrunde liegenden OGA zählen ebenfalls zu den laufenden Kosten. Sie beinhalten jedoch nicht die Kreditzinsen oder die Kosten in Verbindung mit dem Engagement in derivative Produkte (z.B. Nachschussforderungen). Sie basieren auf den Kosten des vorhergehenden Geschäftsjahres und werden in Prozent des Nettovermögens des betreffenden Berichtszeitraums ausgedrückt. In bestimmten Fällen können sie auch in der Form eines in Rechnung zu stellenden Maximalbetrags, basierend auf der Basis einer anderen 1-Jahres-Periode oder auf der Basis einer Schätzung ausgedrückt werden.

The ongoing charges, as calculated in accordance with Regulation no. 583/2010 of the Commission of 1 July 2010 implementing Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the European Council, as regards key investor information and conditions to fulfil when providing key investor information or a prospectus on a durable medium other than paper or by means of a website (hereinafter « Regulation 583/2010 »), are shown in the key investor information. The concept of « ongoing charges » includes all payments deducted from the fund's assets where such deduction is required or permitted by the regulations, the articles of association or the prospectus. However, they do not include any performance fees, entry or exit charges directly paid by the investor, transaction fees, except those which would be charged by the custodian bank, the management company, the administrative agent, the SICAV's managers or any other investment advisor. Fees linked to the subscription or redemption of underlying UCI units are also included into the ongoing charges. Moreover, they do not include interest on loans and charges linked to holding derivative products (e.g. the margin calls). They are based on the costs for the previous financial year and are a percentage of the average net assets for the period concerned. In some cases, they may be expressed as a maximum amount to be charged or calculated on the basis of another one-year period, or they may be based on an estimate.

4.6. Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020

4.6.1. Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse C)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 1,50%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,15%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse N)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 2%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,15%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Die Klasse N ist für ausländische Vertriebsstellen reserviert, insbesondere benannt durch Candriam Belgium S.A.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse I)

Die Vergütungen

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,55%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,11%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

4.6. Notes to the financial statements as at 30 September 2020

4.6.1. Fees commissions and recurring costs borne by the subfund

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class C)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 1.50%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.15%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class N)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 2%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.15%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Class N is reserved for foreign distributors, especially designated by Candriam Belgium S.A..

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class I)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.55%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.11%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

4.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

Die Klasse I ist den institutionellen Anlegern vorbehalten, die im Artikel 5, § 3, 1 und 2, 2° des Gesetzes vom 20. Juli 2004 bezüglich gewisser Formen der Kollektivverwaltung von Anlagevermögensportefeuilles mit einer Mindestanzahl von 250.000 Euro näher bezeichnet werden. Sie kennzeichnet sich durch eine Struktur wiederkehrender Provisionen und Kosten, die von der Sparte getragen werden, die niedriger als die der Klasse C ausfällt.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,90%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,15%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R2)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,38%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,15%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse Z)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,11%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

4.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

Category I is reserved for institutional investors referred to by Article 5, §3, para. 1 and para. 2, 2° of the law of 20 July 2004 on certain forms of collective management of investment portfolios for which the minimum initial subscription is EUR 250,000. Its structure - for handling the recurring fees and charges incurred by the subfund - is lower than the Class C structure.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.90%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.15%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R2)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.38%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.15%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class Z)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.11%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Candriam Sustainable North America

4.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

4.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

4.6.2. Anzurechnende Verbindlichkeiten (Bilanz VI.C.)

- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse C)
32 398,34 USD
 - Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse I)
2 606,04 USD
 - Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse R)
3 761,97 USD
 - Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse RCE)
936,11 USD
 - Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse R2)
2 633,30 USD
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse C)
3 077,78 USD
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse I)
490,43 USD
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse R)
937,15 USD
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse R2)
987,52 USD
 - Vermittlungsvergütung
1 407,18 USD
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse C)
1 295,94 USD
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse I)
142,15 USD
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse R)
394,57 USD
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse R2)
415,77 USD
 - Die auf Sichtkonten und Darlehen zu zahlenden Zinsen
34,90 USD
 - Eine Rückstellung für sonstige jährliche Kosten (Vergütung Aufsichtsbehörde, Honorare des Wirtschaftsprüfers, Kosten für die Berichte, für die Veröffentlichungen...)
35 732,42 USD
- Für eine Gesamtzahl von
87 251,57 USD

4.6.2. Accrued liabilities (Balance VI C)

- The Management fee (Class C)
32 398,34 USD
 - The Management fee (Class I)
2 606,04 USD
 - The Management fee (Class R)
3 761,97 USD
 - The Management fee (Class RCE)
936,11 USD
 - The Management fee (Class R2)
2 633,30 USD
 - The Administrative fee (Class C)
3 077,78 USD
 - The Administrative fee (Class I)
490,43 USD
 - The Administrative fee (Class R)
937,15 USD
 - The Administration fee (Class R2)
987,52 USD
 - The Administrative fee (general)
1 407,18 USD
 - The Custody agent fee (Class C)
1 295,94 USD
 - The Custody agent fee (Class I)
142,15 USD
 - The Custody agent fee (Class R)
394,57 USD
 - The Custody agent fee (Class R2)
415,77 USD
 - interest payable on current accounts and loans
34,90 USD
 - a provision for other annual overheads (supervisory authority's fee, auditor's fees, report costs, publication costs, etc.)
35 732,42 USD
- For a total of
87 251,57 USD

5. INFORMATIONEN UBER DEN TEILFONDS

5.1. Bericht der Verwaltung des Teilfonds

5.1.1. Datum der Einführung des Teilfonds und Zeichnungspreis der Anteile

Der Teilfonds Euro Short Term Bonds wurde am 14. Dezember 2005 durch die Einlage der Aktiva des Teilfonds Euro Cash lanciert, einem Teilfonds der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Bevek) Dexia Invest, der am 17. November 1991 mit einem Nettoinventarwert pro Aktie von 1.239,47 EUR lanciert wurde.

Die Aktien der Klasse N werden vertrieben seit 14. Dezember 2005.

Die Aktien der Klasse I werden vertrieben seit 1. Juli 2009.

Die Aktien der Klasse R werden vertrieben seit 16. August 2013.

Die Aktien der Klasse R2 werden vertrieben seit 1. September 2016.

Die Aktien der Klasse Z werden vertrieben seit 1. September 2016.

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.

5.1.2. Übertragung der Portfolioverwaltung auf

Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 - 1000 Brüssel

5.1.3. Distributeur(s)

Belfius Bank N.V.
Place Rogier 11, 1210 Brüssel

5.1.4. Börsennotierung

Nicht zutreffend.

5.1.5. Zielsetzung und Leitlinien der Anlagestrategie

Ziel des Teilfonds

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, seinen Anteilhabern die Möglichkeit zu bieten, an der Entwicklung von auf Euro lautenden Anleihen mit vorwiegend kurzen Laufzeiten teilzuhaben, sowie seinen Referenzindex zu übertreffen. Hierzu investiert der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten, die der Fondsmanager auf der Grundlage ihrer erwarteten Rentabilität sowie nach Gesichtspunkten der sozialen Verantwortung und Nachhaltigkeit auswählt.

Anlagepolitik des Teilfonds

Zugelassene Anlagekategorien:

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in fest oder variabel verzinsliche oder ähnliche Wertpapiere investiert.

5. INFORMATION ABOUT THE SUBFUND

5.1. Management report of the sub-fund

5.1.1. Launch date of the sub-fund and subscription price of the shares

Since 14th December 2005, the Euro Short Term Bonds subfund has included assets transferred from the Euro Cash subfund, a Dexia Invest SICAV subfund which was launched on 17th November 1991 with a net asset value per share of 1,239.47 EUR.

The shares of Class N are commercialised from 14th December 2005.

The shares of Class I are commercialised from 1st July 2009.

The shares of Class R are commercialised from 16th August 2013.

The shares of Class R2 are commercialised from 1st September 2016.

The shares of Class Z are commercialised from 1st September 2016.

On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

5.1.2. Delegation of the implementation of the management of the investment portfolio

Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 - 1000 Brussels

5.1.3. Distributor

Belfius Banque S.A.
Place Rogier 11, 1210 Brussels

5.1.4. Stock exchange listing

Non applicable.

5.1.5. Aim and main outlines of the investment policy

Subfund objectives

The objective of the sub-fund is to enable shareholders to benefit from trends in euro-denominated bonds, in particular from the short-term-maturity segment, and to outperform the benchmark, by investing in stocks whose issuers are selected by the asset manager on the basis of their expected return and according to socially responsible or sustainable criteria.

Fund policy

Authorised asset classes:

The assets of this sub-fund will be invested primarily in fixed or variable-interest securities or in equivalent securities. The sub-fund's assets may also be invested, on an ancillary

5 Informationen über den Teilfonds

5.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Ergänzend kann das Teilfondsvermögen auch in andere Anlageklassen investiert werden, die in der diesem Dokument beiliegenden Satzung vorgesehen sind, so insbesondere in Geldmarktinstrumente, Einlagen und/oder flüssige Mittel. Sofern der Teilfonds in Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investiert, dürfen diese 10 % des Teilfondsvermögens nicht überschreiten.

Besondere Anlagestrategie:

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in fest oder variabel verzinsliche oder ähnliche Wertpapieren investiert, die auf Euro lauten. Die Anlagepolitik ist auf eine relativ kurze durchschnittliche Duration ausgerichtet. Eventuell auf eine andere Währung als den Euro lautende Vermögenswerte werden mittels der üblichen Markttechniken (wie Devisentermingeschäfte) entsprechend abgesichert. Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt auf der Grundlage wirtschaftlich-finanzieller Analysen, in die soziale, ökologische und ethische Erwägungen einbezogen werden.

Zugelassene Geschäfte mit abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten):

Der Teilfonds kann unter Einhaltung der geltenden gesetzlichen Vorschriften zu Anlage- oder Sicherungszwecken auch Derivate einsetzen wie etwa Optionen, Futures, Zinsswaps (auf feste oder variable Zinssätze, Inflationsraten etc.), Kredit- oder Währungsswaps oder Devisentermingeschäfte. Die Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass solche abgeleiteten Produkte größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Produkte.

Auch wenn im Hinblick auf die Zusammensetzung des Portfolios die allgemeinen rechtlichen oder satzungsgemäßen Bestimmungen und Beschränkungen eingehalten werden müssen, kann es bei bestimmten Anlagekategorien und/oder geografischen Gebieten aufgrund bestehender Einschränkungen zu einer Risikokonzentration kommen.

Merkmale der Anleihen und Schuldverschreibungen:

Die fest oder variabel verzinslichen Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert, bestehen in der Regel aus Wertpapieren von Emittenten mit guter Bonität (des Investment-Grade-Bereichs mit einem Rating von mindestens BBB- und/oder Baa3). Die Anlagen erfolgen überwiegend in Wertpapieren, die von Staaten, dem öffentlichen oder dem privaten Sektor oder von supranationalen Einrichtungen emittiert wurden. Je nach erwarteter Zinssatzentwicklung kann der Fondsmanager für den Teilfonds eine Gesamtduration von 0 bis 6 Jahren wählen.

Beschreibung der allgemeinen Strategie zur Absicherung von Währungsrisiken:

Eventuell auf eine andere Währung als den Euro lautende Vermögenswerte werden mittels der üblichen Markttechniken (wie Devisentermingeschäfte) entsprechend abgesichert.

Soziale, ethische und ökologische Kriterien:

Die Strategie berücksichtigt auf der Grundlage einer von der Verwaltungsgesellschaft entwickelten Analyse ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Kriterien,

5 Information about the subfund

5.1 Management report of the sub-fund (continued)

basis, in the other asset classes mentioned in the articles of incorporations attached to this document, in particular money market instruments, deposits and/or cash. Any investments in units of undertakings for collective investment must represent no more than 10% of the sub-fund's assets.

Specific strategy:

The assets of this sub-fund will be invested primarily in fixed or variable-income securities or in equivalent securities denominated in EUR. The investment policy will focus on a relatively short average term. Any assets denominated in currencies other than the euro will be adequately covered by means of the usual market techniques, such as forward exchange transactions. Securities are selected on the basis of economic/financial analyses as well as social, environmental and ethical considerations.

Authorised transactions involving financial derivatives:

The sub-fund may also, provided the legal rules in force are observed, use derivative products such as options, futures, interest rate swaps (fixed and variable rates, inflation etc.), credit and currency swaps and forward exchange transactions for both investment and hedging purposes. Investors should be aware that these types of derivative products are more volatile than the underlying products.

Although the composition of the portfolio must observe the general rules and restrictions imposed by the law or the articles of association, the fact remains that a concentration of risks may occur in asset classes and/or in geographical areas that are more restricted.

Characteristics of bonds and debt securities:

In principle, the issuers of fixed or variable-income securities will have a good rating (investment grade: minimum BBB- and/or Baa3). Investments will be made primarily in securities issued by governments, the public sector, the private sector and/or supranational institutions. The asset manager may change the overall duration of the fund within a range of 0 to 6 years according to the manager's expectations regarding interest rate trends.

Description of the general strategy to hedge against the exchange risk:

Any assets in currencies other than the euro will be adequately covered by means of the usual market techniques, such as forward exchange transactions.

Social, ethical and environmental aspects:

The strategy factors in environmental, social and governance criteria using a form of analysis developed by the Management Company. This consists of selecting companies:

5 Informationen über den Teilfonds

5.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

sogenannte ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance). Diese besteht zum einen in der Auswahl von Unternehmen, die:

- im Hinblick auf die Bewältigung der Herausforderungen im Sinne einer nachhaltigen Entwicklung am besten positioniert sind (Best-in-Class-Ansatz),

- die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen einhalten (u. a. die Richtlinien für den Umgang mit Menschenrechten, Arbeitnehmerrechten, Umweltfragen und Korruption), und

- umstrittene Geschäftstätigkeiten ausschließen (Rüstung (der Teilfonds investiert nicht in Aktien von Unternehmen, deren Tätigkeit in der Herstellung, der Verwendung oder dem Besitz von Anti-Personenminen, Streubomben und/oder Uranmunition liegt); Tabak; Pornografie etc.);

und zum anderen in der Auswahl von Ländern, die:

- ihr humanes, natürliches und soziales Kapital am besten verwalten (Best-in-Class-Ansatz), und

- die wichtigen internationalen Vereinbarungen einhalten (z. B. die Konventionen der Internationalen Arbeitsorganisation ILO).

Weitere Informationen finden Sie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft und/oder im Jahresbericht.

Die Anlagepolitik verfolgt das Ziel, die Risiken des Portfolios zu streuen. Wie sich der Nettoinventarwert entwickeln wird, ist aufgrund verschiedener Risiken (siehe nachfolgende Kurzdarstellung) indes ungewiss. Aufgrund dieser Risiken kann eine erhöhte Volatilität nicht ausgeschlossen werden.

Der Teilfonds hat eine Ausnahmeregelung erhalten, nach der er bis zu 100 % seiner Vermögenswerte in verschiedenen Emissionen von Wertpapieren anlegen kann, die von einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums, seinen Gebietskörperschaften, einem Nicht-Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums oder einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums angehört, begeben oder garantiert sind. Unter Berücksichtigung der Entwicklung an den Finanzmärkten kann der Teilfonds gegebenenfalls dazu veranlasst werden, von dieser Ausnahmeregelung Gebrauch zu machen.

Ein Teilfonds darf nicht mehr als 10 % seines Vermögens in OGAW oder andere OGA des offenen Typs anlegen. Der Teilfonds kann auch in Anteile eines anderen Wertpapierfonds oder eines anderen Fonds investieren, der direkt oder indirekt von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10 % des Kapitals oder der Stimmen verbunden ist. Im Zusammenhang mit solchen Anlagen dürfen für den Zielfonds aus dem Vermögen der SICAV keine Ausgabe- oder Rücknahmegebühr und auch keine Verwaltungsgebühr erhoben werden.

5.1.6. Index(s) und Benchmark(s)

iBoxx EUR Overall 1-3

5 Information about the subfund

5.1 Management report of the sub-fund (continued)

- which have the best positioning to meet the sustainable development challenges specific to their sector using the best-in-class approach,

- and which conform to the principles of the United Nations Global Compact (human rights, labour rights, environment and anti-corruption), and

- which exclude controversial activities (weapons (the sub-fund will not invest in the shares of a company that manufactures, uses or possesses anti-personnel mines, cluster bombs and/or depleted uranium weapons), tobacco, pornography, etc.) ,

and also countries:

- which manage their human, natural and social capital as well as possible (best-in-class approach), and

- which comply with the principal international treaties and conventions (International Labour Organisation, etc.).

For more information, please see the Management Company's website and/or the annual report.

The investment policy seeks to ensure the diversification of the portfolio risks. Net asset value trends are however uncertain since the net asset value is subject to the different types of risk listed below. There may therefore be high volatility in its price.

The sub-fund has obtained dispensation authorising it to invest up to 100% of its assets in various transferable securities issued or guaranteed by a member state of the European Economic Area, by its local authorities, by a non-member state of the European Economic Area or by public international bodies to which one or more member states of the European Economic Area belong. If necessary, in view of expected trends on the financial markets, the sub-fund may be prompted to make use of this dispensation.

The sub-fund may invest no more than 10% of its assets in UCITS or other open-ended UCIs. The sub-fund may invest in the units of another securities fund or of another fund managed directly or indirectly by the Management Company or by a company with which the Management Company is linked by common management or control or by a direct or indirect holding of more than 10% of the capital or votes. No issue or redemption fee for target funds nor any management fee may be deducted from the assets of the SICAV on account of such investments.

5.1.6. Index(es) and Benchmark(s)

iBoxx EUR Overall 1-3

5 Informationen über den Teilfonds

5.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

5.1.7. Während des Geschäftsjahres geführte Politik

2. Quartal 2020

Trotz der anhaltenden Unsicherheiten in Verbindung mit der Pandemie konnten die Märkte im April bedeutende Gewinne erzielen. Grund hierfür war vor allem die Ergreifung neuer Maßnahmen durch die Zentralbank, um eine ausreichende Liquidität und ein reibungsloses Funktionieren des Geldmarkts zu garantieren, wie vermehrte Anleihekäufe und die Errichtung neuer Kreditfazilitäten.

Die Wachstumsprognosen wurden im Mai deutlich korrigiert, als das Coronavirus der Weltwirtschaft weiter verheerenden Schaden zufügte. Auf der anderen Seite wirkten umfassende Konjunkturpakete von Zentralbanken und Regierungen – die Antriebskraft hinter der Erholung an den Finanzmärkten – dem Rückgang entgegen. In einem weiteren Schritt zur Unterstützung der europäischen Wirtschaft haben Macron und Merkel ein historisches Rettungspaket mit einem Volumen von 750 Mrd. Euro vorgeschlagen, das unter den Mitgliedstaaten verteilt werden soll, die diese Hilfe am stärksten benötigen. Sollten alle 27 Mitgliedstaaten diesem Plan zustimmen, wäre dies ein erster Schritt in Richtung einer haushaltsmäßigen Vereinigung. Bisher stößt der Plan jedoch noch bei den vier sparsamen Ländern des Staatenverbunds (die Niederlande, Österreich, Dänemark und Schweden) auf Widerstand. Die wichtigsten Fragen zielen jedoch darauf ab, wie schnell der Plan umgesetzt werden kann und ob der endgültige Kompromiss noch ausreichend Dynamik entfaltet.

Im Juni haben die Länder in einem schwierigen Balanceakt zwischen öffentlicher Gesundheit und ökonomischer Gesundheit nach und nach ihre Eindämmungsmaßnahmen gelockert. Obgleich sich die Finanzierungsbedingungen nach Einführung des 750 Mrd. Euro umfassenden Pandemie-Notfallankaufprogramms durch die EZB wesentlich verbessert haben, erfolgte keine Rückkehr auf das Niveau vor Ausbruch des Coronavirus. In einem Schritt zur weiteren Unterstützung der Finanzierungsbedingungen in der Eurozone hat die EZB das Volumen des Programms um 600 Mrd. Euro erhöht und dessen Dauer bis mindestens Ende Juni 2021 verlängert. Die Unternehmen nutzten das Angebot an den Kreditmärkten bereitwillig, um in diesem günstigeren Risikoumfeld ihre Barpositionen zu stärken, und erzielten so im Verlauf des Monats einen Höchststand an Neuemissionen. Dennoch wurde das neue Angebot am Kreditmarkt von Anleihekaufprogrammen und dem Markt gut aufgenommen.

Die Anlagekategorie Anleihen generierte eine kräftige Performance. Der Spread für kurzfristige, auf Euro lautende Kredite (ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index) verengte sich um 91 BP und machte damit die Erweiterung um 135 BP vom März, die sich aus einer Flucht in liquiditätsgesteuerte Märkte aufgrund der Unsicherheiten im Zusammenhang mit dem Coronavirus ergeben hatte, zum Teil wieder wett. Als Anleger ihre sicheren Häfen im Verlauf des Quartals gegen risikoreichere Anlagen eintauschten, stieg die Rendite des 12-Monats-Euribor um 8,6 BP.

Der Fonds (I-Anteile) generierte während des Quartals einen

5 Information about the subfund

5.1 Management report of the sub-fund (continued)

5.1.7. Policy followed during the year

Q2 2020

Despite the lingering uncertainties inherent to the pandemic, markets managed to achieve significant gains in April, supported by a ramp-up in central bank measures aimed at ensuring sufficient liquidity and smooth money market functioning, as central banks increased asset purchases and established new lending facilities.

Growth estimates were sharply revised over May, as the coronavirus continued to wreak havoc on the global economy. On the other hand, the contraction was offset by major stimulus packages from central banks and governments – the driving factor behind the recovery in financial markets. In a move to further support the European economy, Macron and Merkel proposed a historic recovery plan, targeting €750 billion in aid to be distributed to those member states most in need of it. If ratified by the 27 EU members, it would be seen as a first step towards a budgetary union, but the plan faced opposition from the bloc's frugal four (the Netherlands, Austria, Denmark and Sweden). The key question concerned how soon the plan could be deployed and whether the final compromise would still have enough firepower.

Countries gradually started to lift confinement measures over June in a delicate balancing act between public health and economic health. Although financial conditions improved substantially following the ECB's €750 billion Pandemic Emergency Purchase Programme, they had not returned to the levels seen before the onset of the coronavirus. In a move to further support funding conditions in the Eurozone, the ECB increased the size of the programme by €600 billion and its duration to at least the end of June 2021. Companies eagerly tapped into credit markets to shore up their cash positions in this more favourable risk environment, setting a record for new issuances over the month. However, the new supply of credit was well absorbed by the asset purchase programmes and the market.

The credit asset class performed strongly, with the short-term euro credit market (ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index) spread tightening 91 bps and thereby partially offsetting the 135 bp-widening that took place in March as a result of a flight to liquidity driven by the uncertainty surrounding the coronavirus. As investors swapped safe havens for riskier assets, the Euribor 12m yield increased 8.6 bps over the quarter.

The fund (I-share) returned 1.28% over the quarter,

5 Informationen über den Teilfonds

5.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Zuwachs um 1,28 % und übertraf damit seine Benchmark (Iboxx euro 1-3Y) um 59 BP.

Wir haben eine positive Ausrichtung gegenüber Unternehmensanleihen mit einem Exposure von etwa 65-70 % vertreten (einschließlich Finanzwerten und Nicht-Finanzwerten) – eine Überzeugung, die wir zuversichtlich beibehalten haben. Unsere Übergewichtung von nachrangigen Senior-Banktiteln haben wir aufrechterhalten. Unter den Nicht-Finanzwerten waren wir in den Bereichen Gesundheitswesen, Telekommunikation, Versorger sowie industrielle Produkte und Dienstleistungen übergewichtet. Hinsichtlich der Sensitivität gegenüber den Zinssätzen hatte der Fonds im Vergleich zu seiner Benchmark eine neutrale Positionierung.

Zum Quartalsende waren wir im Hinblick auf unsere Überzeugungen weiterhin zuversichtlich. Wir haben eine positive Ausrichtung gegenüber Unternehmensanleihen mit einem Exposure von etwa 70 % vertreten (einschließlich Finanzwerten und Nicht-Finanzwerten) und waren in nachrangigen Senior-Banktiteln übergewichtet. Unter den Nicht-Finanzwerten waren wir überwiegend in den Bereichen Gesundheitswesen, Telekommunikation, Versorger sowie industrielle Produkte und Dienstleistungen übergewichtet. Hinsichtlich der Sensitivität gegenüber den Zinssätzen war der Fonds im Vergleich zu seiner Benchmark leicht übergewichtet (1,99 ggü. 1,92). Im Laufzeitsegment der Zinskurve 3-5 Jahre waren wir zu +/-20 % engagiert. Bei den europäischen Peripherieländern vertraten wir gegenüber Spanien und Portugal eine leicht positive und gegenüber Italien eine leicht negative Haltung.

3. Quartal 2020

Das dritte Quartal 2020 bot Unterstützung, da sich die geld- und steuerpolitischen Maßnahmen in Europa gegenseitig unterstützten und sich die finanziellen Bedingungen langsam wieder einem Niveau vor Ausbruch der Pandemie annäherten. Angesichts der trüben Aussichten auf eine V-förmige Erholung hielt die Europäische Zentralbank an ihrer Verpflichtung zur Lockerung ihrer gesamten geldpolitischen Haltung fest (und setzte ihre Anleihekäufe und Liquiditätsbereitstellung fort). Die europäischen Staatsoberhäupter erzielten im Juli ein historisches Übereinkommen über das Konjunkturpaket mit einem Volumen von 750 Mrd. Euro, das Mitgliedstaaten dabei helfen soll, den Konjunkturreinbruch abzufedern, und das damit einen Angelpunkt der Solidarität für Europa darstellt. Zudem beabsichtigte die Europäische Kommission, gemäß ihrem SURE-Programm im Namen der Union (ab Oktober) Schulden aufzunehmen, um Mitgliedstaaten dabei zu unterstützen, einen unerwarteten Anstieg der öffentlichen Ausgaben zu bewältigen.

Obleich sich die finanziellen Bedingungen in den vergangenen Monaten insgesamt etwas entspannt hatten, blieben die Märkte in Alarmbereitschaft, da die Marktaussichten durch die Unsicherheit im Zusammenhang mit COVID-19, den Brexit-Verhandlungen und den bevorstehenden Wahlen in den USA eingetrübt wurden.

5 Information about the subfund

5.1 Management report of the sub-fund (continued)

outperforming its benchmark (Iboxx euro 1-3Y) by 59 bps.

We held a positive bias on credit, with an exposure of roughly 65-70% (including Financials and Non-financials), a conviction we confidently held. We maintained an overweight on Senior Subordinated Banks. Within Non-financials, we held an overweight on Healthcare, Telecom, Utilities and Industrial Goods & Services. With regard to sensitivity to interest rates, the fund was neutral against its benchmark.

By the end of the quarter, we were still confident in our convictions. We held a positive bias on credit, with an exposure of roughly 70% (including Financials and Non-financials) and an overweight on Senior Subordinated Banks. Within Non-financials, we were mainly overweight on Healthcare, Telecoms Utilities and Industrial Goods & Services. With regard to sensitivity to interest rates, the fund was slightly overweight (1.99) against its benchmark (1.92). On the 3-5 year portion of the curve, we had an exposure of +/- 20%. Regarding peripheral Europe, we remained slightly positive on Spain and Portugal, and slightly negative on Italy.

Q3 2020

The third quarter of 2020 was supportive, as monetary and fiscal policies complemented each other in Europe and financial conditions slowly approached pre-pandemic levels. The European Central Bank remained committed to easing its overall monetary-policy stance (continuing its asset purchase programmes and liquidity provisions) as prospects of a V-shaped recovery looked bleak. European leaders reaching a historic accord in July on the €750 billion fiscal stimulus package to help member states mitigate the economic downturn represented a pivotal point in solidarity for Europe. In addition, the European Commission, under its SURE programme, was going to start to borrow funds (in October) on behalf of the Union to assist member states cope with sudden increases in public expenditure.

Although global financial conditions had eased in recent months, markets remained on high alert, as the economic outlook hinged on the uncertainty from COVID-19, Brexit negotiations and the approaching elections in the US. Additional downside risks stemmed from the rise in trade protectionism and further estrangement between Washington

5 Informationen über den Teilfonds

5.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Zusätzliche Abwärtsrisiken ergaben sich aus dem zunehmenden Handelsprotektionismus und der weiteren Entfremdung zwischen Washington und Peking. Angesichts einer sich abzeichnenden zweiten Pandemiewelle schien der Wirtschaftsaufschwung Gefahr zu laufen, seine Dynamik zu verlieren, weshalb koordinierte geld- und steuerpolitische Konjunkturpakete weiterhin von ausschlaggebender Bedeutung waren. Mit bevorstehenden US-Wahlen sind indessen die Unterstützungsmaßnahmen der Regierung ausgelaufen, ohne dass eine Vereinbarung über ein neues Konjunkturpaket getroffen wurde. Der sich daraufhin einstellende wesentliche Rückgang der Privateinkommen US-amerikanischer Haushalte könnte die anhaltende Erholung in den USA weiter in Gefahr bringen.

In den ersten beiden Monaten, als der Markt durch die kräftige Nachfrage der Anleger und die Ankäufe der EZB Auftrieb erhalten hatte, haben sich die Kreditspreads verengt. Der europäische Kreditmarkt für Papiere mit kurzen Laufzeiten (ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index) verengte sich im Verlauf dieser beiden Monate um 38 BP und schloss den August bei 89 BP. Trotz des volatilen Makroumfelds im September schloss der Spread das Quartal auf dem Niveau vom August, da die zuvor genannten technischen Faktoren weiterhin für Unterstützung sorgten.

Trotz der Spreadverengungen im Juli und September waren die Ausweitungen bei den Staatspapieren Schatz und Bund im August groß genug, dass wir für das dritte Quartal insgesamt eine leichte Ausweitung beobachten konnten: Die Schatzanweisungen schlossen das Quartal mit einer Rendite von -0,71 %, die der Bundesanleihe lag hingegen bei -0,52 %.

Der 12-Monats-Euribor blieb während des gesamten Beobachtungszeitraums seinem Abwärtstrend treu und beendete das Quartal mit einer Rendite von -0,45 % (Juni: -0,23 %).

Der Fonds entwickelte sich im Quartalsverlauf mit einer Performance von +0,41 % (I-Anteile) um schnitt damit 12 BP besser ab als seine Benchmark (Iboxx Euro 1-3Y).

Im Verlauf des Quartals behielt der Fonds ein Übergewicht in Investment-Grade-Krediten bei (Exposure von rund 65-70 %). Diese Strategie basierte auf unserer Überzeugung, dass die Investment-Grade-Rentenpapiere gute Anlagegelegenheiten bieten würden und weiterhin von der technischen Unterstützung durch die Anleihekaufprogramme der EZB profitieren dürften. Dennoch ließen wir in diesem hochvolatilen Umfeld Vorsicht walten und entschlossen uns dazu, unsere Untergewichtung in bestimmten Sektoren, wie Automobile, Rohstoffe, Chemikalien, Transport sowie Reise und Freizeit, beizubehalten und stattdessen besser aufgestellten Sektoren, wie Gesundheitswesen, Telekommunikation, Versorger sowie industrielle Produkte und Dienstleistungen, den Vorzug zu geben und uns im Vergleich zur Benchmark überdurchschnittlich zu engagieren. Zudem sind wir im Rahmen unserer Bottom-up-Wertpapierauswahl äußerst selektiv vorgegangen und haben weiterhin Titel von qualitativ hochwertigen Emittenten bevorzugt. Eine ebenso selektive Methode haben wir bei den

5 Information about the subfund

5.1 Management report of the sub-fund (continued)

and Beijing. As a second wave loomed, with the rebound at risk of losing momentum, coordinated monetary and fiscal stimulus remained critical. With the US elections also looming, government support measures expired without an agreement on a new stimulus package. The subsequent substantial drop in household income experienced by US households risked further undermining the ongoing recovery in the US.

Credit spreads tightened over the first two months, with the market buoyed by strong investor demand and the ECB purchases. The European short-term credit market (ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index) tightened 38 bps over those two months combined, ending August at 89 bps. Despite the volatile macro environment in September, the spread ended the quarter at August's level, as the aforementioned technical factors remained supportive.

Regarding sovereign debt, despite tightening over July and September, the Schatz and Bund widenings over August were substantial enough to observe a slight widening over the third quarter as a whole, with the Schatz ending the quarter at a yield of -0.71% and the Bund at -0.52%.

Lastly, the Euribor 12-month continued its downward trajectory throughout the period, ending the quarter at a yield of -0.45% (from -0.23% in June).

Over the quarter, the fund posted a performance of +0.41% (I-share), outperforming its benchmark (Iboxx Euro 1-3Y) by 12 bps.

During the quarter, the fund maintained an overweight in Investment Grade credit (with an exposure of roughly 65-70%). This strategy was based on our conviction that the Investment Grade credit asset class was providing opportunities and continuing to benefit from technical support from the ECB's asset purchase programmes. Nevertheless, cautious in this highly volatile environment, we decided to keep an underweight in specific sectors like Automobile, Basic Resources, Chemicals, Transportation and Travel & Leisure, preferring, instead, to favour better-positioned sectors such as Healthcare, Telecoms, Utilities and Industrial Goods & Services, where we were overweight against the benchmark. In addition, we were extremely selective in our bottom-up security selection, continuing to favour higher-quality issuers and to apply the same selectivity when selling. Moreover, our SRI conviction in the fund accentuated this trend, maintaining a conservative approach and strong issuer selection.

5 Informationen über den Teilfonds

5.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Verkäufen angewandt. Eine weitere Bekräftigung dieses Trends erhielten wir durch die SRI-Überzeugung des Fonds. Auch hier behielten wir unseren konservativen Ansatz und unsere genaue Auswahl der Emittenten bei.

Innerhalb des Portfoliosegments Staatsanleihen vertrat der Fonds im Verlauf des Quartals ein leicht überdurchschnittliches Engagement gegenüber Spanien und Portugal und führte Ende August eine übergewichtete Duration für Italien ein.

Der Fonds verfolgte eine leicht überdurchschnittliche Duration gegenüber seiner Benchmark: Ende September lag die Gesamtduration bei 1,95, und das Durationsübergewicht im Laufzeitsegment 3-5 Jahre lag bei 50 BP (während des Quartals aufrechterhalten).

Wir weisen darauf hin, dass im Geschäftsjahr keine Überschreitung der Anlagepolitik zu verzeichnen war.

5.1.8. Künftige Politik

Die steigende Zahl COVID-19-Fälle in Europa und andernorts, die sich abschwächende Dynamik der Wirtschaftsdaten und die US-Wahlen haben angefangen, die Marktstimmung zu belasten. Wir behalten unseren selektiven Ansatz bei der Wertpapierauswahl bei und greifen fortwährend auf hochfrequente Daten zurück, um die Entwicklung der Pandemie zu überwachen und die Entwicklung und Auswirkungen der globalen geld- und steuerpolitischen Konjunkturpakete auf die Märkte einzuschätzen, sodass wir unsere Engagements entsprechend anpassen können.

Wir bleiben bei unserer langfristigen positiven Einschätzung der europäischen Investment-Grade-Rentenpapiere, lassen jedoch im gegenwärtigen Umfeld Vorsicht walten und gehen bei unserer Anlagenauswahl nach dem Bottom-up-Ansatz weiter äußerst selektiv vor. Gestützt auf unsere interne Bottom-up-Analyse der Emittenten werden wir weiterhin hochliquide Papiere von Unternehmen mit starken Ratings und geringer Verschuldung favorisieren. Darüber hinaus bleibt das Sicherheitsnetz der EZB eine wichtige Unterstützungsquelle für diese Märkte, und obgleich wir uns am stärksten am kurzen Ende des Laufzeitsegments engagieren, sind wir von den gegenwärtigen Positionierungen des Fonds überzeugt.

Im Bereich der Unternehmensanleihen ist es wichtig zu erkennen, dass diese auf unterschiedliche Weise beeinträchtigt werden, je nach Engagement des Geschäfts (zyklisch ggü. defensiv), geographischer Ausrichtung (Regionen mit oder ohne Eindämmungsmaßnahmen), Sensitivität gegenüber politischen Maßnahmen, Preismacht (z. B. Ausrichtung auf Rohstoffpreise), Refinanzierungsbedarf (Kapitalintensivität) oder Zugang zu Kapitalmärkten (Bonitätseinstufung). Daher können Beeinträchtigungen über viele verschiedene Kanäle erfolgen, und das Geschäftsmodell kann durch Erstrunden- oder Zweitrundeneffekte in Mitleidenschaft gezogen werden. Auf

5 Information about the subfund

5.1 Management report of the sub-fund (continued)

Within the sovereign part of the portfolio, the fund held a slight positive bias on Spain and Portugal over the quarter, implementing a duration overweight on Italy from the end of August.

The fund held a small positive duration bias against its benchmark, with total duration at 1.95 at the end of September and a 50 bps duration overweight on the 3-5 year portion (maintained over the quarter).

We inform you that no exceedance of the investment policy was recorded during the financial year.

5.1.8. Future policy

The rising number of COVID-19 cases in Europe and elsewhere, fading momentum in economic data and US elections have begun to weigh on market sentiment. We remain selective in our investments and are constantly using high-frequency data to monitor the evolution of the pandemic and assess the evolution and impact of global monetary and fiscal stimulus on markets, in order to adapt our exposures accordingly.

We maintain our long-term, favourable conviction on the European investment grade credit asset class but, in the current environment, hold a cautious stance and remain extremely selective in our bottom-up bond-picking. Through our in-house, bottom-up analysis of issuers, we continue to favour highly liquid assets of high-quality companies with strong ratings and low leverage. In addition, the ECB's safety net remains the main source of support for these markets and we are confident about the fund's current exposure, even though we are mostly exposed to the short end.

For corporates, it's important to recognize that they are impacted in different ways depending on their business exposure (cyclical vs defensive), geographic exposure (regions in containment or not), sensitivity to policy responses, pricing power (e.g. exposure to commodity prices), refinancing needs (capital intensity) and access to capital markets (rating level). As such, there are various contagion channels, which will have either a first- or a second-round impact on the business models. Short-term, it remains crucial to monitor their liquidity position and their ability to face a disrupted environment that is likely to last over the coming months.

5 Informationen über den Teilfonds

5 Information about the subfund

5.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

5.1 Management report of the sub-fund (continued)

kurze Sicht bleibt es entscheidend, die Liquiditätspositionen der Unternehmen zu beobachten sowie deren Fähigkeit, in einem vermutlich auch in den kommenden Monaten anhaltenden gestörten Umfeld agieren.

5.1.9. Risikoklasse

Der synthetische Risiko- und Renditeindikator wird gemäß den Bestimmungen der Verordnung 583/2010 auf Basis der Volatilität (Höchst- und Tiefstwerte) für einen vorhergehenden Zeitraum von fünf Jahren berechnet. Dieser Indikator ist in seiner aktuellen Version in den wesentlichen Anlegerinformationen enthalten. Er bewertet die Fonds anhand einer Skala von 1 bis 7. Je höher die Platzierung des Fonds auf der Skala, desto höher können sowohl Rendite als auch Verlust ausfallen. Der unterste Wert bedeutet nicht, dass der Fonds keinerlei Risiko aufweist, sondern dass er im Vergleich zu höheren Werten im Prinzip eine geringere aber auch besser vorhersehbare Rendite bietet.

Die wichtigsten Grenzen des Indikators sind folgende : Der Risikoindikator wird auf der Grundlage von historischen Daten berechnet, die nichts über die zukünftige Entwicklung aussagen. Daher kann sich der Grad des Risikos im Laufe der Zeit ändern. Auch wenn sich der Fonds in der Kategorie mit dem geringsten Risiko befindet, kann der Anleger dem Verlustrisiko unterliegen, da keine Kategorie von diesem Risiko vollkommen ausgenommen ist.

Der Teilfonds ist in Klasse 2

5.1.9. Risk Class

The synthetic risk and return indicator is calculated in accordance with Regulation 583/2010 and based on volatility (increases or decreases of its value) over a previous period of five years. This most recent indicator is included in the key investor information. It classifies the fund in risk categories on a scale from 1 to 7. The higher up the fund is on the scale, and the greater is the risk category and the higher the possible returns. Although the lowest category does not mean that the fund involves no risk at all compared to the higher categories, in theory this product offers a yield that is lower but also more predictable.

The main limits of the indicator are the following : the risk indicator is calculated from the past data, which is by no means indicative of future performance. As a result, the degree of risk may change over time. Even when the fund is in the lowest risk category, the investor may suffer losses since no category is fully risk free.

The compartment falls under class 2

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.2. Bilanz

5.2. Balance Sheet

		30/09/2020		30/09/2019	
		EUR		EUR	
	TOTAL NETTOAKTIVA		58 615 969,77		61 422 272,84
I.	Anlagevermögen	I.	Fixed Assets		0,00
A.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten	A.	Start-up costs	0,00	0,00
B.	Immaterielle Vermögensgegenstände	B.	Intangible assets	0,00	0,00
C.	Sachanlagen	C.	Tangible assets	0,00	0,00
II.	Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente	II.	Transferable securities, negotiable and other financial instruments	58 116 837,39	60 644 688,05
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	54 799 529,64	55 766 127,66
a.	Schuldverschreibungen	a.	Bonds	54 799 529,64	55 766 127,66
a.1.	Schuldverschreibungen	a.1.	Bonds	54 799 529,64	55 766 127,66
B.	Auf Instrumente des Geldmarktes	B.	On money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	0,00	0,00
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	3 318 867,75	4 868 704,22
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	(1 560,00)	9 856,17
a.	auf Schuldverschreibungen	a.	On bonds	(1 560,00)	9 856,17
ii.	Terminverträge (+/-)	ii.	Futures contracts (+/-)	(1 560,00)	9 856,17
III.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit über einem Jahr	III.	Long-term receivables and payables (i.e. more than one year)	0,00	0,00
A.	Forderungen	A.	Receivables	0,00	0,00
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	0,00	0,00
IV.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit bis zu einem Jahr	IV.	Short-term receivables and payables (i.e. less than one year)	(356 916,94)	(687 338,58)
A.	Forderungen	A.	Receivables	1 727 848,03	56 064,27
a.	Ausstehende Beträge	a.	Amounts receivable	1 695 135,97	4 462,74
d.	Sonstige	d.	Others	32 712,06	51 601,53
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	(2 084 764,97)	(743 402,85)
a.	Zu zahlende Beträge (-)	a.	Amounts payable (-)	(2 084 764,97)	(743 402,85)
V.	Einlagen und Barmittel	V.	Deposits and liquid assets	510 015,54	1 062 558,89
A.	Sichtguthaben	A.	Sight bank deposits	510 015,54	1 062 558,89
B.	Termingelder	B.	Term bank deposits	0,00	0,00
C.	Sonstige	C.	Others	0,00	0,00
VI.	Rechnungsabgrenzungsposten	VI.	Adjustment accounts	346 033,78	402 364,48
A.	Vorzutragende Erträge (-)	A.	Expenses carried forward	1 070,00	0,00
B.	Festgestellte Erträge	B.	Accrued income	394 005,72	436 008,29
C.	Zuzuführende Aufwendungen (-)	C.	Chargeable expenses (-)	(49 041,94)	(57 773,38)
D.	Vorzutragende Erträge (-)	D.	Income carried forward (-)	0,00	24 129,57
	EIGENKAPITAL INSGESAMT		TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	58 615 969,77	61 422 272,84
A.	Kapital	A.	Capital	31 826 036,63	34 164 925,97
B.	Ergebnisbeteiligung	B.	Profit-sharing/dividends	17 123,16	8 983,45
C.	Vortrag auf neue Rechnung	C.	Retained earnings	25 851 872,81	27 183 758,17
D.	Jahresergebnis (HalbJahr)	D.	Result for the financial year (the half year)	920 937,17	64 605,25

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.3. Eventualverbindlichkeiten

5.3. Off balance sheet items

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Dingliche Sicherheiten (+/-)	I.	Real sureties (+/-)	18 655,59	12 472,39
A.	Sicherheiten (+/-)	A.	Collateral (+/-)	18 655,59	12 472,39
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Liquid assets/Deposits	18 655,59	12 472,39
B.	Sonstige dingliche Sicherheiten	B.	Other real sureties	0,00	0,00
II.	Werte, die den Optionsverträgen und Optionscheine zugrunde liegen (+)	II.	Securities underlying option contracts and warrants (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Optionsverträge und Optionscheine	A.	Option contracts and warrants purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Optionsverträge und Optionscheine	B.	Option contracts and warrants sold	0,00	0,00
III.	Fiktive Beträge von Terminverträgen (+)	III.	Notional amounts of futures contracts (+)	20 092 350,00	3 843 516,69
A.	Erworbene Terminverträge	A.	Futures contracts purchased	14 822 280,00	1 798 095,26
B.	Veräußerte Terminverträge	B.	Futures contracts sold	5 270 070,00	2 045 421,43
IV.	Fiktive Beträge von Swap-Verträgen (+)	IV.	Notional amounts of swap contracts (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Swap-Verträge	A.	Swap contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Swap-Verträge	B.	Swap contracts sold	0,00	0,00
V.	Fiktive Beträge sonstiger nachgeordneter Finanzinstrumente (+)	V.	Notional amounts of other financial derivatives(+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Verträge	A.	Contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Verträge	B.	Contracts sold	0,00	0,00
VI.	Nicht eingezahlte Beträge auf Anteile	VI.	Uncalled amounts on shares	0,00	0,00
VII.	Verkaufsverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VII.	Commitments to call resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
VIII.	Rückkaufverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VIII.	Commitments to buy resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
IX.	Geliehene Finanzinstrumente	IX.	Financial instruments loaned	0,00	0,00
A.	Aktien	A.	Shares	0,00	0,00
B.	Schuldverschreibungen	B.	Bonds	0,00	0,00

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.4. Gewinn- und Verlustrechnung

5.4. Income statement

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Wertberichtigungen, Buchverluste und -gewinne	I.	Depreciation, capital loss and capital gain	1 046 696,47	150 194,04
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	1 087 925,48	156 050,76
a.	Schuldverschreibungen	a.	Bonds	1 087 925,48	146 277,29
a.1.	Realisiertes Resultat	a.1.	Realized result	(37 908,45)	76 082,73
a.2.	Nicht Realisiertes Resultat	a.2.	Non realized result	1 125 833,93	70 194,56
b.	Andere Forderungspapiere	b.	Other debt securities	0,00	9 773,47
b.1.	Auf sonstige Forderungspapiere mit eingebetteten nachgeordneten Finanzinstrumente	b.1.	On other debt securities with "embedded" financial derivatives	0,00	9 773,47
b.1.1.	Realisiertes Resultat	b.1.1.	Realized result	0,00	(6 360,59)
b.1.2.	Nicht Realisiertes Resultat	b.1.2.	Non realized result	0,00	16 134,06
B.	Instrumente des Geldmarktes	B.	Money market instruments	0,00	8 040,99
a.	Realisiertes Resultat	a.	Realized result	0,00	8 040,99
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	0,00	0,00
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	(486,88)	(5 955,52)
a.	Realisiertes Resultat	a.	Realized result	(713,61)	(5 341,44)
b.	Nicht Realisiertes Resultat	b.	Non realized result	226,73	(614,08)
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	(39 151,41)	(8 660,29)
a.	auf Schuldverschreibungen	a.	On bonds	(39 151,41)	(8 660,29)
ii.	Terminverträge	ii.	Futures contracts	(39 151,41)	(8 660,29)
ii.1.	Realisiertes Resultat	ii.1.	Realized result	(25 526,01)	(33 596,46)
ii.2.	Nicht Realisiertes Resultat	ii.2.	Non realized result	(13 625,40)	24 936,17
G.	Forderungen, Einlagen, Bargeld und Schulden	G.	Amounts receivable, deposits, liquid assets and amounts payable	0,00	0,00
H.	Devisenpositionen und Devisengeschäfte	H.	Foreign exchange positions and transactions	(1 590,72)	718,10
b.	Sonstige Devisenpositionen und Devisengeschäfte	b.	Other exchange positions and transactions	(1 590,72)	718,10
b.1.	Realisiertes Resultat	b.1.	Realized result	(1 590,72)	718,10
II.	Anlageerträge und -aufwendungen	II.	Investment income and expenses	34 860,86	92 597,57
A.	Dividenden	A.	Dividends	0,00	0,00
B.	Zinsen (+/-)	B.	Interest (+/-)	37 433,12	95 115,36
a.	Bewegliche Effekten und Instrumente des Geldmarktes	a.	Transferable securities and money market instruments	37 422,80	94 794,48
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Deposits and liquid assets	10,32	320,88
C.	Einlagen und Barmittel	C.	Interest expenses (-)	(2 572,26)	(2 517,79)
D.	Swap-Verträge (+/-)	D.	Swap Contracts (+/-)	0,00	0,00
E.	Quellensteuer (-)	E.	Withholding tax (-)	0,00	0,00
F.	Sonstige Erträge aus Anlagen	F.	Other income from investments	0,00	0,00
III.	Sonstige Aufwendungen	III.	Other income	0,00	0,00
A.	Entschädigung zur Deckung der Kosten der Akquisition und der Realisierung von Vermögenswerten, zur Ermutigung zum Halten der Werte und zur Deckung der Lieferungskosten	A.	Allowance to cover costs of asset acquisition and realisation, discourage withdrawal and cover delivery costs	0,00	0,00
B.	Sonstige	B.	Others	0,00	0,00
IV.	Betriebliche Aufwendungen	IV.	Operating expenses	(160 620,16)	(178 186,36)
A.	Mit Anlagen verbundene Kosten für Transaktionen und Lieferungen (-)	A.	Transaction and delivery expenses on investments (-)	(4 353,36)	(1 592,64)
B.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen (-)	B.	Interest and other finance expenses (-)	0,00	0,00
C.	Vergütung für die Depotbank (-)	C.	Depository fees payable (-)	(13 786,70)	(17 762,26)
D.	Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft (-)	D.	Management fees payable (-)	(94 954,74)	(110 448,60)
a.	Finanzverwaltung	a.	Financial management	(74 354,16)	(86 615,59)
a.2.	Finanzverwaltung - Klasse C	a.2.	Financial management - Class C	(37 418,56)	(56 569,38)
a.5.	Finanzverwaltung - Klasse I	a.5.	Financial management - Class I	(35 324,89)	(28 017,22)
a.9.	Finanzverwaltung - Klasse N	a.9.	Financial management - Class N	0,00	(131,02)
a.11.	Finanzverwaltung - Klasse R	a.11.	Financial management - Class R	0,00	(0,63)
a.12.	Finanzverwaltung - Klasse R2	a.12.	Financial management - Class R2	(1 610,71)	(1 897,34)
b.	Administrative und buchhalterische Verwaltung	b.	Administrative and accounting management	(20 600,58)	(23 833,01)
b.1.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Allgemein	b.1.	Administrative and accounting management - General	(1 200,00)	(1 200,00)
b.2.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse C	b.2.	Administrative and accounting management - Class C	(9 167,56)	(13 878,39)
b.5.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse I	b.5.	Administrative and accounting management - Class I	(8 654,64)	(6 879,72)
b.9.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse N	b.9.	Administrative and accounting management - Class N	0,00	(15,66)
b.12.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse R2	b.12.	Administrative and accounting management - Class R2	(1 578,38)	(1 859,24)
E.	Verwaltungskosten (-)	E.	Administrative expenses (-)	(7 233,18)	(6 722,51)
F.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten (-)	F.	Start-up costs (-)	(10 285,12)	(8 271,48)
G.	Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern und Sozialversicherungsträgern sowie für Pensionszahlungen (-)	G.	Salaries and wages, social security charges and pensions (-)	(272,73)	0,00
H.	Leistungen und sonstige Güter (-)	H.	Various services and goods (-)	(12 229,90)	(13 338,68)
I.	Abschreibungen und Rückstellungen für Wagnisse und	I.	Depreciation allowances and contingency and loss	0,00	0,00

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.4 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

5.4 Composition of the assets and key figures (continued)

	Verlustgefahren (-)		provisions (-)		
J.	Steuern	J.	Taxes	(12 274,26)	(15 685,06)
K.	Sonstige Aufwendungen (-)	K.	Other expenses (-)	(5 230,17)	(4 365,13)
	Erträge und Aufwendungen des Geschäftsjahres (Hälfte Jahr) Zwischensumme II+III+IV		Income and expenses for the financial year (half year) Sub total II+III+IV	(125 759,30)	(85 588,79)
V.	Gewinn (Verlust) aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragssteuern	V.	Current profit (loss) before income tax	920 937,17	64 605,25
VI.	Steuern vom Einkommen und Ertrag	VI.	Income tax	0,00	0,00
VII.	Jahresergebnis (Halb.Jahr)	VII.	Result for the financial year (the half year)	920 937,17	64 605,25

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.5. Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen

5.5. Composition of the assets and key figures

5.5.1. Zusammensetzung der Aktiva am 30 September 2020

(ausgedrückt in EUR)

5.5.1. Assets composition as at 30 September 2020

(expressed in EUR)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
I. Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente - Transferable securities, negotiable and other financial instruments								
Amtlich notierte Wertpapiere – Transferable securities admitted to an official stock exchange listing								
Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Bonds and other debt securities								
Land – State								
Belgien – Belgium								
BELGIUM OLO 2.25% 13-22.6.2023		300 000,00	EUR	108,03	324 087,00		0,56%	0,55%
Total: Belgien – Total: Belgium					324 087,00		0,56%	0,55%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)								
BUNDESOWL-1 0% 19-05.04.24		500 000,00	EUR	102,63	513 130,00		0,88%	0,88%
GERMANY 0% 17-07.10.22		2 200 000,00	EUR	101,43	2 231 548,00		3,84%	3,81%
HESSEN 0% 19-26.07.24		624 000,00	EUR	101,93	636 068,16		1,09%	1,09%
Total: Deutschland (Bundesrepublik) – Total: Germany (Federal Republic)					3 380 746,16		5,82%	5,77%
Spanien – Spain								
SPAIN 0.25% 19-30.07.24		800 000,00	EUR	102,36	818 880,00		1,41%	1,40%
SPAIN 0.35% 18-30.07.23		1 000 000,00	EUR	102,19	1 021 940,00		1,76%	1,74%
SPAIN 5.4% 13-31.01.23		100 000,00	EUR	113,73	113 729,00		0,20%	0,19%
SPAIN 5.85% 11-31.1.22		1 400 000,00	EUR	108,51	1 519 112,00		2,61%	2,59%
Total: Spanien – Total: Spain					3 473 661,00		5,98%	5,93%
Frankreich – France								
CDC 0.01% 20-15.09.25		300 000,00	EUR	102,21	306 627,00		0,53%	0,52%
FRANCE 1.75% 13-25.11.24 /OAT		750 000,00	EUR	109,97	824 805,00		1,42%	1,41%
FRANCE 2.25% 12-25.10.22 OAT		550 000,00	EUR	106,02	583 088,00		1,00%	0,99%
Total: Frankreich – Total: France					1 714 520,00		2,95%	2,93%
Italien – Italy								
ITALY 0.60% 20-15.06.23 /BTP		1 800 000,00	EUR	101,91	1 834 308,00		3,16%	3,13%
ITALY 0.65% 16-15.10.23 /BTP		600 000,00	EUR	102,13	612 798,00		1,05%	1,05%
ITALY 1.35% 15-15.04.22 /BTP		500 000,00	EUR	102,42	512 110,00		0,88%	0,87%
ITALY 1.45% 18-15.05.25 /BTP		1 000 000,00	EUR	105,63	1 056 260,00		1,82%	1,80%
ITALY 1.75% 19-01.07.24 /BTP		900 000,00	EUR	106,24	956 133,00		1,65%	1,63%
ITALY 3.75% 14-01.09.24 /BTP		530 000,00	EUR	114,16	605 026,80		1,04%	1,03%
Total: Italien – Total: Italy					5 576 635,80		9,60%	9,51%
Lettland (Republik) – Latvia (Republic)								
LATVIA 0.5% 15-15.12.20		700 000,00	EUR	100,06	700 420,00		1,21%	1,19%
Total: Lettland (Republik) – Total: Latvia (Republic)					700 420,00		1,21%	1,19%
Portugal – Portugal								
PORTUGAL 5.65% 13-15.2.24		450 000,00	EUR	120,49	542 209,50		0,93%	0,93%
PORTUGUESE 2.2% 15-17.10.22		400 000,00	EUR	105,70	422 812,00		0,73%	0,72%

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

5.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
Total: Portugal – Total: Portugal					965 021,50		1,66%	1,65%
Total: Land – Total: State					16 135 091,46		27,76%	27,53%
Finanzinstitut – Financial institution								
Australien – Australia								
NAT AUS BK 0.25% 19-20.05.24		284 000,00	EUR	101,04	286 964,96		0,49%	0,49%
TOYOTA AU 0.5% 18-06.04.23		100 000,00	EUR	101,35	101 349,00		0,17%	0,17%
WESTPAC BK FRN 18-04.12.20		268 000,00	EUR	100,08	268 209,04		0,46%	0,46%
Total: Australien – Total: Australia					656 523,00		1,13%	1,12%
Belgien – Belgium								
BELFIUS BK 0.75% 17-12.09.22		800 000,00	EUR	101,29	810 352,00		1,39%	1,38%
KBC 0.75% 17-01.03.22		100 000,00	EUR	101,17	101 170,00		0,17%	0,17%
KBC 0.875% 18-27.06.23		200 000,00	EUR	102,40	204 808,00		0,35%	0,35%
KBC 1.875% 15-11.03.27 REGS		300 000,00	EUR	101,75	305 256,00		0,53%	0,52%
KBC 1% 16-26.04.21		200 000,00	EUR	100,69	201 388,00		0,35%	0,34%
Total: Belgien – Total: Belgium					1 622 974,00		2,79%	2,77%
Kanada – Canada								
CIBC 0.375% 19-03.05.24		434 000,00	EUR	100,40	435 727,32		0,75%	0,74%
RBC 0.125% 19-23.07.24		420 000,00	EUR	100,33	421 373,40		0,73%	0,72%
TOR DOM BK 0.375% 19-25.4.24 REGS		392 000,00	EUR	100,95	395 712,24		0,68%	0,68%
Total: Kanada – Total: Canada					1 252 812,96		2,16%	2,14%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)								
CRH FINANCE 1.75% 14-16.07.21		200 000,00	EUR	100,98	201 956,00		0,35%	0,34%
MERCK FIN 0.005% 19-15.12.23		200 000,00	EUR	100,19	200 370,00		0,34%	0,34%
Total: Deutschland (Bundesrepublik) – Total: Germany (Federal Republic)					402 326,00		0,69%	0,69%
Spanien – Spain								
BANCO BILBA 0.75% 17-11.09.22		500 000,00	EUR	101,25	506 240,00		0,87%	0,86%
BBVA 0.625% 17-17.01.22		200 000,00	EUR	100,99	201 984,00		0,35%	0,34%
BCO SAB 1.75% 20-29.06.23		400 000,00	EUR	102,11	408 456,00		0,70%	0,70%
IBESM 1% 16-07.03.24		200 000,00	EUR	103,34	206 690,00		0,36%	0,35%
ICO 0.25% 17-30.04.22		300 000,00	EUR	100,96	302 886,00		0,52%	0,52%
ICO 0.25% 20-30.04.24		156 000,00	EUR	101,88	158 929,68		0,27%	0,27%
SAN CON 0.375% 19-27.6.24 REGS		100 000,00	EUR	100,42	100 418,00		0,17%	0,17%
SANTANDER 0.25% 19-19.06.24		300 000,00	EUR	100,58	301 740,00		0,52%	0,51%
SANT ID 1.375% 16-03.03.21		400 000,00	EUR	100,72	402 880,00		0,69%	0,69%
Total: Spanien – Total: Spain					2 590 223,68		4,46%	4,42%
Frankreich – France								
ALD SA 0.375% 19-18.07.23 REGS		100 000,00	EUR	99,86	99 859,00		0,17%	0,17%
BFCM 0.125% 19-05.02.24 REGS		400 000,00	EUR	100,52	402 084,00		0,69%	0,69%
BNPP 0.5% 16-01.06.22		400 000,00	EUR	101,19	404 756,00		0,70%	0,69%
BNPP 2.875% 14-20.03.26		300 000,00	EUR	101,08	303 246,00		0,52%	0,52%
BPCE 0.625% 18-26.09.23 REGS		200 000,00	EUR	102,17	204 350,00		0,35%	0,35%
BPCE 4.5% 12-10.02.22		200 000,00	EUR	106,44	212 880,00		0,37%	0,36%
BPCE FRN 18-23.03.23		400 000,00	EUR	100,05	400 192,00		0,69%	0,68%

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

5.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
CARREFOUR B FRN 18-15.06.22		400 000,00	EUR	100,08	400 332,00		0,69%	0,68%
CFCM 1.25% 17-31.05.24		200 000,00	EUR	103,18	206 362,00		0,36%	0,35%
EDENRED 2.625% 13-30.10.20 RBG		300 000,00	EUR	100,20	300 597,00		0,52%	0,51%
PSA BANQUE 0.625% 17-10.10.22		94 000,00	EUR	100,92	94 867,62		0,16%	0,16%
SOCGEN 0.125% 16-05.10.21		200 000,00	EUR	100,38	200 762,00		0,35%	0,34%
SOCGEN 1% 16-01.04.22		300 000,00	EUR	101,32	303 969,00		0,52%	0,52%
SOCGEN 4.75% 11-02.03.21		300 000,00	EUR	102,08	306 243,00		0,53%	0,52%
SODEXO 0.50% 20-17.01.24		102 000,00	EUR	101,20	103 224,00		0,18%	0,18%
SODEXO 1.75% 14-24.01.22		300 000,00	EUR	101,92	305 745,00		0,53%	0,52%
TOTAL CAP 3.125% 10-16.09.22		300 000,00	EUR	106,33	318 996,00		0,55%	0,54%
Total: Frankreich – Total: France					4 568 464,62		7,86%	7,79%
Vereinigtes Königreich – United Kingdom								
BNZ INTL LN 0.625% 19-23.04.22		329 000,00	EUR	101,01	332 329,48		0,57%	0,57%
CREDIT AGRIC 0.50% 19-24.06.24		300 000,00	EUR	101,00	302 988,00		0,52%	0,52%
CREDIT AGRIC 3.125% 13-17.7.23		200 000,00	EUR	109,35	218 702,00		0,38%	0,37%
UBS AG 0.125% 17-05.11.21 REGS		800 000,00	EUR	100,40	803 224,00		1,38%	1,37%
UBS AG LN 1.25% 14-3.9.21 REGS		250 000,00	EUR	101,47	253 665,00		0,44%	0,43%
Total: Vereinigtes Königreich – Total: United Kingdom					1 910 908,48		3,29%	3,26%
Irland – Ireland								
ABBOTT IL F 0.10% 19-19.11.24		264 000,00	EUR	100,52	265 359,60		0,46%	0,45%
Total: Irland – Total: Ireland					265 359,60		0,46%	0,45%
Italien – Italy								
INTESA SAN 0.875% 17-27.06.22		600 000,00	EUR	101,17	607 038,00		1,04%	1,04%
ISP 1% 19-04.07.24		248 000,00	EUR	101,63	252 052,32		0,43%	0,43%
UNICREDIT 3.25% 14-14.01.21		800 000,00	EUR	100,99	807 888,00		1,39%	1,38%
Total: Italien – Total: Italy					1 666 978,32		2,87%	2,84%
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
BECTON 0.174% 19-04.06.21		330 000,00	EUR	99,94	329 792,10		0,57%	0,56%
DH EUROPE F 1.7% 15-04.01.22		300 000,00	EUR	102,04	306 123,00		0,53%	0,52%
NESTLE FIN 0.0% 20-12.11.24		282 000,00	EUR	100,59	283 652,52		0,49%	0,48%
NOVARTIS 0% 17-31.03.21		300 000,00	EUR	100,09	300 279,00		0,52%	0,51%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					1 219 846,62		2,10%	2,08%
Niederlande – Netherlands								
ABN AMRO 0.5% 18-17.07.23		100 000,00	EUR	101,73	101 735,00		0,18%	0,17%
ABN AMRO BA 1.25% 20-28.05.25		400 000,00	EUR	104,27	417 076,00		0,72%	0,71%
ADECCO 1.5% 15-22.11.22 REGS		18 000,00	EUR	102,66	18 479,52		0,03%	0,03%
BMW FIN 0.125% 18-29.11.21		100 000,00	EUR	100,37	100 368,00		0,17%	0,17%
BMW FIN 0.125% 19-13.07.22		199 000,00	EUR	100,30	199 598,99		0,34%	0,34%
DEUT TEL IF 0.625% 16-03.04.23		300 000,00	EUR	101,77	305 313,00		0,53%	0,52%
DIGITAL DUT FRN 20-23.09.22		284 000,00	EUR	100,00	283 994,32		0,49%	0,48%
DT POST FIN 2.95% 27.6.22		400 000,00	EUR	105,60	422 396,00		0,73%	0,72%

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

5.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
EMTN								
EDP FIN BV 2.625% 14-18.01.22		400 000,00	EUR	103,44	413 780,00		0,71%	0,71%
ING NV FRN 18-26.11.21 REGS		300 000,00	EUR	100,46	301 383,00		0,52%	0,51%
RABOBANK 2.5% 14-26.05.26		1 000 000,00	EUR	101,27	1 012 710,00		1,74%	1,73%
RWE FIN 6.5% 09-10.8.21		400 000,00	EUR	105,65	422 588,00		0,73%	0,72%
SIEMENS FIN 0.3% 19-28.02.24		177 000,00	EUR	101,56	179 757,66		0,31%	0,31%
SIEMENS FIN 0% 20-20.2.23 REGS		400 000,00	EUR	100,28	401 108,00		0,69%	0,68%
TENNET 0.875% 15-04.06.21		200 000,00	EUR	100,45	200 892,00		0,35%	0,34%
TENNET 4.5% 10-9.2.22		200 000,00	EUR	106,26	212 520,00		0,37%	0,36%
TOYOTA NL 0.25% 19-10.01.22 REGS		200 000,00	EUR	100,44	200 876,00		0,35%	0,34%
Total: Niederlande – Total: Netherlands					5 194 575,49		8,94%	8,86%
Norwegen – Norway								
DNB BANK AS 0.05% 19- 14.11.23 REGS		164 000,00	EUR	100,48	164 782,28		0,28%	0,28%
DNB NOR 4.375% 11-24.02.21		400 000,00	EUR	101,89	407 568,00		0,70%	0,70%
Total: Norwegen – Total: Norway					572 350,28		0,98%	0,98%
Schweden – Sweden								
NORDEA 0.875% 18-26.06.23		100 000,00	EUR	102,53	102 529,00		0,18%	0,17%
Total: Schweden – Total: Sweden					102 529,00		0,18%	0,17%
Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America								
AMERIC HOND 0.35% 19- 26.08.22		203 000,00	EUR	100,64	204 299,20		0,35%	0,35%
AMEX CR 0.625% 16-22.11.21		942 000,00	EUR	100,88	950 261,34		1,64%	1,62%
DIGITAL EUR 2.625% 16- 15.04.24		200 000,00	EUR	108,13	216 256,00		0,37%	0,37%
TOYOTA 0% 17-21.07.21		100 000,00	EUR	100,17	100 175,00		0,17%	0,17%
Total: Vereinigte Staaten von Amerika – Total: United States of America					1 470 991,54		2,53%	2,51%
Total: Finanzinstitut – Total: Financial institution					23 496 863,59		40,43%	40,09%
Privates Unternehmen – Private corporation								
Österreich – Austria								
OMV 5.25% 15-PERP		200 000,00	EUR	104,51	209 024,00		0,36%	0,36%
TELEKOM FIN 4 % 12-04.04.22		300 000,00	EUR	106,07	318 204,00		0,55%	0,54%
Total: Österreich – Total: Austria					527 228,00		0,91%	0,90%
Australien – Australia								
TELSTRA 3.5% 12-21.9.22		100 000,00	EUR	107,03	107 032,00		0,18%	0,18%
Total: Australien – Total: Australia					107 032,00		0,18%	0,18%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)								
ADIDAS 1.25% 14-08.10.21		200 000,00	EUR	101,07	202 140,40		0,35%	0,34%
DAIMLER 0.75% 16-11.05.23		200 000,00	EUR	101,81	203 628,00		0,35%	0,35%
SAP SE FRN 18-13.03.21		500 000,00	EUR	100,02	500 090,00		0,86%	0,85%
Total: Deutschland (Bundesrepublik) – Total: Germany (Federal Republic)					905 858,40		1,56%	1,55%
Spanien – Spain								
TELEFONICA 1.069% 19- 05.02.24		200 000,00	EUR	103,33	206 664,00		0,36%	0,35%
TELEFONICA 3.987% 13- 23.1.23		200 000,00	EUR	109,39	218 778,00		0,38%	0,37%
Total: Spanien – Total: Spain					425 442,00		0,73%	0,73%

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

5.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
Frankreich – France								
ATOS 0.75% 18-07.05.22		400 000,00	EUR	101,24	404 944,00		0,70%	0,69%
BURVER 3.125% 14-21.01.21		500 000,00	EUR	100,67	503 334,00		0,87%	0,86%
CAPGEMINI 0.625% 20-23.06.25		300 000,00	EUR	101,78	305 355,00		0,53%	0,52%
CARREFOUR 0.875% 18-12.06.23		100 000,00	EUR	102,08	102 077,00		0,18%	0,17%
CNP ASSUR 1.875% 16-20.10.22		500 000,00	EUR	102,79	513 930,00		0,88%	0,88%
COFIROUTE 5% 06-24.05.21		300 000,00	EUR	103,21	309 618,00		0,53%	0,53%
DANONE 1.25% 15-30.05.24		300 000,00	EUR	105,00	314 997,00		0,54%	0,54%
DASSAULT SY 0% 19-16.09.22REGS		200 000,00	EUR	100,18	200 368,00		0,34%	0,34%
DIOR 0.75% 16-24.06.21		600 000,00	EUR	100,13	600 786,00		1,03%	1,02%
ESSILOR 0% 19-27.05.23		200 000,00	EUR	100,20	200 398,00		0,34%	0,34%
KERING 0.25% 20-13.05.23		300 000,00	EUR	100,84	302 508,00		0,52%	0,52%
NN GROUP 1% 15-18.03.22		700 000,00	EUR	101,44	710 115,00		1,22%	1,21%
ORANGE 0.5% 19-15.01.22		500 000,00	EUR	100,79	503 960,00		0,87%	0,86%
ORANGE 4% 14-PERP		100 000,00	EUR	103,34	103 341,00		0,18%	0,18%
SANOFI 0.5% 18-21.03.23 5FXD		300 000,00	EUR	101,68	305 052,00		0,52%	0,52%
SCHNEID EL 0% 20-12.06.23		200 000,00	EUR	100,33	200 652,00		0,35%	0,34%
SCHNEID EL 2.5% 13-6.9.21 REGS		300 000,00	EUR	102,47	307 407,00		0,53%	0,52%
UNIBAIL ROD 0.125% 18-14.05.21		500 000,00	EUR	99,89	499 440,00		0,86%	0,85%
VEOLIA 0.672% 17-30.03.22 REGS		300 000,00	EUR	100,93	302 790,00		0,52%	0,52%
VEOLIA 0.892% 19-14.01.24		200 000,00	EUR	102,47	204 934,00		0,35%	0,35%
Total: Frankreich – Total: France					6 896 006,00		11,87%	11,76%
Vereinigtes Königreich – United Kingdom								
BRITEL 0.5% 17-23.06.22		400 000,00	EUR	100,69	402 752,00		0,69%	0,69%
VODAFONE 0.375% 17-22.11.21		609 000,00	EUR	100,54	612 276,42		1,05%	1,04%
Total: Vereinigtes Königreich – Total: United Kingdom					1 015 028,42		1,75%	1,73%
Italien – Italy								
ENI 0.75% 16-17.05.22		300 000,00	EUR	101,29	303 882,00		0,52%	0,52%
TELECOM IT 4.5% 14-25.01.21		300 000,00	EUR	101,25	303 750,00		0,52%	0,52%
Total: Italien – Total: Italy					607 632,00		1,05%	1,04%
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
TYCO ELECT 0.0% 20-14.02.25		305 000,00	EUR	98,41	300 159,65		0,52%	0,51%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					300 159,65		0,52%	0,51%
Niederlande – Netherlands								
ALLIANZ FIN 3.5% 12-14.2.22		800 000,00	EUR	105,18	841 408,00		1,45%	1,44%
IBERDROLA I 3% 13-31.01.22		300 000,00	EUR	104,10	312 309,00		0,54%	0,53%
Total: Niederlande – Total: Netherlands					1 153 717,00		1,99%	1,97%
Norwegen – Norway								
STATKRAFT 2.5% 12-28.11.22		100 000,00	EUR	105,37	105 371,00		0,18%	0,18%
STATOIL 5.625% 09-11.03.21		500 000,00	EUR	102,62	513 125,00		0,88%	0,88%
TELENOR 0% 19-25.09.23		238 000,00	EUR	100,29	238 685,44		0,41%	0,41%
Total: Norwegen – Total: Norway					857 181,44		1,47%	1,46%
Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America								
ABBVIE 1.375% 16-17.05.24		200 000,00	EUR	103,97	207 942,00		0,36%	0,35%

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

5.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
AMGEN 1.25% 16-25.02.22		500 000,00	EUR	101,51	507 540,00		0,87%	0,87%
COLGPALM 0.0% 19-12.11.21		107 000,00	EUR	100,17	107 184,04		0,18%	0,18%
ELI LILLY 1% 15-02.06.22		400 000,00	EUR	101,59	406 357,60		0,70%	0,69%
IBM CORP 0.5% 16-07.09.21		200 000,00	EUR	100,67	201 344,00		0,35%	0,34%
KELLOGG CO 0.8% 17-17.11.22		200 000,00	EUR	101,74	203 474,00		0,35%	0,35%
P&G 0.625% 18-30.10.24		100 000,00	EUR	103,33	103 335,00		0,18%	0,18%
Total: Vereinigte Staaten von Amerika – Total: United States of America					1 737 176,64		2,99%	2,96%
Total: Privates Unternehmen – Total: Private corporation					14 532 461,55		25,01%	24,79%
Total Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Total Bonds and other debt securities					54 164 416,60		93,20%	92,41%
Total Amtlich notierte Wertpapiere – Total Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					54 164 416,60		93,20%	92,41%
Sonstige Wertpapiere – Other transferable securities								
Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Bonds and other debt securities								
Privates Unternehmen – Private corporation								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
MEDTRNC 0.0% 20-15.03.23		408 000,00	EUR	100,23	408 930,24		0,70%	0,70%
MEDTRNC 0.0% 20-15.10.25		227 000,00	EUR	99,64	226 182,80		0,39%	0,39%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					635 113,04		1,09%	1,08%
Total: Privates Unternehmen – Total: Private corporation					635 113,04		1,09%	1,08%
Total Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Total Bonds and other debt securities					635 113,04		1,09%	1,08%
Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – UCI with variable number of shares								
Geld – Monetary								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
CAND SRI MM EUR -Z- EUR /CAP	3	3 135,00	EUR	1 058,65	3 318 867,75	0,61%	5,71%	5,66%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					3 318 867,75		5,71%	5,66%
Total: Geld – Total: Monetary					3 318 867,75		5,71%	5,66%
Total Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – Total UCI with variable number of shares					3 318 867,75		5,71%	5,66%
Total Sonstige Wertpapiere – Total Other transferable securities					3 953 980,79		6,80%	6,75%
Nachgeordnete Finanzinstrumente – Financial derivatives								
Futures – Futures								
Schuldverschreibungen – Bonds								
EURO BOBL		(39,00)	EUR	135,17	(1 560,00)		(0,00%)	(0,00%)
EURO SCHATZ		132,00	EUR	112,29	0,00		0,00%	0,00%
Total: Schuldverschreibungen – Total: Bonds					(1 560,00)		(0,00%)	(0,00%)
Total Futures – Total Futures					(1 560,00)		(0,00%)	(0,00%)
Total Nachgeordnete Finanzinstrumente – Total Financial derivatives					(1 560,00)		(0,00%)	(0,00%)
Total: Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente – Total: Transferable securities, negotiable and other financial instruments					58 116 837,39		100,00%	99,15%
II. Einlagen und Barmittel – Deposits and liquid assets								
Flüssige Mittel und Festgeld – deposit and liquid assets								
Sperrkonto – Blocked account JP Morgan			EUR		18 655,59			0,03%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			EUR		490 277,57			0,84%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			USD		1 082,38			-
Total - Flüssige Mittel und Festgeld Flüssige Mittel und Festgeld – Total - deposit and liquid assets deposit and					510 015,54			0,87%

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

5.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
liquid assets								
		Total Einlagen und Barmittel – Total Deposits and liquid assets			510 015,54			0,87%
III.		Diverse Forderungen und Verbindlichkeiten – Other receivables and other payables			(356 916,94)			(0,61%)
IV.		Sonstige – Others			346 033,78			0,59%
V.		Nettvermögen, insgesamt – Total net assets			58 615 969,77			100,00%

(3) OGA, welche nicht auf der Liste der Organismen für gemeinsame Anlagen der Aufsichtsbehörde der Finanzdienste und –märkte registriert sind /welche der Bedingungen der Richtlinie 2009/65/ EWG entsprechen. - UCI's not registered on the Financial Services and Markets Authority's list of Undertakings for Collective Investment/UCI's which meets the conditions of the Directive 2009/65/EC.

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes sind auf einfache Anfrage gebührenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

The changes in portfolios may be obtained on simple request and without charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

Wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Economic breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Öffentlicher Sektor, gemeinnützige Organisationen – Public, non-profit institutions	27,76%
Banken und andere Kreditinstitute – Banks & other credit institutions	25,82%
Finanzen, Investmentgesellschaften und andere diversifizierte Institute – Financial, investment & other diversified comp.	14,15%
Investmentfonds und Vorsorgeeinrichtungen – Investment trusts / funds and provisioning inst.	5,71%
Telekommunikation – Telecommunication	5,19%
Pharmazie, Kosmetik und medizinische Produkte – Pharmaceuticals cosmetics & med. products	3,02%
Internet, Software und IT-Dienstleistungen – Internet, software & IT services	2,43%
Versicherungen – Insurance companies	2,33%
Elektrische Geräte und Bauelemente – Electrical appliances and components	1,93%
Benzin, Öl und Erdgas – Petroleum / Oil and natural gas	1,77%
Textilien, Kleidung und Lederwaren – Textiles, garments & leather goods	1,38%
Maschinenbau und Industrieanlagen – Mechanical engineering & industrial equip.	1,22%
Energie- und Wasserversorgung – Energy & water supply	1,05%
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke – Food & soft drinks	0,89%
Biotechnologie – Biotechnology	0,87%
Sonstige Dienstleistungen – Miscellaneous services	0,87%
Immobilien – Real estate	0,86%
Einzelhandel und Kaufhäuser – Retail trade & department stores	0,70%
Transport und Verkehr – Traffic & Transportation	0,53%
Hypotheken- und Finanzierungsvehikel (MBS, ABS) – Mortgage & funding institutions (MBS, ABS)	0,46%
Sonstige Konsumgüter – Miscellaneous consumer goods	0,36%
Fahrzeuge – Vehicles	0,35%
IT-Hardware und Netzwerklösungen – Computer hardware & networking	0,35%
Sonstige – Non-classifiable / non-classified institutions	(-)
Total: - Total:	100,00%

Geographische Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Geographic breakdown of investments as at 30/09/2020

Frankreich – France	22,68%
Italien – Italy	13,51%
Spanien – Spain	11,17%
Niederlande – Netherlands	10,92%
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)	9,42%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)	8,07%
Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America	5,52%

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

5.5 Composition of the assets and key figures (continued)

(percentage of portfolio)

Vereinigtes Königreich – United Kingdom	5,03%
Belgien – Belgium	3,35%
Norwegen – Norway	2,46%
Kanada – Canada	2,16%
Portugal – Portugal	1,66%
Australien – Australia	1,31%
Lettland (Republik) – Latvia (Republic)	1,21%
Österreich – Austria	0,91%
Irland – Ireland	0,46%
Schweden – Sweden	0,18%
Total: - Total:	100,00%

Devisen Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

EUR - EUR	100,00%
Total: – Total:	100,00%

Currency breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

5.5.2. Änderungen in der Zusammensetzung der Vermögens des Teilfonds (ausgedrückt in EUR)

5.5.2. Change in the composition of assets of the subfund (expressed in EUR)

	1. Halbjahr 1st semester
Käufe - Purchases	19 153 423,86
Verkäufe - Sales	17 713 789,63
Total 1 - Total 1	36 867 213,49
Zeichnungen - Subscriptions	2 622 540,33
Rückzahlungen - Redemptions	3 017 277,79
Total 2 - Total 2	5 639 818,12
Referenz durchschnittliches Fondsvermögen - Reference average of the total net asset	57 096 876,06
Rotationsprozentsatz - Rotation Percentage	54,69%
Verbesserter Rotationsprozentsatz - Corrected Rotation Percentage	54,31%

Eine Zahl nahe bei 0 % weist darauf hin, dass die Geschäfte mit - je nach Fall - beweglichen Effekten oder Vermögenswerten, mit Ausnahme von Einlagen und Barmitteln, während eines festgelegten Zeitraumes ausschließlich nach den Zeichnungen und Rückerstat Die detaillierte Liste der während des Geschäftsjahres stattgefundenen Transaktionen ist auf Anfrage kostenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

A figure close to 0 % shows that transactions relating to securities or assets, excluding deposits and cash reserves, as applicable, have been carried out over a specific period, relating only to subscriptions and reimbursements. A negative percentage ind A detailed listed of the transactions which were made during the year can be consulted free of charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

5.5.3. Aufstellung der Verbindlichkeiten für Derivate-Positionen zum 30/09/2020 (in der Währung des Teilfonds)

5.5.3. Table of liabilities relating to the positions on financial derivatives as at 30/09/2020 (in the currency of the subfund)

Bezeichnung Description	Währung Currency	Der Währung In currency	In EUR in EUR	Lot-size Lot-size
Futures – Futures				
EURO BOBL 08/12/2020	EUR	(5 270 070,00)	(5 270 070,00)	1 000
EURO SCHATZ 08/12/2020	EUR	14 822 280,00	14 822 280,00	1 000

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

5.5 Composition of the assets and key figures (continued)

5.5.4. Entwicklung von Zeichnungen und Rückzahlungen sowie des Nettovermögens

5.5.4. Evolution of subscriptions, redemptions and the net asset value

Entwicklung der sich im Umlauf befindlichen Anteile am 30/09/2020

Evolution of the number of shares outstanding as at 30/09/2020

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions	Ende des Zeitraumes End of Period
31/03/2019	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	46 727,36	17 552,89	72 747,13
		Ausschüttung / Distribution	1 549,01	85 637,72	63 731,04
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	2 400,52	3 568,60	10 700,59
		Thesaurierung / Capitalisation	828,17	828,17	200,72
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	8 175,00	1,00
		Ausschüttung / Distribution	10 419,84	4 425,89	26 821,52
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung / Distribution		0,00	0,00	0,00	
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
		Total / Total			174 202,00
31/03/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	46 096,18	83 501,99	35 341,32
		Ausschüttung / Distribution	17 793,60	3 173,87	78 350,78
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	8 279,04	3 042,40	15 937,23
		Thesaurierung / Capitalisation	218,27	418,99	0,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	1,00
		Ausschüttung / Distribution	0,00	4 083,79	22 737,74
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung / Distribution		0,00	0,00	0,00	
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
		Total / Total			152 368,07
30/09/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	56,81	6 686,54	28 711,60
		Ausschüttung / Distribution	13 078,37	6 819,98	84 609,16
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	313,05	95,97	16 154,31
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	1,00	0,00	2,00
		Ausschüttung / Distribution	0,00	1 059,15	21 678,59
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung / Distribution		0,00	0,00	0,00	
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
		Total / Total			151 155,66

Anteilkäufe und -verkäufe durch den OGA
(in der Währung des Teilfonds)

Payable and receivable amounts for the UCI
(in the currency of the subfund)

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions
31/03/2019	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	11 884 473,32	4 439 411,31
		Ausschüttung / Distribution	229 243,14	12 067 971,18
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	5 334 335,21	7 937 652,85
		Thesaurierung / Capitalisation	203 216,43	203 017,59
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	830 089,50
		Ausschüttung / Distribution	915 433,16	658 381,02
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
Ausschüttung / Distribution		0,00	0,00	
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
31/03/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	11 590 209,87	21 028 495,94
		Ausschüttung / Distribution	2 589 670,01	465 140,45
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	18 439 087,04	6 749 729,61
		Thesaurierung / Capitalisation	52 900,78	101 555,83
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
		Ausschüttung / Distribution	0,00	609 050,02
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
Ausschüttung / Distribution		0,00	0,00	
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
30/09/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	14 130,00	1 658 022,65
		Ausschüttung / Distribution	1 915 797,52	993 363,28
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	692 512,34	211 192,80
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,31
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	100,47	0,00
		Ausschüttung / Distribution	0,00	154 698,75
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
Thesaurierung / Capitalisation		0,00	0,00	

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

5.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution Thesaurierung / Capitalisation	0,00 0,00	0,00 0,00
--------------------	---	--------------	--------------

Nettovermögen am Ende des Zeitraumes
(in der Währung des Teilfonds)

Net asset value at the end of the period
(in the currency of the subfund)

Zeitraum Period				pro Anteile for one share
31/03/2019	55 710 761,20	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	252,84
			Ausschüttung / Distribution	148,13
		Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	2 226,82
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	244,97
		Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	101,57
		Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	149,11
		Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Ausschüttung / Distribution	0,00	
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	
31/03/2020	58 089 770,06	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	246,58
			Ausschüttung / Distribution	144,46
		Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	2 179,80
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	238,46
		Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	98,77
		Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	145,86
		Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Ausschüttung / Distribution	0,00	
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	
30/09/2020	58 615 969,77	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	250,27
			Ausschüttung / Distribution	146,63
		Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	2 216,73
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	100,43
		Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	148,27
		Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Ausschüttung / Distribution	0,00	
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	

5.5.5. Leistung

(ausgedrückt in %)

5.5.5. Performances

(expressed in percent)

Klasse/ Class	CAP/DIS	1 Jahr/ 1 year	3 Jahr/ 3 year	5 Jahr/ 5 year	10 Jahr/ 10 year	seit dem Start/ Since the start
C	CAP	(1,03%)	(0,69%)	(0,26%)	0,50%	1,20%
I	CAP	(0,66%)	(0,31%)	0,11%	-	0,89%
R	CAP	(0,56%)	(0,73%)	(0,14%)	-	0,07%
R2	DIS	(0,73%)	-	-	-	(0,39%)

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

5.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Stabdiagramm

Diagram in sticks

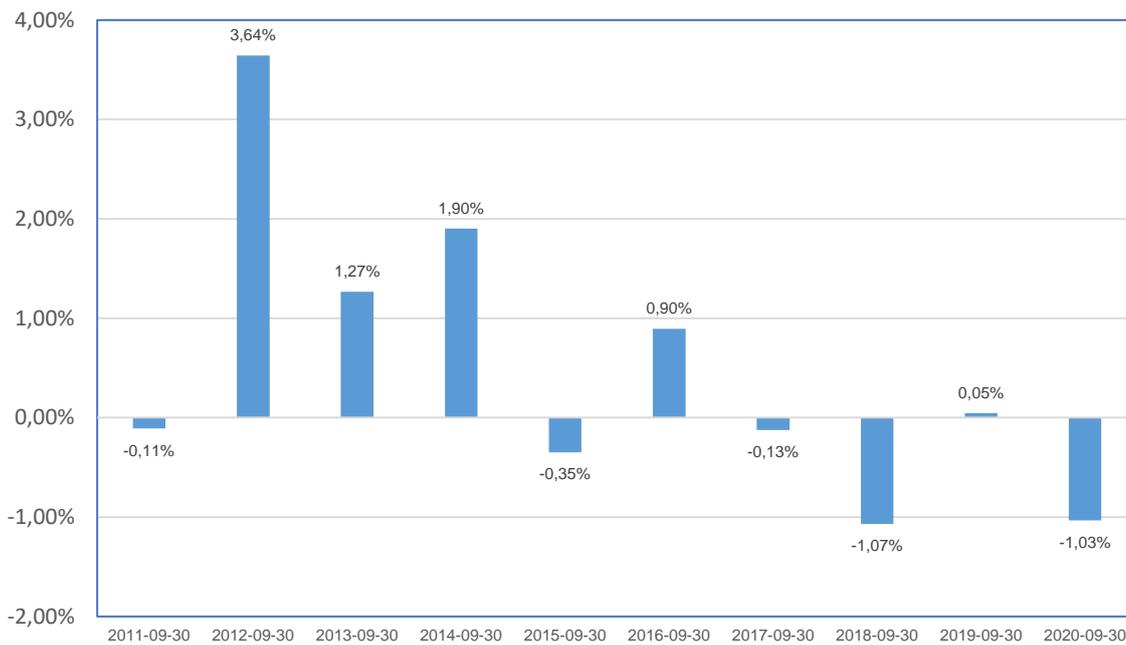
Klasse C (CAP) / Class C (CAP)

Erstellungsdatum : 2005

Year of creation : 2005

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds CAP (EUR) / CAP (EUR)



Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

5.5 Composition of the assets and key figures (continued)

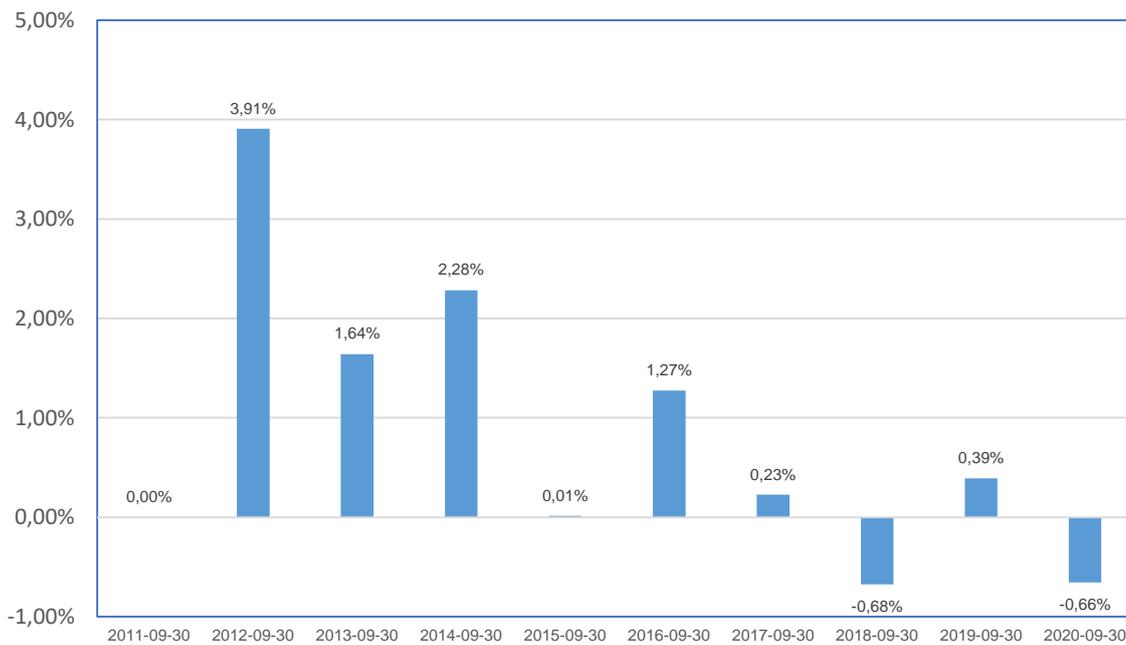
Klasse I (CAP) / Class I (CAP)

Erstellungsdatum : 2009

Year of creation : 2009

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds CAP (EUR) / CAP (EUR)



Klasse N (CAP) / Class N (CAP)

Erstellungsdatum : 2005

Year of creation : 2005

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.
On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

5.5 Composition of the assets and key figures (continued)

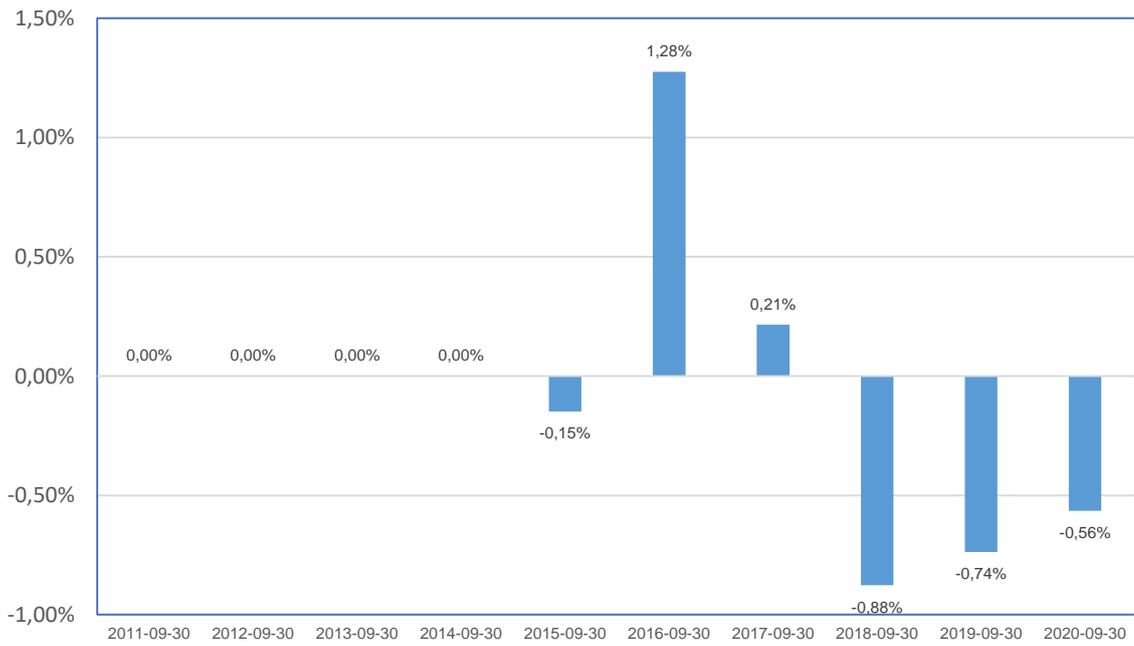
Klasse R (CAP) / Class R (CAP)

Erstellungsdatum : 2013

Year of creation : 2013

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds CAP (EUR) / CAP (EUR)



Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

5.5 Composition of the assets and key figures (continued)

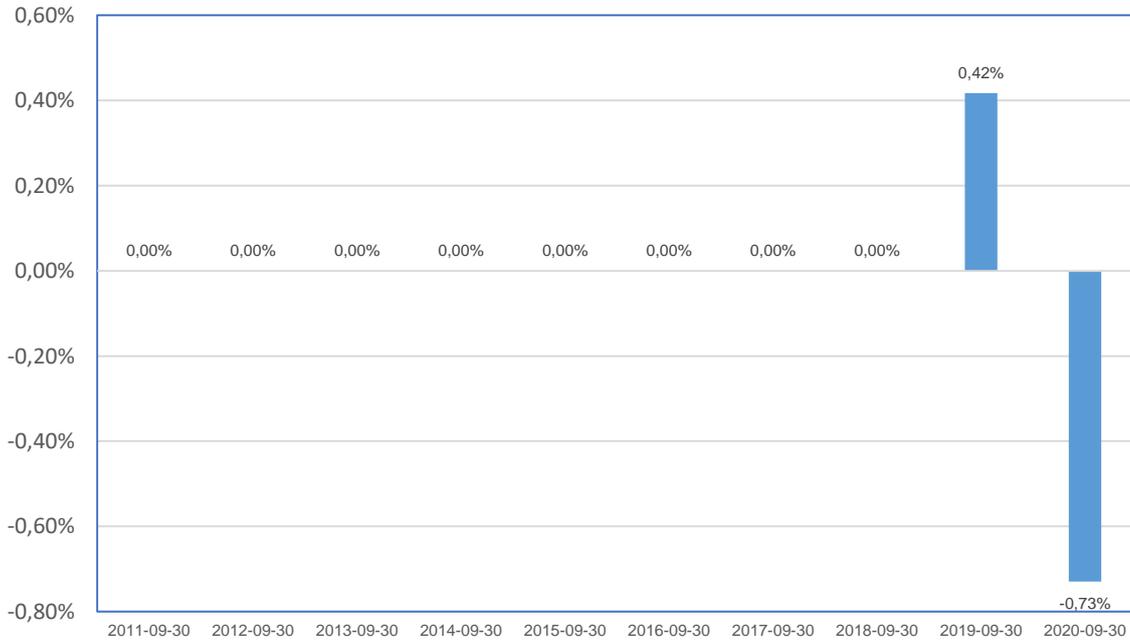
Klasse R2 (DIS) / Class R2 (DIS)

Erstellungsdatum : 2016

Year of creation : 2016

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds DIS (EUR) / DIS (EUR)



Klasse Z (CAP) / Class Z (CAP)

Erstellungsdatum : 2016

Year of creation : 2016

Da diese Klasse weniger als ein Jahr besteht oder nicht aktiv ist, kann das Balkendiagramm nicht angezeigt werden.
As this class is less than a year old or not active, it is not possible to provide a bar graph.

Hierbei handelt es sich um Renditen, die auf historischen Daten basieren. Sie stellen keinerlei Garantie für zukünftige Renditen dar und lassen mögliche Restrukturierungen sowie Gebühren und Kosten, die mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen verbunden sind, unberücksichtigt.
These figures are historical yield data, which cannot provide any guarantee as to future yield and which do not take account of restructurings, nor of commissions and costs related to issues and redemptions of shares.

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

5.5 Composition of the assets and key figures (continued)

5.5.6. Kosten (ausgedrückt in %)

5.5.6. Ongoing charges (expressed in percent)

Gesamtkostenquote/Ongoing charges		
Klasse C / Class C	BE0945489301	0,78%
Klasse C / Class C	BE0945490317	0,78%
Klasse I / Class I	BE0948754941	0,40%
Klasse N / Class N	BE0945491323	
Klasse R / Class R	BE6253597072	0,33%
Klasse R2 / Class R2	BE6286561889	-
Klasse R2 / Class R2	BE6286562895	0,48%
Klasse Z / Class Z	BE6286563901	-
Klasse Z / Class Z	BE6286564917	-

Die nach der Verordnung 583/2010 der Kommission vom 1. Juli 2010 in Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rats über die wesentlichen Anlegerinformationen und die Bedingungen, die bei der Vorlage der wesentlichen Anlegerinformationen oder des Prospekts auf anderen dauerhaften Medien als Papier oder mithilfe einer Website (nachfolgend die "Verordnung 583/2010") zu erfüllen sind, berechneten laufenden Kosten werden in die wesentlichen Anlegerinformationen aufgenommen. Die Bezeichnung "laufende Kosten" beinhaltet alle Zahlungen, die vom Kapital des Fonds abgezogen werden, wenn ein solcher Abzug der Verordnung, der Satzung oder dem Prospekt zufolge gefordert oder zulässig ist. Sie beinhaltet jedoch nicht die Performancegebühren, die Ausgabeaufschläge oder die Rücknahmegebühren, die von dem Anleger direkt gezahlt werden, noch die Transaktionskosten, mit Ausnahme der von der Depotbank, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsstelle, den Verwaltungsratsmitgliedern der SICAV oder einem Anlageberater in Rechnung gestellten Transaktionskosten. Die Kosten in Verbindung mit einer Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen an zugrunde liegenden OGA zählen ebenfalls zu den laufenden Kosten. Sie beinhalten jedoch nicht die Kreditzinsen oder die Kosten in Verbindung mit dem Engagement in derivative Produkte (z.B. Nachschussforderungen). Sie basieren auf den Kosten des vorhergehenden Geschäftsjahres und werden in Prozent des Nettovermögens des betreffenden Berichtszeitraums ausgedrückt. In bestimmten Fällen können sie auch in der Form eines in Rechnung zu stellenden Maximalbetrags, basierend auf der Basis einer anderen 1-Jahres-Periode oder auf der Basis einer Schätzung ausgedrückt werden.

The ongoing charges, as calculated in accordance with Regulation no. 583/2010 of the Commission of 1 July 2010 implementing Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the European Council, as regards key investor information and conditions to fulfil when providing key investor information or a prospectus on a durable medium other than paper or by means of a website (hereinafter « Regulation 583/2010 »), are shown in the key investor information. The concept of « ongoing charges » includes all payments deducted from the fund's assets where such deduction is required or permitted by the regulations, the articles of association or the prospectus. However, they do not include any performance fees, entry or exit charges directly paid by the investor, transaction fees, except those which would be charged by the custodian bank, the management company, the administrative agent, the SICAV's managers or any other investment advisor. Fees linked to the subscription or redemption of underlying UCI units are also included into the ongoing charges. Moreover, they do not include interest on loans and charges linked to holding derivative products (e.g. the margin calls). They are based on the costs for the previous financial year and are a percentage of the average net assets for the period concerned. In some cases, they may be expressed as a maximum amount to be charged or calculated on the basis of another one-year period, or they may be based on an estimate.

5.6. Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020

5.6.1. Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse C)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,40%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse N)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,80%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Die Klasse N ist für ausländische Vertriebsstellen reserviert, insbesondere benannt durch Candriam Belgium S.A.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse I)

Die Vergütungen

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,20%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,07%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,02%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und

5.6. Notes to the financial statements as at 30 September 2020

5.6.1. Fees commissions and recurring costs borne by the subfund

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class C)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.40%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class N)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.80%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Class N is reserved for foreign distributors, especially designated by Candriam Belgium S.A..

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class I)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.20%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.07%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.02%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

abgehoben.

Die Klasse I ist den institutionellen Anlegern vorbehalten, die im Artikel 5, § 3, 1 und 2, 2° des Gesetzes vom 20. Juli 2004 bezüglich gewisser Formen der Kollektivverwaltung von Anlagevermögensportefeuilles mit einer Mindestanzahl von 250.000 Euro näher bezeichnet werden. Sie kennzeichnet sich durch eine Struktur wiederkehrender Provisionen und Kosten, die von der Sparte getragen werden, die niedriger als die der Klasse C ausfällt.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,30%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R2)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,10%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse Z)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,07%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,02%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und

5.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

Category I is reserved for institutional investors referred to by Article 5, §3, para. 1 and para. 2, 2° of the law of 20 July 2004 on certain forms of collective management of investment portfolios for which the minimum initial subscription is EUR 250,000. Its structure - for handling the recurring fees and charges incurred by the subfund - is lower than the Class C structure.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.30%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R2)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.10%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class Z)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.07%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.02%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Candriam Sustainable Euro Short Term Bonds

5.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

5.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

abgehoben

5.6.2. Anzurechnende Verbindlichkeiten (Bilanz VI.C.)

- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse C)
6 327,55 EUR
 - Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse I)
5 868,10 EUR
 - Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse R2)
264,19 EUR
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse C)
2 024,81 EUR
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse I)
2 024,48 EUR
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse R2)
338,09 EUR
 - Vermittlungsvergütung
1 200,00 EUR
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse C)
949,15 EUR
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse I)
586,82 EUR
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse R2)
158,49 EUR
 - Die auf Sichtkonten und Darlehen zu zahlenden Zinsen
571,99 EUR
 - Eine Rückstellung für sonstige jährliche Kosten (Vergütung Aufsichtsbehörde, Honorare des Wirtschaftsprüfers, Kosten für die Berichte, für die Veröffentlichungen...)
28 728,27 EUR
- Für eine Gesamtzahl von
49 041,94 EUR

5.6.3. Erhöhte Rotation

Die Umschlagshäufigkeit spiegelt die Entwicklungen der im Portfolio realisierten Investitionen vor dem Hintergrund des oben angenommenen Marktumfelds wider sowie die Bewegungen bezüglich der Zeichnungen und Rücknahmen im Fonds im betreffenden Zeitraum.

5.6.2. Accrued liabilities (Balance VI C)

- The Management fee (Class C)
6 327,55 EUR
 - The Management fee (Class I)
5 868,10 EUR
 - The Management fee (Class R2)
264,19 EUR
 - The Administrative fee (Class C)
2 024,81 EUR
 - The Administrative fee (Class I)
2 024,48 EUR
 - The Administration fee (Class R2)
338,09 EUR
 - The Administrative fee (general)
1 200,00 EUR
 - The Custody agent fee (Class C)
949,15 EUR
 - The Custody agent fee (Class I)
586,82 EUR
 - The Custody agent fee (Class R2)
158,49 EUR
 - interest payable on current accounts and loans
571,99 EUR
 - a provision for other annual overheads (supervisory authority's fee, auditor's fees, report costs, publication costs, etc.)
28 728,27 EUR
- For a total of
49 041,94 EUR

5.6.3. Increased rotation

The turnover rate reflects changes to the investments within the portfolio in the light of the market environment summarised above, as well as the subscription and redemption flows in the fund, over the period concerned.

6. INFORMATIONEN UBER DEN TEILFONDS

6.1. Bericht der Verwaltung des Teilfonds

6.1.1. Datum der Einführung des Teilfonds und Zeichnungspreis der Anteile

Der Teilfonds Euro Corporate Bonds wurde am 14. Dezember 2005 durch die Einlage der Aktiva des Teilfonds Euro Corporate Bonds lanciert, einem Teilfonds der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Bevek) Dexia Invest, der am 22. Juni 1999 mit einem Nettoinventarwert pro Aktie von 250 EUR lanciert wurde.

Die Aktien der Klasse N werden vertrieben seit 14. Dezember 2005.

Die Aktien der Klasse I werden vertrieben seit 1. Juli 2009.

Die Aktien der Klasse Lock werden vertrieben seit 26. Oktober 2011.

Die Aktien der Klasse R werden vertrieben seit 16. August 2013.

Die Aktien der Klasse R2 werden vertrieben seit 1. September 2016.

Die Aktien der Klasse Z werden vertrieben seit 1. September 2016.

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.

6.1.2. Übertragung der Portfolioverwaltung auf

Candriam France, rue Washington 40 - F-75408 Paris

6.1.3. Distributeur(s)

Belfius Bank N.V.
Place Rogier 11, 1210 Brüssel

6.1.4. Börsennotierung

Nicht zutreffend.

6.1.5. Zielsetzung und Leitlinien der Anlagestrategie

Ziel des Teilfonds

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, seinen Anteilhabern die Möglichkeit zu bieten, an der Entwicklung von Unternehmensanleihen teilzuhaben, sowie seinen Referenzindex zu übertreffen. Hierzu investiert der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten, die der Fondsmanager auf der Grundlage ihrer erwarteten Rentabilität sowie nach Gesichtspunkten der sozialen Verantwortung und Nachhaltigkeit auswählt.

Anlagepolitik des Teilfonds

Zugelassene Anlagekategorien:

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in fest oder variabel verzinsliche oder ähnliche Wertpapiere

6. INFORMATION ABOUT THE SUBFUND

6.1. Management report of the sub-fund

6.1.1. Launch date of the sub-fund and subscription price of the shares

Since 14th December 2005, the Euro Corporate Bonds subfund has included assets transferred from the Euro Corporate Bonds subfund, a Dexia Invest SICAV subfund which was launched on 22th June 1999 with a net asset value per share of 250 EUR

The shares of Class N are commercialised from 14th December 2005.

The shares of Class I are commercialised from 1st July 2009.

The shares of Class Lock are commercialised from 26th October 2011.

The shares of Class R are commercialised from 16th August 2013.

The shares of Class R2 are commercialised from 1st September 2016.

The shares of Class Z are commercialised from 1st September 2016.

On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

6.1.2. Delegation of the implementation of the management of the investment portfolio

Candriam France, rue Washington 40 - F-75408 Paris

6.1.3. Distributor

Belfius Banque S.A.
Place Rogier 11, 1210 Brussels

6.1.4. Stock exchange listing

Non applicable.

6.1.5. Aim and main outlines of the investment policy

Subfund objectives

The objective of the sub-fund is to enable shareholders to benefit from trends in corporate bonds and to outperform the benchmark by investing in stocks whose issuers are selected by the asset manager on the basis of their expected return and according to socially responsible or sustainable criteria.

Fund policy

Authorised asset classes:

The assets of this sub-fund will be invested primarily in fixed or variable-interest securities or in equivalent securities.

6 Informationen über den Teilfonds

6.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

investiert.

Ergänzend kann das Teilfondsvermögen auch in andere Anlageklassen investiert werden, die in der diesem Dokument beiliegenden Satzung vorgesehen sind, so insbesondere in Geldmarktinstrumente, Einlagen und/oder flüssige Mittel. Sofern der Teilfonds in Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investiert, dürfen diese 10 % des Teilfondsvermögens nicht überschreiten.

Besondere Anlagestrategie:

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in fest oder variabel verzinsliche oder ähnliche Wertpapiere investiert, die im Wesentlichen von Emittenten des privatwirtschaftlichen Sektors ausgegeben werden. Eventuell auf eine andere Währung als den Euro lautende Vermögenswerte werden mittels der üblichen Markttechniken (wie Devisentermingeschäfte) entsprechend abgesichert.

Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt auf der Grundlage wirtschaftlich-finanzieller Analysen, in die soziale, ökologische und ethische Erwägungen einbezogen werden.

Zugelassene Geschäfte mit abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten):

Der Teilfonds kann unter Einhaltung der geltenden gesetzlichen Vorschriften auch Derivate einsetzen, wie etwa Optionen, Futures, Zinsswaps (auf feste oder variable Zinssätze, Inflationsraten etc.), Kredit- oder Währungsswaps oder Devisentermingeschäfte. Dies ist sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken möglich.

Die Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass solche abgeleiteten Produkte größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Produkte.

Auch wenn im Hinblick auf die Zusammensetzung des Portfolios die allgemeinen rechtlichen oder satzungsgemäßen Bestimmungen und Beschränkungen eingehalten werden müssen, kann es bei bestimmten Anlagekategorien und/oder geografischen Gebieten aufgrund bestehender Einschränkungen zu einer Risikokonzentration kommen.

Merkmale der Anleihen und Schuldverschreibungen:

Die fest oder variabel verzinslichen Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert, bestehen in der Regel aus Wertpapieren von Emittenten mit guter Bonität (des Investment-Grade-Bereichs mit einem Rating von mindestens BBB- und/oder Baa3). Die Anlagen erfolgen überwiegend in Wertpapieren, die von Privatemittenten begeben werden.

Je nach erwarteter Zinssatzentwicklung kann der Fondsmanager für den Teilfonds eine Gesamtduration von 2 bis 10 Jahren wählen.

Beschreibung der allgemeinen Strategie zur Absicherung von Währungsrisiken:

Eventuell auf eine andere Währung als den Euro lautende Vermögenswerte werden mittels der üblichen Markttechniken (wie Devisentermingeschäfte) entsprechend abgesichert.

Soziale, ethische und ökologische Kriterien:

Die Strategie berücksichtigt auf der Grundlage einer von der Verwaltungsgesellschaft entwickelten Analyse ökologische,

6 Information about the subfund

6.1 Management report of the sub-fund (continued)

The sub-fund's assets may also be invested, on an ancillary basis, in the other asset classes mentioned in the articles of associations attached to this document, in particular money market instruments, deposits and/or cash. Any investments in units of undertakings for collective investment must represent no more than 10% of the sub-fund's assets.

Specific strategy:

The assets of this sub-fund will be invested primarily in fixed or variable-interest securities or in equivalent securities, issued essentially by the private sector. Any assets denominated in currencies other than the euro will be adequately covered by means of the usual market techniques, such as forward exchange transactions.

Securities are selected on the basis of economic/financial analyses as well as social, environmental and ethical considerations.

Authorised transactions involving financial derivatives:

The sub-fund may also, provided the legal rules in force are observed, use derivative products such as options, futures, interest rate swaps (fixed and variable rates, inflation etc.), credit and currency swaps and forward exchange transactions for both investment and hedging purposes. Investors should be aware that these types of derivative products are more volatile than the underlying products.

Although the composition of the portfolio must observe the general rules and restrictions imposed by the law or the articles of incorporation, the fact remains that a concentration of risks may occur in asset classes and/or in geographical areas that are more restricted.

Characteristics of bonds and debt securities:

In principle, the issuers of fixed or variable-income securities will have a good rating (investment grade: minimum BBB- and/or Baa3). Investments will primarily be made in securities issued by the private sector.

The asset manager may change the overall duration of the fund within a range of 2 to 10 years according to the manager's expectations regarding interest rate trends.

Description of the general strategy to hedge against the exchange risk:

Any assets in currencies other than the euro will be adequately covered by means of the usual market techniques, such as forward exchange transactions.

Social, ethical and environmental aspects:

The strategy factors in environmental, social and governance criteria using a form of analysis developed by the

6 Informationen über den Teilfonds

6.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

soziale und die Unternehmensführung betreffende Kriterien, sogenannte ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance). Diese besteht in der Auswahl der Unternehmen, die:

- im Hinblick auf die Bewältigung der Herausforderungen im Sinne einer nachhaltigen Entwicklung am besten positioniert sind (Best-in-Class-Ansatz),
- die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen einhalten (u. a. die Richtlinien für den Umgang mit Menschenrechten, Arbeitnehmerrechten, Umweltfragen und Korruption), und
- umstrittene Geschäftstätigkeiten ausschließen (Rüstung (der Teilfonds investiert nicht in Aktien von Unternehmen, deren Tätigkeit in der Herstellung, der Verwendung oder dem Besitz von Anti-Personenminen, Streubomben und/oder Uranmunition liegt); Tabak; Pornografie etc.).

Die Analyse wird ergänzt durch eine aktive Ausübung der Aktionärsrechte (z. B. der Stimmrechte). Weitere Informationen finden Sie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft und/oder im Jahresbericht.

Die Anlagepolitik verfolgt das Ziel, die Risiken des Portfolios zu streuen. Wie sich der Nettoinventarwert entwickeln wird, ist aufgrund verschiedener Risiken (siehe nachfolgende Kurzdarstellung) indes ungewiss. Daraus kann sich eine hohe Volatilität des Nettoinventarwerts ergeben.

Ein Teilfonds darf nicht mehr als 10 % seines Vermögens in OGAW oder andere OGA des offenen Typs anlegen. Der Teilfonds kann auch in Anteile eines anderen Wertpapierfonds oder eines anderen Fonds investieren, der direkt oder indirekt von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10 % des Kapitals oder der Stimmen verbunden ist. Im Zusammenhang mit solchen Anlagen dürfen für den Zielfonds aus dem Vermögen der SICAV keine Ausgabe- oder Rücknahmegebühr und auch keine Verwaltungsgebühr erhoben werden.

6.1.6. Index(s) und Benchmark(s)

iBoxx EUR Corporates

6.1.7. Während des Geschäftsjahres geführte Politik

2. Quartal 2020

Trotz der Unsicherheiten im Zusammenhang mit der Entwicklung der Pandemie konnten die Märkte im April dank der Unterstützung der Zentralbank deutliche Gewinne erzielen. Dennoch hat der Virusausbruch die Weltkonjunktur seit Anfang des Jahres 2020 beeinträchtigt, und das BIP ist in Europa und den USA erheblich zurückgegangen. Um in Zeiten der Pandemie eine ausreichende Liquidität sicherzustellen, hat die EZB ihre Geldpolitik im April noch weiter gelockert (zusätzlich zu dem Pandemie-Notfallankaufprogramm (Pandemic Emergency Purchase Program, PEPP) mit einem Volumen von 750 Mrd. Euro). Die Zentralbank hat den Zinssatz für gezielte längerfristige Refinanzierungsgeschäfte (Targeted Longer-Term

6 Information about the subfund

6.1 Management report of the sub-fund (continued)

Management Company. This consists of selecting companies:

- which have the best positioning to meet the sustainable development challenges specific to their sector using the best-in-class approach,
- and which conform to the principles of the United Nations Global Compact (human rights, labour rights, environment and anti-corruption), and

- which exclude controversial activities (weapons (the sub-fund will not invest in the shares of a company that manufactures, uses or possesses anti-personnel mines, cluster bombs and/or depleted uranium weapons), tobacco, pornography, etc.)

This analysis is accompanied by active shareholder involvement (voting at meetings, etc.) For more information, please see the Management Company's website and/or the annual report.

The investment policy seeks to ensure the diversification of the portfolio risks. Net asset value trends are however uncertain since the net asset value is subject to the different types of risk listed below. There may therefore be high volatility in its price.

The sub-fund may invest no more than 10% of its assets in UCITS or other open-ended UCIs. The sub-fund may invest in the units of another securities fund or of another fund managed directly or indirectly by the Management Company or by a company with which the Management Company is linked by common management or control or by a direct or indirect holding of more than 10% of the capital or votes. No issue or redemption fee for target funds nor any management fee may be deducted from the assets of the SICAV on account of such investments.

6.1.6. Index(es) and Benchmark(s)

iBoxx EUR Corporates

6.1.7. Policy followed during the year

Q2 2020

Despite the uncertainties surrounding the evolution of the pandemic, markets have managed to achieve significant gains in April on the back of central bank support. Nevertheless, the outbreak has affected global economic activity since early 2020 as GDP in Europe and US dropped significantly. In an effort to ensure sufficient liquidity during the pandemic period, the ECB further eased its monetary policy in April (on top of the €750 billion Pandemic Emergency Purchase Program. The central bank lowered the interest rate on its targeted longer-term refinancing operations (TLTRO III) by 25 basis points to -1.0%. In addition, Christine Lagarde introduced "pandemic emergency longer-term refinancing operations" (PELTRO) with an interest rate of -0.25%. In the

6 Informationen über den Teilfonds

6.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Refinancing Operations, TLTRO III) um 25 Basispunkte auf -1,0 % gesenkt. Darüber hinaus hat Christine Lagarde „längerfristige Pandemie-Notfallrefinanzierungsgeschäfte“ (Pandemic Emergency Longer-Term Refinancing Operations, PELTRO) mit einem Zinssatz von -0,25 % eingeführt. In den USA hat die Federal Reserve für die Fed Funds Rate eine Zinsspanne nahe null bestätigt und bekannt gegeben, dass sie ihr Kaufprogramm für US-Staatsanleihen und hypotheckenbesicherte Anleihen fortsetzt. Zudem bietet die Fed weiterhin umfangreiche Repo-Geschäfte an, um dem Bankensystem den Zugang zu flüssigen Mitteln zu erleichtern und die Stabilität an den Finanzmärkten zu wahren. Mit Einführung der Anleihekäufe durch die Zentralbanken und Errichtung neuer Kreditfazilitäten haben sich die Kreditspreads im April verengt und damit einen Teil der hohen Verluste aus dem vorhergehenden Monat wettgemacht. Der europäische Kreditmarkt (ICE BofA Euro Corporate Index) schloss den Monat um 55 BP enger bei 183 BP.

Auch im Mai haben der Ausbruch des Coronavirus und die damit zusammenhängenden Maßnahmen zu dessen Eindämmung die Weltwirtschaft gelähmt. Umfragedaten verweisen auf einen deutlichen Einbruch der Wirtschaftsaktivitäten in der ersten Jahreshälfte 2020, und die von der Europäischen Zentralbank ermittelten Wachstumsszenarien lassen auf einen erheblichen Rückgang des BIP in der Eurozone schließen. Andererseits begegneten Zentralbanken und Regierungen der rückläufigen Wirtschaftsaktivität mit umfangreichen Konjunkturpaketen, was bei den meisten Wertpapierpreisen zu einer Umkehr des negativen Trends führte. Zur Unterstützung der Wirtschaft in der Eurozone hat die Europäische Kommission ein Hilfspaket mit einem Volumen von 750 Milliarden Euro geschnürt. Eine Einigung über den Plan erforderte indessen den Rückhalt aller 27 EU-Mitgliedstaaten und blieb daher anfällig für eine Zurückweisung durch die strengsten Länder des Staatenverbands. Nach der Bekanntgabe verengten sich die Spreads in den Peripherieländern. Zur Verbesserung der Liquiditätsbedingungen des Finanzsystems in der Eurozone und zur Wahrung der Funktionalitäten der Geldmärkte und der Märkte für Anleihen der Kategorie „Investment Grade“, setzt die Europäische Zentralbank ihre Anleihekäufe im Rahmen ihres 750 Mrd. Euro umfassenden Pandemie-Notfallankaufprogramms fort. Dieses Notfallprogramm wurde zusätzlich zu dem Anleihekaufprogramm der Bank mit einem Volumen von monatlich 20 Mrd. Euro und dem zu Beginn der Pandemie zugesagten temporären Hilfspaket mit einem Volumen von 120 Mrd. Euro eingeführt. Die technischen Faktoren erwiesen sich als unterstützend (Primäremissionen wurden durch die quantitative Lockerung und den Markt gut aufgenommen). Mit Anlauf der Anleihekaufprogramme und Konjunkturpakete der Zentralbanken und Regierungen verengten sich die Kreditspreads im Mai. Der europäische Kreditmarkt (ICE BofA Euro Corporate Index) schloss den Monat um 17 BP enger bei 166 BP. Zuvor hatte er Mitte des Monats bei 196 BP gelegen.

Im Juni zeigte die Grafik des realen BIP für das erste Quartal 2020 einen Rückgang um 3,8 %, und die Ergebnisse aus der letzten Umfrage der Europäischen Zentralbank

6 Information about the subfund

6.1 Management report of the sub-fund (continued)

US, the Federal Reserve confirmed its near-zero target range for the federal funds and announced that it will continue to buy US Treasury securities and mortgage-backed bonds. In addition, the Fed will continue to offer large-scale repo operations to bolster the banking system's access to funds and keep financial markets stable. As central banks ramped up asset purchases and establishing new lending facilities, credit spreads tightened in April, erasing some of the market's steep losses from the previous month. The European credit market (ICE BofA Euro Corporate Index) ended the month 55 bps tighter at 183 bps.

In May, the coronavirus outbreak and the associated containment measures continued to paralyze the global economy. Indeed, the survey data pointed to a sharp contraction in global activity in the first half of 2020, with growth scenarios produced by the European Central Bank suggesting strong declines in euro-area GDP. On the other hand, the deterioration in economic activity was met with major stimulus packages from central banks and governments, leading to a reversal of the negative trend in most asset prices. In a move to support the euro-area economy, the European Commission has unveiled a €750 billion aid package. However, an agreement on the plan would require the backing of all 27 EU members and remained vulnerable to a pushback by the bloc's most stringent countries. Peripheral spreads tightened following the announcement. To improve liquidity conditions in the euro-area financial system and preserve the functioning of money markets and IG credit, the European Central Bank is continuing asset purchases under its €750 billion Pandemic Emergency Purchase Programme. This emergency programme comes on top of the Bank's €20 billion monthly Asset Purchase Programme and the €120 billion temporary envelope promised at the beginning of the pandemic. Technicals were supportive (primary issuance well absorbed by QE and the market). As central banks and governments ramped up asset purchases and stimulus packages, credit spreads tightened in May. The European credit market (ICE BofA Euro Corporate Index) ended the month 17 bps tighter, at 166 bps, after having reached 196 bps mid-month.

In June, Eurozone real GDP prints indicated a decrease by 3.8% in the first quarter of 2020 and the latest survey results from the European Central Bank confirmed a sharp

6 Informationen über den Teilfonds

6.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

bestätigten einen erheblichen Einbruch der Wirtschaftsaktivität im zweiten Quartal. Mit Lockerung der Covid-19-Eindämmungsmaßnahmen sowie dank der Konjunkturunterstützung durch Regierungsausgaben und günstige Finanzierungsbedingungen wird für die zweite Jahreshälfte 2020 indessen eine Wiederbelebung der Wirtschaftsaktivität erwartet.

Obgleich sich die Finanzierungsbedingungen nach Einführung des 750 Mrd. Euro umfassenden Pandemie-Notfallankaufprogramms durch die Europäische Zentralbank im März 2020 wesentlich verbessert haben, erfolgte keine Rückkehr auf das Niveau vor Ausbruch der Corona-Pandemie. In einem Schritt zur weiteren Unterstützung der Finanzierungsbedingungen in der Eurozone hat der EZB-Rat auf seiner letzten Sitzung zur Geldpolitik beschlossen, das Budget seines Pandemie-Notfallankaufprogramms um 600 Mrd. Euro zu erhöhen und dessen Zeithorizont bis mindestens Ende Juni 2021 zu verlängern. Der Zinssatz für die Hauptrefinanzierungsgeschäfte sowie die Zinssätze für die Spitzenrefinanzierungsfazilität und die Einlagenfazilität werden unverändert bei 0,00 %, 0,25 % bzw. -0,50 % belassen.

In den USA bereitete die Corona-Pandemie weiter menschliche und wirtschaftliche Not – allein im Juni wurden über 800.000 neue Fälle verzeichnet. Die Finanzierungsbedingungen haben sich jedoch in den vergangenen Monaten deutlich gebessert, was zum Teil auf die von der Federal Reserve und der Regierung in Washington eingeleiteten politischen Maßnahmen zur Unterstützung der Wirtschaft sowie auf die Kreditflüsse an Privathaushalte und Unternehmen in den USA zurückzuführen ist. Angesichts der Unsicherheit im Zusammenhang mit der Pandemie wird davon ausgegangen, dass die US-Notenbank ihre lockere Geldpolitik weiterverfolgt und ihre Zinsspanne für die Federal Funds Rate bei 0 % bis 0,25 % belässt, bis sie zuversichtlich ist, dass die Wirtschaft ihre Zielvorgaben zur maximalen Beschäftigung und Preisstabilität erreicht. Obgleich Neuemissionen im Juni ein neues Rekordniveau erzielten, wurde das neue Angebot an Krediten durch die quantitative Lockerung und den Markt gut aufgenommen. Mit fortgesetztem Anlauf der Anleihekaufprogramme und Konjunkturpakete der Zentralbanken und Regierungen verengten sich die Kreditspreads im Juni. Der europäische Kreditmarkt (ICE BofA Euro Corporate Index) schloss den Monat um 18 BP enger bei 148 BP.

Der Fonds entwickelte sich im Quartalsverlauf mit einer Performance von +5,09 % (I-Anteile) und damit leicht unter seiner Benchmark (+5,30 %). Wir haben das Beta des Fonds im Verlauf des Quartals erhöht und unsere Kreditpositionen insgesamt übergewichtet. In Finanzwerten sind wir übergewichtet, während wir in Nicht-Finanzwerten eine eher neutrale Positionierung verfolgen. Unter den Nicht-Finanzwerten befinden sich unsere stärksten überdurchschnittlichen Gewichtungen in den Bereichen Telekommunikation, Technologie und Gesundheitswesen, während wir die Sektoren Automobilindustrie, Lebensmittel und Getränke sowie das Bauwesen am deutlichsten untergewichtet haben.

6 Information about the subfund

6.1 Management report of the sub-fund (continued)

contraction of the economy in the second quarter. On the other hand, a rebound in economic activity is expected in the second half of 2020 as Covid-19 containment measures are relaxed and government spending coupled with favourable financing conditions support the economy.

Although financial conditions improved substantially following the European Central Bank's €750 billion Pandemic Emergency Purchase Programme in March 2020, they did not return to the levels seen before the onset of Covid-19. In a move to further support funding conditions in the Eurozone, the Governing Council decided at its last monetary policy meeting to increase the budget for its Pandemic Emergency Purchase Programme by €600 billion and to extend its reach to at least the end of June 2021. The interest rate on the main refinancing operations, the marginal lending facility and the deposit facility are unchanged, at 0.00%, 0.25% and -0.50%, respectively.

In the United States, the outbreak continued to cause human and economic hardship, with more than 800k new cases in June alone. However, financial conditions improved substantially over the past few months, in part reflecting the policy measures put in place by the Federal Reserve and Washington to support the economy and the flow of credit to US households and businesses. Considering the uncertainty surrounding the pandemic, the Federal Reserve is expected to stay accommodating and to maintain its target range for the federal funds rate at 0 to 0.25% until it is confident that the economy will achieve its maximum employment and price stability goals. Despite record new issuances in June, the new supply of credit was well absorbed by QE and the market. As central banks and governments are ramping up asset purchases and stimulus packages, credit spreads tightened in June. The European credit market (ICE BofA Euro Corporate Index) ended the month 18 bps tighter, at 148 bps.

Over the quarter, the fund posted a performance of +5.09% (I-share), slightly underperforming its benchmark (+5.30%). During the quarter, we have increased the Beta of the Fund, moving to an our overweight credit position overall. We have an overweight position in Financials and we are more neutral on Non Financials. Within non-Financials, our largest overweight positions are on Telcos, Technology and Healthcare while our largest underweights are on Autos, Food & Beverage and Construction.

6 Informationen über den Teilfonds

6.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

3. Quartal 2020

Im Juli hat die Europäische Union ein gemeinsames Konjunkturpaket mit einem Volumen von 750 Mrd. Euro abgesehen, um Mitgliedstaaten dabei zu helfen, den Konjunkturreinbruch abzufedern. Die Vereinbarung erforderte die einstimmige Einwilligung aller 27 Mitgliedstaaten und repräsentiert damit einen Angelpunkt der Solidarität für Europa. Von den 750 Mrd. Euro werden 390 Mrd. Euro als Zuschüsse und 360 Mrd. Euro als Niedrigzinskredite vergeben. Mit zunehmender Verschlechterung der Aussichten auf eine V-förmige Erholung, da Europa mit einer erneut zunehmenden Zahl Covid-19-Infektionen und dem Risiko einer zweiten Welle konfrontiert wird, hält die Europäische Zentralbank an ihrer Verpflichtung zur Lockerung ihrer gesamten geldpolitischen Haltung fest. Der EZB-Rat wird seine Käufe gemäß dem PEPP- und dem APP-Programm fortsetzen und über seine Refinanzierungsgeschäfte weiterhin großzügig Liquidität bereitstellen. Die US-Wirtschaft erlitt einen historischen Einbruch, und das BIP fiel im zweiten Quartal um 9,5 % gegenüber dem Vorquartal. Der Rückgang verschärfte sich durch das politische Risiko im Zusammenhang mit den bevorstehenden Wahlen und der Verschlechterung der Beziehungen zwischen den USA und China. Zur Unterstützung der Wirtschaft und der Finanzmärkte kündigte die Federal Reserve eine Verlängerung ihrer Kreditfazilitäten bis zum 31. Dezember an. Nach Veröffentlichung der Geschäftsberichte für das zweite Quartal litten die meisten Emittenten unter verschiedenen Beeinträchtigungen, je nach Engagement ihres Geschäfts (zyklisch ggü. defensiv), ihrer geographischen Ausrichtung (Regionen mit oder ohne Eindämmungsmaßnahmen), ihrer Sensitivität gegenüber politischen Maßnahmen, ihrer Preismacht (z. B. Ausrichtung auf Rohstoffpreise), ihrem Refinanzierungsbedarf (Kapitalintensivität) oder ihrem Zugang zu Kapitalmärkten (Bonitätseinstufung). Die technischen Faktoren erwiesen sich im Juli als unterstützend, und die Kreditspreads verengten sich, da der kräftigen Nachfrage an den Märkten weniger Emissionen gegenüberstanden. Der europäische Kreditmarkt schloss den Monat um 21 BP enger bei 127 BP.

Auch im August unterstützten sich Geld- und Steuerpolitik in Europa gegenseitig, sodass sich die finanziellen Bedingungen langsam einem Niveau vor Ausbruch der Pandemie annäherten. Dennoch blieben die Wirtschaftsaussichten ungewiss, und die Zahlen der Covid-19-Neuinfektionen stiegen in manchen Ländern weiter – besonders in Spanien und Frankreich. Die Entwicklung der Pandemie schien mit dem Wiederaufflammen der globalen Handelsspannungen zwischen den USA und China synchron zu verlaufen ebenso wie mit den Unsicherheiten über die Entwicklung auf politischer Ebene in den USA und Deutschland. Vor diesem Hintergrund und angesichts einer sich abzeichnenden zweiten Pandemiewelle schien der Wirtschaftsaufschwung Gefahr zu laufen, seine Dynamik zu verlieren. Die europäischen Institute engagierten sich nach wie vor, das Vertrauen in die Wirtschaft wiederherzustellen. Um die Finanzierungsbedingungen weiter zu unterstützen, setzte die Europäische Zentralbank ihre Käufe gemäß dem PEPP- und

6 Information about the subfund

6.1 Management report of the sub-fund (continued)

Q3 2020

In July, the European Union signed off on a €750 billion joint fiscal stimulus package to help member states mitigate the economic downturn. The agreement required the unanimous approval of all 27 member states and represents a pivotal point in solidarity for Europe. Out of the €750 billion, €390 billion will be used as grants and €360 billion as low-interest loans. However, prospects of a V-shaped recovery appeared bleak as Europe faced a resurgence of Covid-19 infections with the risk of a second wave the European Central Bank remains committed to easing its overall monetary policy stance. The Governing Council will continue its purchases under its PEPP and APP programs and will also continue to provide ample liquidity through its refinancing operations. The US economy experienced a historic slump with GDP dropping by 9.5% in the second quarter from the first. The fall has been exacerbated by the political risk associated with the coming elections, along with the deterioration of U.S.-China relations. To support the economy and financial markets, the Federal Reserve announced an extension of its lending facilities through to the 31st December. Following 2Q publications from corporates, most issuers were impacted in various ways depending on their business exposure (cyclical vs defensive), their geographic exposure (regions in containment or not), their sensitivity to policy responses, their pricing power (eg, exposure to commodity prices), their refinancing needs (capital intensity) or their access to capital markets (rating level). Technicals were supportive in July, credit spreads tightened as strong demand from the market was met with few issuances. The European credit market ended the month 21 bps tighter at 127 bps.

As monetary and fiscal policies continued to support each other in Europe in August, financial conditions slowly approached pre-pandemic levels. However, economic prospects remained uncertain and new Covid-19 infections continued to rise in some countries – particularly in Spain and France. The evolution of the pandemic appeared to be synchronised with the resurgence of global trade tensions between the US and China, and uncertainty surrounding the evolution of the political scene in the US and Germany. In this context, and as a second wave loomed, the economic rebound appeared to be at risk of losing momentum. European institutions remained committed to restoring confidence in the economy. To further support funding conditions, the European Central Bank was continuing its purchases under its PEPP and APP programmes and was also providing ample liquidity through its refinancing operations. In the US, the Federal Reserve announced its new approach to seek inflation that averages 2% over time, ultimately keeping rates at low levels

6 Informationen über den Teilfonds

6.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

dem APP-Programm fort und stellte daneben großzügig Liquidität über ihre Refinanzierungsgeschäfte bereit. In den USA kündigte die Federal Reserve ihre neue Strategie zur Ankurbelung der Inflation von im Laufe der Zeit durchschnittlich 2 % an, und in diesem Sinne beließ sie letztendlich ihren Leitzins für einen längeren Zeithorizont auf tiefem Niveau. Der europäische Kreditmarkt schloss den Monat um 14 BP enger bei 114 BP.

Obleich sich die finanziellen Bedingungen in den vergangenen Monaten insgesamt etwas entspannt haben, blieben die Märkte in Alarmbereitschaft, da die Marktaussichten durch die Unsicherheiten im Zusammenhang mit Covid-19, den Brexit-Verhandlungen und den bevorstehenden Wahlen in den USA und Deutschland eingetrübt wurden. Weitere Abwärtsrisiken resultierten aus dem zunehmenden Handelsprotektionismus und der weiteren Entfremdung zwischen Washington und Peking. Um ausreichend Liquidität und unkomplizierte Finanzierungsbedingungen zu gewährleisten, hatte die europäische Zentralbank auf ihrer letzten Sitzung zur Geldpolitik am 10. September 2020 beschlossen, ihre lockere Haltung unverändert beizubehalten. An den Devisenmärkten verzeichnete der Euro gegenüber dem US-Dollar zum Monatsende einen Schlusskurs von 1,172, und da der starke Euro die Inflation durch rückläufige Importkosten belastete, fielen die Verbraucherpreise in Europa im September um 0,3 % (August: -0,2 %). Weitere Ursachen für den Rückgang waren die jüngste Senkung des Mehrwertsteuersatzes in Deutschland, die allgemein schwache Nachfrage und die niedrigen Ölpreise. In den USA ist die Wirtschaftsaktivität auf den Erholungspfad zurückgekehrt. Die Arbeitslosenquote hat sich im September auf 7,9 % verringert und ist damit seit ihrem Höchststand im April um 6,8 % zurückgegangen. Die einkommensunterstützenden Maßnahmen der Regierung sind indessen ausgelaufen, und der wesentliche Rückgang der Privateinkommen US-amerikanischer Haushalte könnte das Tempo der Erholung deutlich schmälern. Nancy Pelosi, Sprecherin des Repräsentantenhauses, und Steven Mnuchin, Finanzminister, weckten Hoffnungen auf ein neues Konjunkturpaket, doch in den wesentlichen Bereichen herrschen nach wie vor Unstimmigkeiten, und eine Verabschiedung des Deals steht noch in weiter Ferne. Trotz des volatilen Makroumfelds entwickelten sich die Kreditspreads relativ stabil, verzeichneten zum Monatsende jedoch eine leichte Erweiterung (+3 BP) und schlossen damit bei 118 BP. Die wichtigste Unterstützung lieferten die technischen Faktoren, die die kräftige Nachfrage der Märkte und der EZB widerspiegeln.

Der Fonds generierte im dritten Quartal 2020 eine positive Performance von 2,15 % (I-Anteile in EUR) und übertraf damit seine Benchmark um 0,17 %. Wir haben das Beta des Fonds im Verlauf des Quartals leicht verringert, unsere Übergewichtung in Kreditpositionen jedoch beibehalten. In Finanzwerten sind wir Übergewichtet, während wir in Nicht-Finanzwerten eine leicht untergewichtete Positionierung vertreten. Unter den Nicht-Finanzwerten befinden sich unsere stärksten überdurchschnittlichen Gewichtungen in den Bereichen Telekommunikation sowie Öl und Gas, während wir die Sektoren Lebensmittel und Freizeit, Reise und

6 Information about the subfund

6.1 Management report of the sub-fund (continued)

for a longer period of time. The European credit market ended the month 14 bps tighter, at 114 bps.

Although global financial conditions have eased in recent months, markets remained on high alert in, as the economic outlook hinged on the uncertainties from covid-19, Brexit negotiations and the upcoming elections in the US and Germany. Other downsides related to the rise in trade protectionism and further estrangement between Washington and Beijing. To ensure sufficient liquidity and smooth financial conditions, the European Central Bank kept its accommodative policy stance unchanged at its last monetary policy meeting on 10 September 2020. In foreign exchange markets, the euro ended the month against the US dollar at 1.172 and, as the strength of the euro weighs on inflation by cutting import costs, consumer prices in Europe fell by 0.3% in September (-0.2% in August). The decline was also caused by the recent reduction in the German VAT rate, as well as general weak demand and low oil prices. In the United States, economic activity began to recover, with the unemployment rate decreasing to 7.9% in September, marking a 6.8% decline from its peak in April. However, income support measures from the government expired and the substantial drop in personal income for American households could undermine the pace of recovery. House Speaker Nancy Pelosi and Treasury Secretary Steven Mnuchin raised the prospect of a new stimulus package but disagreements on key areas remain and a deal is far from guaranteed. Despite the volatile macro environment, credit spreads remained relatively stable, though credit ended the month slightly up (+3 bps), at 118bps. Technicals were the main supporting factor, reflecting the strong demand from the market and the ECB.

Over the 3rd quarter of 2020, the Fund delivered a positive performance of 2.15% (I share EUR), outperforming the benchmark by 0.17%. During the quarter, we have slightly reduced the Beta of the Fund, though maintaining our overweight credit position. We have an overweight position in Financials while we are slightly underweight on Non Financials. Within non-Financials, our largest overweight positions are on Telcos, Technology and Oil & Gas while our largest underweights are on Food & Beverage, Travel & Leisure and Autos.

6 Informationen über den Teilfonds

6.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Freizeit sowie die Automobilindustrie am deutlichsten untergewichtet haben.

Wir weisen darauf hin, dass im Geschäftsjahr keine Überschreitung der Anlagepolitik zu verzeichnen war.

6.1.8. Künftige Politik

Obgleich wir unsere übergewichtete Positionierung in auf den Euro lautende Kreditpapiere beibehalten, folgen wir weiterhin einem selektiven Ansatz bei der Wertpapierauswahl und geben Titeln mit höherer Liquidität den Vorzug. Wir behalten die Entwicklung der Pandemie genau unter Beobachtung und beurteilen die Entwicklung und Auswirkungen der globalen geld- und steuerpolitischen Konjunkturpakete auf die Märkte, um unsere Engagements entsprechend anzupassen.

6.1.9. Risikoklasse

Der synthetische Risiko- und Renditeindikator wird gemäß den Bestimmungen der Verordnung 583/2010 auf Basis der Volatilität (Höchst- und Tiefstwerte) für einen vorhergehenden Zeitraum von fünf Jahren berechnet. Dieser Indikator ist in seiner aktuellen Version in den wesentlichen Anlegerinformationen enthalten. Er bewertet die Fonds anhand einer Skala von 1 bis 7. Je höher die Platzierung des Fonds auf der Skala, desto höher können sowohl Rendite als auch Verlust ausfallen. Der unterste Wert bedeutet nicht, dass der Fonds keinerlei Risiko aufweist, sondern dass er im Vergleich zu höheren Werten im Prinzip eine geringere aber auch besser vorhersehbare Rendite bietet.

Die wichtigsten Grenzen des Indikators sind folgende : Der Risikoindikator wird auf der Grundlage von historischen Daten berechnet, die nichts über die zukünftige Entwicklung aussagen. Daher kann sich der Grad des Risikos im Laufe der Zeit ändern. Auch wenn sich der Fonds in der Kategorie mit dem geringsten Risiko befindet, kann der Anleger dem Verlustrisiko unterliegen, da keine Kategorie von diesem Risiko vollkommen ausgenommen ist.

Der Teilfonds ist in Klasse 3

6 Information about the subfund

6.1 Management report of the sub-fund (continued)

We inform you that no exceedance of the investment policy was recorded during the financial year.

6.1.8. Future policy

Although we are maintaining an overweight position in EUR credit, we plan to remain selective in our investments, focusing on more liquid assets. We are monitoring the evolution of the pandemic and assessing the evolution and impact of global monetary and fiscal stimulus on markets in order to adapt our exposures accordingly.

6.1.9. Risk Class

The synthetic risk and return indicator is calculated in accordance with Regulation 583/2010 and based on volatility (increases or decreases of its value) over a previous period of five years. This most recent indicator is included in the key investor information. It classifies the fund in risk categories on a scale from 1 to 7. The higher up the fund is on the scale, and the greater is the risk category and the higher the possible returns. Although the lowest category does not mean that the fund involves no risk at all compared to the higher categories, in theory this product offers a yield that is lower but also more predictable.

The main limits of the indicator are the following : the risk indicator is calculated from the past data, which is by no means indicative of future performance. As a result, the degree of risk may change over time. Even when the fund is in the lowest risk category, the investor may suffer losses since no category is fully risk free.

The compartment falls under class 3

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.2. Bilanz

6.2. Balance Sheet

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
	TOTAL NETTOAKTIVA		TOTAL NET ASSETS	38 316 647,62	52 722 715,24
I.	Anlagevermögen	I.	Fixed Assets	0,00	0,00
A.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten	A.	Start-up costs	0,00	0,00
B.	Immaterielle Vermögensgegenstände	B.	Intangible assets	0,00	0,00
C.	Sachanlagen	C.	Tangible assets	0,00	0,00
II.	Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente	II.	Transferable securities, negotiable and other financial instruments	37 495 225,58	52 023 270,07
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	36 394 043,08	51 586 623,30
a.	Schuldverschreibungen	a.	Bonds	36 394 043,08	51 586 623,30
a.1.	Schuldverschreibungen	a.1.	Bonds	36 394 043,08	51 586 623,30
B.	Auf Instrumente des Geldmarktes	B.	On money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	0,00	0,00
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	1 111 582,50	432 372,38
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	(10 400,00)	4 274,39
a.	auf Schuldverschreibungen	a.	On bonds	(10 400,00)	4 274,39
ii.	Terminverträge (+/-)	ii.	Futures contracts (+/-)	(10 400,00)	4 274,39
III.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit über einem Jahr	III.	Long-term receivables and payables (i.e. more than one year)	0,00	0,00
A.	Forderungen	A.	Receivables	0,00	0,00
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	0,00	0,00
IV.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit bis zu einem Jahr	IV.	Short-term receivables and payables (i.e. less than one year)	69 663,84	98 178,85
A.	Forderungen	A.	Receivables	102 326,23	511 633,78
a.	Ausstehende Beträge	a.	Amounts receivable	19 631,43	424 259,37
d.	Sonstige	d.	Others	82 694,80	87 374,41
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	(32 662,39)	(413 454,93)
a.	Zu zahlende Beträge (-)	a.	Amounts payable (-)	(32 662,39)	(413 454,93)
V.	Einlagen und Barmittel	V.	Deposits and liquid assets	543 221,91	299 103,16
A.	Sichtguthaben	A.	Sight bank deposits	543 221,91	299 103,16
B.	Termingelder	B.	Term bank deposits	0,00	0,00
C.	Sonstige	C.	Others	0,00	0,00
VI.	Rechnungsabgrenzungsposten	VI.	Adjustment accounts	208 536,29	302 163,16
A.	Vorzutragende Erträge (-)	A.	Expenses carried forward	1 016,75	0,00
B.	Festgestellte Erträge	B.	Accrued income	263 188,63	367 645,53
C.	Zuzuführende Aufwendungen (-)	C.	Chargeable expenses (-)	(55 669,09)	(65 482,37)
D.	Vorzutragende Erträge (-)	D.	Income carried forward (-)	0,00	0,00
	EIGENKAPITAL INSGESAMT		TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	38 316 647,62	52 722 715,24
A.	Kapital	A.	Capital	(46 246 806,25)	(32 783 021,25)
B.	Ergebnisbeteiligung	B.	Profit-sharing/dividends	(97 824,34)	(185 732,50)
C.	Vortrag auf neue Rechnung	C.	Retained earnings	81 998 776,42	83 810 170,21
D.	Jahresergebnis (HalbJahr)	D.	Result for the financial year (the half year)	2 662 501,79	1 881 298,78

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.3. Eventualverbindlichkeiten

6.3. Off balance sheet items

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Dingliche Sicherheiten (+/-)	I.	Real sureties (+/-)	26 913,20	11 328,39
A.	Sicherheiten (+/-)	A.	Collateral (+/-)	26 913,20	11 328,39
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Liquid assets/Deposits	26 913,20	11 328,39
B.	Sonstige dingliche Sicherheiten	B.	Other real sureties	0,00	0,00
II.	Werte, die den Optionsverträgen und Optionsscheine zugrunde liegen (+)	II.	Securities underlying option contracts and warrants (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Optionsverträge und Optionsscheine	A.	Option contracts and warrants purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Optionsverträge und Optionsscheine	B.	Option contracts and warrants sold	0,00	0,00
III.	Fiktive Beträge von Terminverträgen (+)	III.	Notional amounts of futures contracts (+)	1 734 800,00	1 360 774,39
A.	Erworbene Terminverträge	A.	Futures contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Terminverträge	B.	Futures contracts sold	1 734 800,00	1 360 774,39
IV.	Fiktive Beträge von Swap-Verträgen (+)	IV.	Notional amounts of swap contracts (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Swap-Verträge	A.	Swap contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Swap-Verträge	B.	Swap contracts sold	0,00	0,00
V.	Fiktive Beträge sonstiger nachgeordneter Finanzinstrumente (+)	V.	Notional amounts of other financial derivatives(+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Verträge	A.	Contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Verträge	B.	Contracts sold	0,00	0,00
VI.	Nicht eingezahlte Beträge auf Anteile	VI.	Uncalled amounts on shares	0,00	0,00
VII.	Verkaufsverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VII.	Commitments to call resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
VIII.	Rückkaufverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VIII.	Commitments to buy resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
IX.	Geliehene Finanzinstrumente	IX.	Financial instruments loaned	0,00	0,00
A.	Aktien	A.	Shares	0,00	0,00
B.	Schuldverschreibungen	B.	Bonds	0,00	0,00

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.4. Gewinn- und Verlustrechnung

6.4. Income statement

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Wertberichtigungen, Buchverluste und -gewinne	I.	Depreciation, capital loss and capital gain	2 587 155,94	1 719 004,51
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	2 631 353,88	1 664 335,57
a.	Schuldverschreibungen	a.	Bonds	2 631 353,88	1 664 335,57
a.1.	Realisiertes Resultat	a.1.	Realized result	141 018,05	387 845,00
a.2.	Nicht Realisiertes Resultat	a.2.	Non realized result	2 490 335,83	1 276 490,57
B.	Instrumente des Geldmarktes	B.	Money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	0,00	0,00
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	7,58	(1 578,64)
a.	Realisiertes Resultat	a.	Realized result	(1 006,23)	(2 044,07)
b.	Nicht Realisiertes Resultat	b.	Non realized result	1 013,81	465,43
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	(42 800,00)	56 391,65
a.	auf Schuldverschreibungen	a.	On bonds	(42 800,00)	56 391,65
ii.	Terminverträge	ii.	Futures contracts	(42 800,00)	56 391,65
ii.1.	Realisiertes Resultat	ii.1.	Realized result	(25 031,25)	102 233,04
ii.2.	Nicht Realisiertes Resultat	ii.2.	Non realized result	(17 768,75)	(45 841,39)
G.	Forderungen, Einlagen, Bargeld und Schulden	G.	Amounts receivable, deposits, liquid assets and amounts payable	0,00	0,00
H.	Devisenpositionen und Devisengeschäfte	H.	Foreign exchange positions and transactions	(1 405,52)	(144,07)
b.	Sonstige Devisenpositionen und Devisengeschäfte	b.	Other exchange positions and transactions	(1 405,52)	(144,07)
b.1.	Realisiertes Resultat	b.1.	Realized result	(1 405,52)	(144,07)
II.	Anlageerträge und -aufwendungen	II.	Investment income and expenses	259 773,59	390 440,87
A.	Dividenden	A.	Dividends	0,00	0,00
B.	Zinsen (+/-)	B.	Interest (+/-)	264 355,86	392 437,56
a.	Bewegliche Effekten und Instrumente des Geldmarktes	a.	Transferable securities and money market instruments	264 346,87	392 246,08
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Deposits and liquid assets	8,99	191,48
C.	Einlagen und Barmittel	C.	Interest expenses (-)	(4 582,27)	(1 996,69)
D.	Swap-Verträge (+/-)	D.	Swap Contracts (+/-)	0,00	0,00
E.	Quellensteuer (-)	E.	Withholding tax (-)	0,00	0,00
F.	Sonstige Erträge aus Anlagen	F.	Other income from investments	0,00	0,00
III.	Sonstige Aufwendungen	III.	Other income	0,02	0,02
A.	Entschädigung zur Deckung der Kosten der Akquisition und der Realisierung von Vermögenswerten, zur Ermutigung zum Halten der Werte und zur Deckung der Lieferungskosten	A.	Allowance to cover costs of asset acquisition and realisation, discourage withdrawal and cover delivery costs	0,00	0,00
B.	Sonstige	B.	Others	0,02	0,02
IV.	Betriebliche Aufwendungen	IV.	Operating expenses	(184 427,76)	(228 146,62)
A.	Mit Anlagen verbundene Kosten für Transaktionen und Lieferungen (-)	A.	Transaction and delivery expenses on investments (-)	(2 865,75)	(592,09)
B.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen (-)	B.	Interest and other finance expenses (-)	0,00	0,00
C.	Vergütung für die Depotbank (-)	C.	Depository fees payable (-)	(15 638,75)	(19 593,60)
D.	Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft (-)	D.	Management fees payable (-)	(114 616,48)	(158 148,64)
a.	Finanzverwaltung	a.	Financial management	(94 897,70)	(131 847,55)
a.2.	Finanzverwaltung - Klasse C	a.2.	Financial management - Class C	(84 167,40)	(105 050,71)
a.5.	Finanzverwaltung - Klasse I	a.5.	Financial management - Class I	(2 227,51)	(16 510,62)
a.7.	Finanzverwaltung - Klasse L	a.7.	Financial management - Class L	(1 832,54)	(2 029,67)
a.9.	Finanzverwaltung - Klasse N	a.9.	Financial management - Class N	(4,22)	(7,24)
a.11.	Finanzverwaltung - Klasse R	a.11.	Financial management - Class R	(757,08)	(1 402,64)
a.12.	Finanzverwaltung - Klasse R2	a.12.	Financial management - Class R2	(5 908,95)	(6 846,67)
b.	Administrative und buchhalterische Verwaltung	b.	Administrative and accounting management	(19 718,78)	(26 301,09)
b.1.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Allgemein	b.1.	Administrative and accounting management - General	(1 200,00)	(1 200,00)
b.2.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse C	b.2.	Administrative and accounting management - Class C	(13 747,26)	(17 141,87)
b.5.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse I	b.5.	Administrative and accounting management - Class I	(363,86)	(2 696,34)
b.7.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse L	b.7.	Administrative and accounting management - Class L	(299,34)	(331,26)
b.9.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse N	b.9.	Administrative and accounting management - Class N	(0,51)	(0,41)
b.11.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse R	b.11.	Administrative and accounting management - Class R	(247,30)	(458,15)
b.12.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse R2	b.12.	Administrative and accounting management - Class R2	(3 860,51)	(4 473,06)
E.	Verwaltungskosten (-)	E.	Administrative expenses (-)	(8 782,48)	(6 737,57)
F.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten (-)	F.	Start-up costs (-)	(6 867,63)	(9 051,90)
G.	Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern und Sozialversicherungsträgern sowie für Pensionszahlungen (-)	G.	Salaries and wages, social security charges and pensions (-)	(272,73)	0,00
H.	Leistungen und sonstige Güter (-)	H.	Various services and goods (-)	(13 992,09)	(15 961,56)
I.	Abschreibungen und Rückstellungen für Wagnisse und Verlustgefahren (-)	I.	Depreciation allowances and contingency and loss provisions (-)	0,00	0,00
J.	Steuern	J.	Taxes	(17 327,42)	(19 213,77)
K.	Sonstige Aufwendungen (-)	K.	Other expenses (-)	(4 064,43)	1 152,51

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.4 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

6.4 Composition of the assets and key figures (continued)

	Erträge und Aufwendungen des Geschäftsjahres (Halb Jahr) Zwischensumme II+III+IV		Income and expenses for the financial year (half year) Sub total II+III+IV	75 345,85	162 294,27
V.	Gewinn (Verlust) aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragssteuern	V.	Current profit (loss) before income tax	2 662 501,79	1 881 298,78
VI.	Steuern vom Einkommen und Ertrag	VI.	Income tax	0,00	0,00
VII.	Jahresergebnis (HalbJahr)	VII.	Result for the financial year (the half year)	2 662 501,79	1 881 298,78

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.5. Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen

6.5. Composition of the assets and key figures

6.5.1. Zusammensetzung der Aktiva am 30 September 2020

(ausgedrückt in EUR)

6.5.1. Assets composition as at 30 September 2020

(expressed in EUR)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
I. Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente - Transferable securities, negotiable and other financial instruments								
Amtlich notierte Wertpapiere – Transferable securities admitted to an official stock exchange listing								
Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Bonds and other debt securities								
Land – State								
Italien – Italy								
CASSA DEPO 1.0% 20-11.02.30		100 000,00	EUR	99,71	99 710,00		0,27%	0,26%
Total: Italien – Total: Italy					99 710,00		0,27%	0,26%
Total: Land – Total: State					99 710,00		0,27%	0,26%
Finanzinstitut – Financial institution								
Belgien – Belgium								
BELFIUS BK 0% 19-28.08.26		300 000,00	EUR	99,22	297 669,00		0,79%	0,78%
BELFIUS BK 3.125% 16-11.05.26		100 000,00	EUR	112,09	112 087,00		0,30%	0,29%
KBC 0.5% 19-03.12.29 REGS		300 000,00	EUR	97,81	293 436,00		0,78%	0,77%
Total: Belgien – Total: Belgium					703 192,00		1,88%	1,84%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)								
MERCK FIN 0.375% 19-05.07.27		100 000,00	EUR	101,72	101 717,00		0,27%	0,27%
Total: Deutschland (Bundesrepublik) – Total: Germany (Federal Republic)					101 717,00		0,27%	0,27%
Spanien – Spain								
BANCO BILBA 1.125% 19-28.02.24		200 000,00	EUR	101,55	203 104,00		0,54%	0,53%
BANCO BILBA 1.375% 18-14.05.25		100 000,00	EUR	103,91	103 905,00		0,28%	0,27%
BANCO BILBA 2.575% 19-22.02.29		200 000,00	EUR	102,40	204 800,00		0,55%	0,53%
BBVA 0.50% 20-14.01.27		300 000,00	EUR	97,35	292 059,00		0,78%	0,76%
BBVA 0.75% 20-04.06.25		100 000,00	EUR	102,54	102 543,00		0,27%	0,27%
BBVA 1% 19-21.06.26		200 000,00	EUR	101,51	203 020,00		0,54%	0,53%
BCO SAB 0.875% 17-05.03.23		300 000,00	EUR	100,78	302 352,00		0,81%	0,79%
SAN CON 0.375% 19-27.6.24 REGS		200 000,00	EUR	100,42	200 836,00		0,54%	0,52%
SAN CON 1.125% 18-09.10.23		200 000,00	EUR	103,14	206 272,00		0,55%	0,54%
SANTANDER 1.125% 18-17.01.25		200 000,00	EUR	102,73	205 452,00		0,55%	0,54%
SANTANDER 1.375% 20-05.01.26		200 000,00	EUR	103,73	207 456,00		0,55%	0,54%
Total: Spanien – Total: Spain					2 231 799,00		5,95%	5,82%
Frankreich – France								
BFCM 1.25% 20-03.06.30		200 000,00	EUR	104,97	209 938,00		0,56%	0,55%
BFCM 1.75% 19-15.03.29 REGS		100 000,00	EUR	110,78	110 775,00		0,30%	0,29%
BFCM 1.875% 19-18.06.29 REGS		100 000,00	EUR	106,73	106 728,00		0,28%	0,28%

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

6.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
BNPP 2.125%(FRN) 19-23.01.27		100 000,00	EUR	108,36	108 357,00		0,29%	0,28%
BNP PARIBAS 1% 17-29.11.24		200 000,00	EUR	100,68	201 358,00		0,54%	0,53%
BNPP PARIBAS 4.032% 14- PERP		200 000,00	EUR	109,64	219 272,00		0,58%	0,57%
BPCE 0.125% 19-04.12.24 REGS		100 000,00	EUR	100,53	100 532,00		0,27%	0,26%
BPCE 0.5% 19-24.02.27		200 000,00	EUR	99,88	199 754,00		0,53%	0,52%
BPCE 0.625% 19-26.09.24		200 000,00	EUR	101,32	202 638,00		0,54%	0,53%
BPCE 1% 19-01.04.25		200 000,00	EUR	102,95	205 902,00		0,55%	0,54%
BQE POSTALE 0.50% 20- 17.06.26		200 000,00	EUR	99,84	199 682,00		0,53%	0,52%
BQE POSTALE 1.375% 19- 24.04.29		100 000,00	EUR	106,94	106 939,00		0,29%	0,28%
CFCM 1.25% 20-11.06.29		100 000,00	EUR	102,82	102 817,00		0,27%	0,27%
CRED AGRIC 1.75% 19- 05.03.29		100 000,00	EUR	109,70	109 703,00		0,29%	0,29%
EDENRED 1.875% 18-06.03.26		300 000,00	EUR	107,29	321 864,00		0,86%	0,84%
ELIS 1.75% 19-11.04.24		100 000,00	EUR	98,14	98 140,00		0,26%	0,26%
LBP 2.75% 15-19.11.27		300 000,00	EUR	104,09	312 267,00		0,83%	0,81%
PSA BANQUE 0.625% 19- 21.06.24		160 000,00	EUR	100,71	161 137,60		0,43%	0,42%
PSA BANQUE 0.75% 18- 19.04.23		100 000,00	EUR	101,33	101 334,00		0,27%	0,26%
SOCGEN 0.75% 20-25.01.27		200 000,00	EUR	99,55	199 108,00		0,53%	0,52%
SOCGEN 0.875% 20-22.09.28		100 000,00	EUR	99,56	99 559,00		0,27%	0,26%
SOCGEN 1.25% 19-15.02.24		500 000,00	EUR	102,51	512 545,00		1,37%	1,34%
SOCGEN 1.25% 20-12.06.30		200 000,00	EUR	101,24	202 488,00		0,54%	0,53%
SOCGEN 1.75% 19-22.03.29		100 000,00	EUR	106,49	106 489,00		0,28%	0,28%
SODEXO 0.75% 20-27.04.25		205 000,00	EUR	102,35	209 825,70		0,56%	0,55%
SOLVAY FIN 5.869% 15-PERP		200 000,00	EUR	111,18	222 360,00		0,59%	0,58%
TOTAL CAP 0.952% 20-18.05.31		100 000,00	EUR	104,74	104 737,00		0,28%	0,27%
TOTAL CAP 1.491% 20-08.04.27		100 000,00	EUR	108,21	108 208,00		0,29%	0,28%
TOTAL CAP 1.994% 20-08.04.32		100 000,00	EUR	114,98	114 984,00		0,31%	0,30%
Total: Frankreich – Total: France					5 059 441,30		13,49%	13,20%
Vereinigtes Königreich – United Kingdom								
CA LN 1.0% 20-22.04.26		200 000,00	EUR	102,65	205 296,00		0,55%	0,54%
CREDIT AGRIC 0.50% 19- 24.06.24		400 000,00	EUR	101,00	403 984,00		1,08%	1,05%
Total: Vereinigtes Königreich – Total: United Kingdom					609 280,00		1,62%	1,59%
Irland – Ireland								
AQUAR INV 4.25% 13-02.10.43		200 000,00	EUR	109,79	219 572,00		0,59%	0,57%
Total: Irland – Total: Ireland					219 572,00		0,59%	0,57%
Italien – Italy								
ISP 1% 19-04.07.24		198 000,00	EUR	101,63	201 235,32		0,54%	0,53%
ISP 2.125% 20-26.05.25		200 000,00	EUR	106,05	212 100,00		0,57%	0,55%
UNICREDIT 1.25% 19-25.06.25		204 000,00	EUR	101,25	206 552,04		0,55%	0,54%
UNICREDIT 2.20% 20-22.07.27		492 000,00	EUR	102,14	502 526,83		1,34%	1,31%
UNICREDIT 4.875% 19-20.02.29		100 000,00	EUR	105,87	105 869,20		0,28%	0,28%
Total: Italien – Total: Italy					1 228 283,39		3,28%	3,21%
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
BECTON 1.208% 19-04.06.26		248 000,00	EUR	102,58	254 405,84		0,68%	0,66%
DH EUR 0.45% 19-18.03.28		200 000,00	EUR	99,11	198 212,00		0,53%	0,52%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					452 617,84		1,21%	1,18%
Niederlande – Netherlands								

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

6.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
ABN AMRO 0.5% 19-15.04.26		189 000,00	EUR	102,65	194 010,39		0,52%	0,51%
BMW FIN 1.5% 19-06.02.29 REGS		110 000,00	EUR	108,99	119 885,70		0,32%	0,31%
BNP PAR 0.5% 19-15.07.25 REGS		300 000,00	EUR	100,37	301 101,00		0,80%	0,79%
BNP PAR 1.125% 20-17.04.29		100 000,00	EUR	103,47	103 468,00		0,28%	0,27%
BNP PAR 1.625% 19-02.07.31		200 000,00	EUR	101,94	203 882,00		0,54%	0,53%
DIGITAL DUT 1.0% 20-15.01.32		169 000,00	EUR	98,76	166 902,71		0,45%	0,44%
DIGITAL DUT 1.25% 20- 01.02.31		238 000,00	EUR	101,87	242 452,98		0,65%	0,63%
EDP FIN BV 0.375% 19-16.09.26		100 000,00	EUR	100,60	100 596,00		0,27%	0,26%
ING GROUP 0.1% 19-03.09.25		300 000,00	EUR	99,15	297 438,00		0,79%	0,78%
ING GROUP 1.0% 19-13.11.30		100 000,00	EUR	97,95	97 951,00		0,26%	0,26%
RABOBK 0.625% 19-27.02.24		200 000,00	EUR	101,82	203 632,00		0,54%	0,53%
RELX FIN 1.375% 16-12.5.26 REGS		200 000,00	EUR	106,89	213 776,00		0,57%	0,56%
SIEMENS FIN 0.125% 19-5.9.29		184 000,00	EUR	99,95	183 915,36		0,49%	0,48%
SIEMENS FIN 0.25% 20- 20.02.29		200 000,00	EUR	100,89	201 780,00		0,54%	0,53%
TENNET 1.375% 18-05.06.28		452 000,00	EUR	109,32	494 117,36		1,32%	1,29%
TENNET 2.374% 20-PERP		250 000,00	EUR	101,22	253 062,00		0,67%	0,66%
Total: Niederlande – Total: Netherlands					3 377 970,50		9,01%	8,82%
Schweden – Sweden								
NORDEA 0.50% 20-14.05.27		100 000,00	EUR	102,86	102 861,00		0,27%	0,27%
Total: Schweden – Total: Sweden					102 861,00		0,27%	0,27%
Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America								
DIGITAL EUR 1.125% 19- 09.04.28		200 000,00	EUR	102,28	204 554,00		0,55%	0,53%
DIGITAL EUR 2.5% 19-16.01.26		100 000,00	EUR	109,76	109 760,00		0,29%	0,29%
DIGITAL EUR 2.625% 16- 15.04.24		400 000,00	EUR	108,13	432 512,00		1,15%	1,13%
RABOBK NY 0.875% 20- 05.05.28		300 000,00	EUR	103,47	310 419,00		0,83%	0,81%
Total: Vereinigte Staaten von Amerika – Total: United States of America					1 057 245,00		2,82%	2,76%
Total: Finanzinstitut – Total: Financial institution					15 143 979,03		40,39%	39,52%
Privates Unternehmen – Private corporation								
Österreich – Austria								
OMV 0.75% 20-16.06.30		162 000,00	EUR	101,31	164 125,44		0,44%	0,43%
OMV 2.875% 20-PERP		100 000,00	EUR	98,94	98 943,00		0,26%	0,26%
OMV 3.5% 12-27.9.27		300 000,00	EUR	122,12	366 369,00		0,98%	0,96%
Total: Österreich – Total: Austria					629 437,44		1,68%	1,64%
Belgien – Belgium								
ELIA SYS OP 1.375% 19- 14.01.26		100 000,00	EUR	105,98	105 976,00		0,28%	0,28%
ELIA SYS OP 2.75% 18-PERP REGS		100 000,00	EUR	103,95	103 946,00		0,28%	0,27%
ELIA SYS OP 3% 14-07.04.29		100 000,00	EUR	122,36	122 361,00		0,33%	0,32%
SOLVAY 0.5% 19-06.09.29 REGS		100 000,00	EUR	98,54	98 536,00		0,26%	0,26%
Total: Belgien – Total: Belgium					430 819,00		1,15%	1,12%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)								
ALLIANZ SE 4.75% 13-PERP		300 000,00	EUR	110,47	331 413,00		0,88%	0,86%
DAIMLER 0.75% 20-10.09.30		140 000,00	EUR	99,38	139 127,80		0,37%	0,36%

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

6.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
DAIMLER 0.85% 17-28.02.25		200 000,00	EUR	101,83	203 652,00		0,54%	0,53%
DAIMLER 2.0% 20-22.08.26		273 000,00	EUR	108,17	295 317,75		0,79%	0,77%
DEUT POST 1.625% 18-5.12.28 REGS		246 000,00	EUR	110,59	272 051,40		0,73%	0,71%
DEUT TEL 0.5% 19-05.07.27 REGS		350 000,00	EUR	102,00	357 007,00		0,95%	0,93%
DEUT TEL 0.875% 19-25.03.26		145 000,00	EUR	104,10	150 949,35		0,40%	0,39%
FRESENIUS M 1.0% 20- 29.05.26		226 000,00	EUR	102,80	232 318,96		0,62%	0,61%
INFINEON TE 1.125% 20- 24.06.26		100 000,00	EUR	102,94	102 937,00		0,27%	0,27%
MERCK KGAA 1.625% 19- 25.06.79		200 000,00	EUR	100,69	201 390,00		0,54%	0,53%
MUNICH RE 1.25% 20-26.05.41		100 000,00	EUR	98,63	98 634,00		0,26%	0,26%
MUNICH RE 6.25% 12-26.05.42		200 000,00	EUR	109,06	218 114,00		0,58%	0,57%
SAP 0.375% 20-18.05.29		200 000,00	EUR	101,88	203 762,00		0,54%	0,53%
Total: Deutschland (Bundesrepublik) – Total: Germany (Federal Republic)					2 806 674,26		7,49%	7,32%
Spanien – Spain								
TELEFONICA 1.495% 18- 11.09.25		300 000,00	EUR	106,22	318 648,00		0,85%	0,83%
Total: Spanien – Total: Spain					318 648,00		0,85%	0,83%
Frankreich – France								
AXA 3.875% 14-PERP		100 000,00	EUR	110,16	110 156,00		0,29%	0,29%
CAPGEMINI 0.625% 20- 23.06.25		100 000,00	EUR	101,78	101 785,00		0,27%	0,27%
CAPGEMINI 1.125% 20- 23.06.30 REGS		100 000,00	EUR	103,03	103 032,00		0,27%	0,27%
CAPGEMINI 1.625% 20-15.4.26 REGS		100 000,00	EUR	106,86	106 862,00		0,29%	0,28%
CNP ASSUR 1.875% 16- 20.10.22		300 000,00	EUR	102,79	308 358,00		0,82%	0,80%
COFIROUTE 1.0% 20-19.05.31		200 000,00	EUR	106,12	212 240,00		0,57%	0,55%
DASSAULT SY 0.375% 16.09.29		400 000,00	EUR	101,75	406 988,00		1,09%	1,06%
ESSILOR 0.50% 20-05.06.28		200 000,00	EUR	101,99	203 974,00		0,54%	0,53%
FIMEP SA 0.625% 19-24.06.28		200 000,00	EUR	102,15	204 292,00		0,54%	0,53%
GECINA 1.375% 17-30.06.27		200 000,00	EUR	107,80	215 590,00		0,57%	0,56%
GROUPAMA 6% 17-23.01.27		100 000,00	EUR	121,72	121 725,00		0,32%	0,32%
ICADE SA 1.125% 16-17.11.25		200 000,00	EUR	101,56	203 110,00		0,54%	0,53%
ICADE SANTE 0.875% 19- 04.11.29		300 000,00	EUR	97,19	291 585,00		0,78%	0,76%
KERING 1.25% 16-10.05.26		200 000,00	EUR	106,36	212 728,00		0,57%	0,56%
LA POSTE 0.625% 20-21.10.26 REGS		100 000,00	EUR	103,12	103 117,00		0,28%	0,27%
LA POSTE SA 1.45% 18- 30.11.28		200 000,00	EUR	109,83	219 650,00		0,59%	0,57%
LEGRAND SA 0.75% 20- 20.05.30		200 000,00	EUR	103,23	206 462,00		0,55%	0,54%
ORANGE 0.125% 20-16.09.29		100 000,00	EUR	99,19	99 189,00		0,26%	0,26%
ORANGE 1.25% 20-07.07.27		100 000,00	EUR	106,80	106 799,00		0,28%	0,28%
ORANGE 1.625% 20-07.04.32		100 000,00	EUR	111,27	111 266,00		0,30%	0,29%
ORANGE 2.375% 19-PERP		100 000,00	EUR	103,17	103 174,00		0,28%	0,27%
ORANGE 8.125% 03-28.01.33		200 000,00	EUR	185,15	370 296,00		0,99%	0,97%
PEUGEOT 2% 18-20.03.25		100 000,00	EUR	103,48	103 476,00		0,28%	0,27%
SANOFI 1.50% 20-01.04.30		200 000,00	EUR	112,91	225 824,00		0,60%	0,59%
SCOR SE 3% 15-08.06.46		100 000,00	EUR	110,76	110 764,00		0,30%	0,29%
SOGECAP SA 4.125%/FRN 14- PERP		200 000,00	EUR	107,80	215 592,00		0,57%	0,56%

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

6.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
TOTAL SE 1.75% 19-PERP REGS		161 000,00	EUR	100,34	161 545,79		0,43%	0,42%
UNIBAIL ROD 1.375% 16- 09.03.26		400 000,00	EUR	103,47	413 868,00		1,10%	1,08%
VEOLIA 0.80% 20-15.01.32		100 000,00	EUR	100,75	100 750,00		0,27%	0,26%
VEOLIA 1.25% 20-15.04.28		100 000,00	EUR	106,06	106 065,00		0,28%	0,28%
VEOLIA 1.94% 18-07.01.30		100 000,00	EUR	112,19	112 190,00		0,30%	0,29%
VEOLIA 6.125% 03-25.11.33		300 000,00	EUR	166,43	499 290,00		1,33%	1,30%
VINCI 1.625% 19-18.01.29		200 000,00	EUR	111,75	223 500,00		0,60%	0,58%
VINCI 1.75% 18-26.09.30		100 000,00	EUR	114,38	114 381,00		0,31%	0,30%
Total: Frankreich – Total: France					6 509 623,79		17,36%	16,99%
Vereinigtes Königreich – United Kingdom								
AVIVA 1.875% 18-13.11.27		132 000,00	EUR	110,17	145 424,40		0,39%	0,38%
AVIVA 6.125% 13-05.07.43		200 000,00	EUR	113,40	226 806,00		0,60%	0,59%
DS SMITH 0.875% 12.09.26 REGS		200 000,00	EUR	99,63	199 268,00		0,53%	0,52%
DS SMITH 1.375% 17-26.07.24		400 000,00	EUR	101,98	407 904,00		1,09%	1,06%
VODAFONE 0.9% 19-24.11.26 REGS		145 000,00	EUR	103,85	150 579,60		0,40%	0,39%
VODAFONE 1.125% 17- 20.11.25		500 000,00	EUR	104,77	523 855,00		1,40%	1,37%
VODAFONE 3.1% 18-03.01.79		131 000,00	EUR	101,62	133 128,75		0,36%	0,35%
Total: Vereinigtes Königreich – Total: United Kingdom					1 786 965,75		4,77%	4,66%
Italien – Italy								
ACEA 0.50% 20-06.04.29		305 000,00	EUR	97,91	298 610,25		0,80%	0,78%
ACEA 1% 16-24.10.26		200 000,00	EUR	103,11	206 210,00		0,55%	0,54%
ENI 0.625% 16-19.09.24		369 000,00	EUR	102,14	376 892,91		1,01%	0,98%
SANPAOLO VI 4.75%/FRN 14- PERP		100 000,00	EUR	104,91	104 907,00		0,28%	0,27%
Total: Italien – Total: Italy					986 620,16		2,63%	2,57%
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
MEDTRNC 0.25% 19-02.07.25		112 000,00	EUR	100,72	112 800,80		0,30%	0,29%
MEDTRNC 1.125% 19-07.03.27		200 000,00	EUR	105,41	210 816,00		0,56%	0,55%
MEDTRNC 1% 19-02.07.31		300 000,00	EUR	104,79	314 367,00		0,84%	0,82%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					637 983,80		1,70%	1,67%
Niederlande – Netherlands								
ALLIANZ FIN 1.5% 19-15.01.30		100 000,00	EUR	113,14	113 137,00		0,30%	0,30%
ASML HLDG 0.625% 20- 07.05.29		148 000,00	EUR	102,99	152 428,16		0,41%	0,40%
IBERDROLA I 2.625% 18-PERP		200 000,00	EUR	103,66	207 312,00		0,55%	0,54%
SCHLUMB FIN 0.25% 19- 15.10.27		708 000,00	EUR	97,02	686 866,20		1,83%	1,79%
SCHLUMB FIN 1.375% 20- 28.10.26		161 000,00	EUR	104,58	168 375,41		0,45%	0,44%
TELEFONICA 3.875% 18-PERP REGS		100 000,00	EUR	102,08	102 080,40		0,27%	0,27%
TELEFONICA 3% 18-PERP REGS		100 000,00	EUR	99,62	99 625,00		0,27%	0,26%
WOLTERS KLU 1.5% 17- 22.03.27		180 000,00	EUR	108,14	194 646,60		0,52%	0,51%
Total: Niederlande – Total: Netherlands					1 724 470,77		4,60%	4,50%
Norwegen – Norway								
TELENOR 0.25% 20-14.02.28		179 000,00	EUR	100,13	179 230,91		0,48%	0,47%

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

6.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
Total: Norwegen – Total: Norway					179 230,91		0,48%	0,47%
Portugal – Portugal								
EDP 1.625% 20-15.04.27 REGS		100 000,00	EUR	108,09	108 094,00		0,29%	0,28%
EDP 4.496% 19-30.04.79		200 000,00	EUR	107,87	215 747,60		0,58%	0,56%
Total: Portugal – Total: Portugal					323 841,60		0,86%	0,85%
Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America								
ABBVIE 2.125% 16-17.11.28		100 000,00	EUR	112,35	112 354,00		0,30%	0,29%
AMERICAN TC 0.50% 20-15.01.28		207 000,00	EUR	98,93	204 791,31		0,55%	0,53%
AMERICAN TC 1.0% 20-15.01.32		194 000,00	EUR	99,44	192 907,78		0,51%	0,50%
AT&T INC 1.05% 18-05.09.23		300 000,00	EUR	102,71	308 133,00		0,82%	0,80%
AT&T INC 1.60% 20-19.05.28		238 000,00	EUR	105,78	251 754,02		0,67%	0,66%
ATT 2.6% 14-17.12.29		100 000,00	EUR	114,87	114 869,00		0,31%	0,30%
COLGPALM 0.875% 19-12.11.39		100 000,00	EUR	107,03	107 030,00		0,29%	0,28%
COMCAST 0.25% 20-20.05.27		214 000,00	EUR	100,08	214 160,50		0,57%	0,56%
IBM CORP 0.30% 20-11.02.28		302 000,00	EUR	100,10	302 311,06		0,81%	0,79%
IBM CORP 0.65% 20-11.02.32		298 000,00	EUR	99,84	297 511,28		0,79%	0,78%
MANPOWER 1.75% 18-22.06.26		211 000,00	EUR	103,94	219 315,51		0,58%	0,57%
PEPSICO 0.50% 20-06.05.28		252 000,00	EUR	102,61	258 589,40		0,69%	0,67%
THERMO FISH 0.5% 19-01.03.28		100 000,00	EUR	100,84	100 837,00		0,27%	0,26%
THERMO FISH 1.4% 17-23.01.26		282 000,00	EUR	106,26	299 644,74		0,80%	0,78%
THERMO FISH 1.75% 20-15.04.27		100 000,00	EUR	108,77	108 767,00		0,29%	0,28%
THERMO FISH 1.95% 17-24.07.29		200 000,00	EUR	112,17	224 336,00		0,60%	0,59%
THERMO FISH 2% 14-15.04.25		500 000,00	EUR	108,17	540 835,00		1,44%	1,41%
VERIZON COM 0.875% 19-08.04.27		500 000,00	EUR	103,11	515 560,00		1,38%	1,35%
VERIZON COM 1.375% 17-27.10.26		300 000,00	EUR	106,51	319 530,00		0,85%	0,83%
Total: Vereinigte Staaten von Amerika – Total: United States of America					4 693 236,60		12,52%	12,25%
Total: Privates Unternehmen – Total: Private corporation					21 027 552,08		56,08%	54,88%
Total Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Total Bonds and other debt securities					36 271 241,11		96,74%	94,66%
Total Amtlich notierte Wertpapiere – Total Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					36 271 241,11		96,74%	94,66%
Sonstige Wertpapiere – Other transferable securities								
Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Bonds and other debt securities								
Finanzinstitut – Financial institution								
Irland – Ireland								
JOHNSON CON 0.375% 20-15.09.27		123 000,00	EUR	99,84	122 801,97		0,33%	0,32%
Total: Irland – Total: Ireland					122 801,97		0,33%	0,32%
Total: Finanzinstitut – Total: Financial institution					122 801,97		0,33%	0,32%
Total Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Total Bonds and other debt securities					122 801,97		0,33%	0,32%
Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – UCI with variable number of shares								
Geld – Monetary								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

6.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
CAND SRI MM EUR -Z- EUR /CAP	3	1 050,00	EUR	1 058,65	1 111 582,50	0,20%	2,96%	2,90%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					1 111 582,50		2,96%	2,90%
Total: Geld – Total: Monetary					1 111 582,50		2,96%	2,90%
Total Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – Total UCI with variable number of shares					1 111 582,50		2,96%	2,90%
Total Sonstige Wertpapiere – Total Other transferable securities					1 234 384,47		3,29%	3,22%
Nachgeordnete Finanzinstrumente – Financial derivatives								
Futures – Futures								
Schuldverschreibungen – Bonds								
EURO BUND		(10,00)	EUR	174,52	(10 400,00)		(0,03%)	(0,03%)
Total: Schuldverschreibungen – Total: Bonds					(10 400,00)		(0,03%)	(0,03%)
Total Futures – Total Futures					(10 400,00)		(0,03%)	(0,03%)
Total Nachgeordnete Finanzinstrumente – Total Financial derivatives					(10 400,00)		(0,03%)	(0,03%)
Total: Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente – Total: Transferable securities, negotiable and other financial instruments					37 495 225,58		100,00%	97,86%
II. Einlagen und Barmittel – Deposits and liquid assets								
Flüssige Mittel und Festgeld – deposit and liquid assets								
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			EUR		495 401,82			1,29%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			USD		13 105,63			0,03%
Sperrkonto – Blocked account JP Morgan			EUR		26 913,20			0,07%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			GBP		7 801,26			0,02%
Total - Flüssige Mittel und Festgeld Flüssige Mittel und Festgeld – Total - deposit and liquid assets deposit and liquid assets					543 221,91			1,42%
Total Einlagen und Barmittel – Total Deposits and liquid assets					543 221,91			1,42%
III. Diverse Forderungen und Verbindlichkeiten – Other receivables and other payables					69 663,84			0,18%
IV. Sonstige – Others					208 536,29			0,54%
V. Nettovermögen, insgesamt – Total net assets					38 316 647,62			100,00%

(3) OGA, welche nicht auf der Liste der Organismen für gemeinsame Anlagen der Aufsichtsbehörde der Finanzdienste und –märkte registriert sind /welche der Bedingungen der Richtlinie 2009/65/ EWG entsprechen. - UCI's not registered on the Financial Services and Markets Authority's list of Undertakings for Collective Investment/UCI's which meets the conditions of the Directive 2009/65/EC.

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes sind auf einfache Anfrage gebührenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

The changes in portfolios may be obtained on simple request and without charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

Wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Economic breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Banken und andere Kreditinstitute – Banks & other credit institutions	26,30%
Finanzen, Investmentgesellschaften und andere diversifizierte Institute – Financial, investment & other diversified comp.	13,83%
Telekommunikation – Telecommunication	11,51%
Versicherungen – Insurance companies	5,61%
Benzin, Öl und Erdgas – Petroleum / Oil and natural gas	5,40%
Energie- und Wasserversorgung – Energy & water supply	5,28%
Pharmazie, Kosmetik und medizinische Produkte – Pharmaceuticals cosmetics & med. products	4,30%
Elektronik und Halbleiter – Electronics & semiconductors	4,08%
Immobilien – Real estate	4,06%
Investmentfonds und Vorsorgeeinrichtungen – Investment trusts /	2,96%

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

6.5 Composition of the assets and key figures (continued)

funds and provisioning inst.	
Internet, Software und IT-Dienstleistungen – Internet, software & IT services	2,46%
Fahrzeuge – Vehicles	1,98%
Elektrische Geräte und Bauelemente – Electrical appliances and components	1,65%
Verpackungen – Packaging industries	1,62%
IT-Hardware und Netzwerklösungen – Computer hardware & networking	1,60%
Transport und Verkehr – Traffic & Transportation	1,29%
Grafik, Verlage und Druckereien, Medien – Graphics, publishing & printing media	1,09%
Baustoffe und Bauindustrie – Building materials & building industry	0,90%
Sonstige Konsumgüter – Miscellaneous consumer goods	0,87%
Sonstige Dienstleistungen – Miscellaneous services	0,86%
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke – Food & soft drinks	0,69%
Hypotheken- und Finanzierungsvehikel (MBS, ABS) – Mortgage & funding institutions (MBS, ABS)	0,59%
Einzelhandel und Kaufhäuser – Retail trade & department stores	0,57%
Öffentlicher Sektor, gemeinnützige Organisationen – Public, non-profit institutions	0,27%
Chemie – Chemicals	0,26%
Sonstige – Non-classifiable / non-classified institutions	(0,03%)
Total: - Total:	100,00%

Geographische Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020
(als Prozentsatz des Portfolios)

Geographic breakdown of investments as at 30/09/2020
(percentage of portfolio)

Frankreich – France	30,85%
Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America	15,34%
Niederlande – Netherlands	13,61%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)	7,73%
Spanien – Spain	6,80%
Vereinigtes Königreich – United Kingdom	6,39%
Italien – Italy	6,17%
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)	5,87%
Belgien – Belgium	3,02%
Österreich – Austria	1,68%
Irland – Ireland	0,91%
Portugal – Portugal	0,86%
Norwegen – Norway	0,48%
Schweden – Sweden	0,27%
Total: - Total:	100,00%

Devisen Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020
(als Prozentsatz des Portfolios)

Currency breakdown of investments as at 30/09/2020
(percentage of portfolio)

EUR - EUR	100,00%
Total: – Total:	100,00%

6.5.2. Änderungen in der Zusammensetzung der Vermögens des Teilfonds
(ausgedrückt in EUR)

6.5.2. Change in the composition of assets of the subfund
(expressed in EUR)

	1. Halbjahr 1st semester
Käufe - Purchases	12 663 727,57
Verkäufe - Sales	14 022 319,41
Total 1 - Total 1	26 686 046,98
Zeichnungen - Subscriptions	1 661 947,43
Rückzahlungen - Redemptions	4 186 238,30
Total 2 - Total 2	5 848 185,73
Referenz durchschnittliches Fondsvermögen - Reference average of the total net asset	38 445 714,13
Rotationsprozentsatz - Rotation Percentage	54,20%
Verbesserter Rotationsprozentsatz - Corrected Rotation Percentage	53,36%

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

6.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Eine Zahl nahe bei 0 % weist darauf hin, dass die Geschäfte mit - je nach Fall - beweglichen Effekten oder Vermögenswerten, mit Ausnahme von Einlagen und Barmitteln, während eines festgelegten Zeitraumes ausschließlich nach den Zeichnungen und Rückkerstat
Die detaillierte Liste der während des Geschäftsjahres stattgefundenen Transaktionen ist auf Anfrage kostenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

A figure close to 0 % shows that transactions relating to securities or assets, excluding deposits and cash reserves, as applicable, have been carried out over a specific period, relating only to subscriptions and reimbursements. A negative percentage ind
A detailed listed of the transactions which were made during the year can be consulted free of charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

6.5.3. Aufstellung der Verbindlichkeiten für Derivate-Positionen zum 30/09/2020 (in der Währung des Teilfonds)

6.5.3. Table of liabilities relating to the positions on financial derivatives as at 30/09/2020 (in the currency of the subfund)

Bezeichnung Description	Währung Currency	Der Währung In currency	In EUR in EUR	Lot-size Lot-size
Futures – Futures EURO BUND 08/12/2020	EUR	(1 734 800,00)	(1 734 800,00)	1 000

6.5.4. Entwicklung von Zeichnungen und Rückzahlungen sowie des Nettovermögen

6.5.4. Evolution of subscriptions, redemptions and the net asset value

Entwicklung der sich im Umlauf befindlichen Anteile am 30/09/2020

Evolution of the number of shares outstanding as at 30/09/2020

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions	Ende des Zeitraumes End of Period
31/03/2019	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	6 746,12	21 301,31	33 930,87
		Ausschüttung / Distribution	1 419,68	51 104,80	63 146,56
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	1,00
		Thesaurierung / Capitalisation	4 217,67	9 069,98	21 252,58
	Klasse L / Class L	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	457,67	1 426,77
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	26,34	0,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	266,24	23 944,00	8 028,89
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	11 904,26	6 954,95	59 668,77
		Thesaurierung / Capitalisation	980,00	980,00	0,00
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung / Distribution		0,00	0,00	0,00	
	Total / Total			187 455,43	
31/03/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	1 238,77	17 224,74	17 944,90
		Ausschüttung / Distribution	11 398,75	8 396,02	66 149,30
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	1,00
		Thesaurierung / Capitalisation	3 161,67	20 625,26	3 789,00
	Klasse L / Class L	Thesaurierung / Capitalisation	6,07	351,97	1 080,87
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	28,80	18,27	10,53
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	985,19	5 402,46	3 611,62
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00	6 572,58	53 096,18
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung / Distribution		0,00	0,00	0,00	
	Total / Total			145 683,39	
30/09/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	680,49	1 449,92	17 175,47
		Ausschüttung / Distribution	479,69	7 402,28	59 226,70
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	1,00	0,00	2,00
		Thesaurierung / Capitalisation	554,00	1 829,99	2 513,01
	Klasse L / Class L	Thesaurierung / Capitalisation	1 557,76	0,00	2 638,63
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	10,53	0,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	1 265,07	174,00	4 702,69
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00	1 575,57	51 520,61
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung / Distribution		0,00	0,00	0,00	
	Total / Total			137 779,11	

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

6.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Anteilkäufe und -verkäufe durch den OGA
(in der Währung des Teilfonds)

Payable and receivable amounts for the UCI
(in the currency of the subfund)

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions
31/03/2019	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	3 186 753,03	9 952 628,23
		Ausschüttung / Distribution	439 598,44	15 023 822,34
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	2 057 352,24	4 411 624,17
	Klasse L / Class L	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	212 315,79
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,07	12 134,64
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	30 032,73	2 680 071,65
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	911 982,82	1 027 722,77
Thesaurierung / Capitalisation		147 000,00	149 474,17	
Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	
	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	
31/03/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	602 528,13	8 441 725,03
		Ausschüttung / Distribution	3 662 387,03	2 684 782,61
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	1 620 036,80	10 595 204,60
	Klasse L / Class L	Thesaurierung / Capitalisation	2 984,94	162 401,21
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	13 614,13	8 619,55
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	115 151,51	637 772,05
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00	1 016 656,61
Thesaurierung / Capitalisation		0,00	0,00	
Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	
	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	
30/09/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	325 234,26	695 329,36
		Ausschüttung / Distribution	149 391,27	2 319 700,32
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	480,08	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	278 172,78	915 378,80
	Klasse L / Class L	Thesaurierung / Capitalisation	762 404,25	0,00
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	146 264,79	20 284,34
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00	235 545,48
Thesaurierung / Capitalisation		0,00	0,00	
Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	
	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	

Nettovermögen am Ende des Zeitraumes
(in der Währung des Teilfonds)

Net asset value at the end of the period
(in the currency of the subfund)

Zeitraum Period				pro Anteile for one share
31/03/2019	57 351 621,56	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	478,09
			Ausschüttung / Distribution	315,23
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	469,82	
		Thesaurierung / Capitalisation	498,37	
	Klasse L / Class L	Thesaurierung / Capitalisation	476,73	
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	466,67
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	115,19	
		Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	151,28
Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation		0,00	
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	
Klasse Z / Class Z		Ausschüttung / Distribution	0,00	
	31/03/2020	38 441 967,75	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation
Ausschüttung / Distribution				299,43
Klasse I / Class I		Ausschüttung / Distribution	450,10	
		Thesaurierung / Capitalisation	480,86	
Klasse L / Class L		Thesaurierung / Capitalisation	457,54	
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	480,87
Klasse R / Class R		Thesaurierung / Capitalisation	110,95	
		Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	144,51
Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation		0,00	
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	
Klasse Z / Class Z		Ausschüttung / Distribution	0,00	
	30/09/2020	38 316 647,62	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation
Ausschüttung / Distribution				317,58
Klasse I / Class I			Ausschüttung / Distribution	479,93
			Thesaurierung / Capitalisation	516,16
Klasse L / Class L	Thesaurierung / Capitalisation	489,59		
	Thesaurierung / Capitalisation	489,59		

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

6.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	118,97
Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	153,61
	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
	Ausschüttung / Distribution	0,00

6.5.5. Leistung

(ausgedrückt in %)

6.5.5. Performances

(expressed in percent)

Klasse/ Class	CAP/DIS	1 jahr/ 1 year	3 jahr/ 3 year	5 jahr/ 5 year	10 jahr/ 10 year	seit dem Start/ Since the start
C	CAP	(0,37%)	1,31%	2,14%	2,63%	2,51%
I	CAP	0,10%	1,78%	2,62%	3,09%	3,99%
L	CAP	(0,48%)	1,26%	2,09%	-	2,68%
R	CAP	(0,09%)	1,65%	2,47%	-	2,58%
R2	DIS	0,07%	-	-	-	1,59%

Stabdiagramm

Diagram in sticks

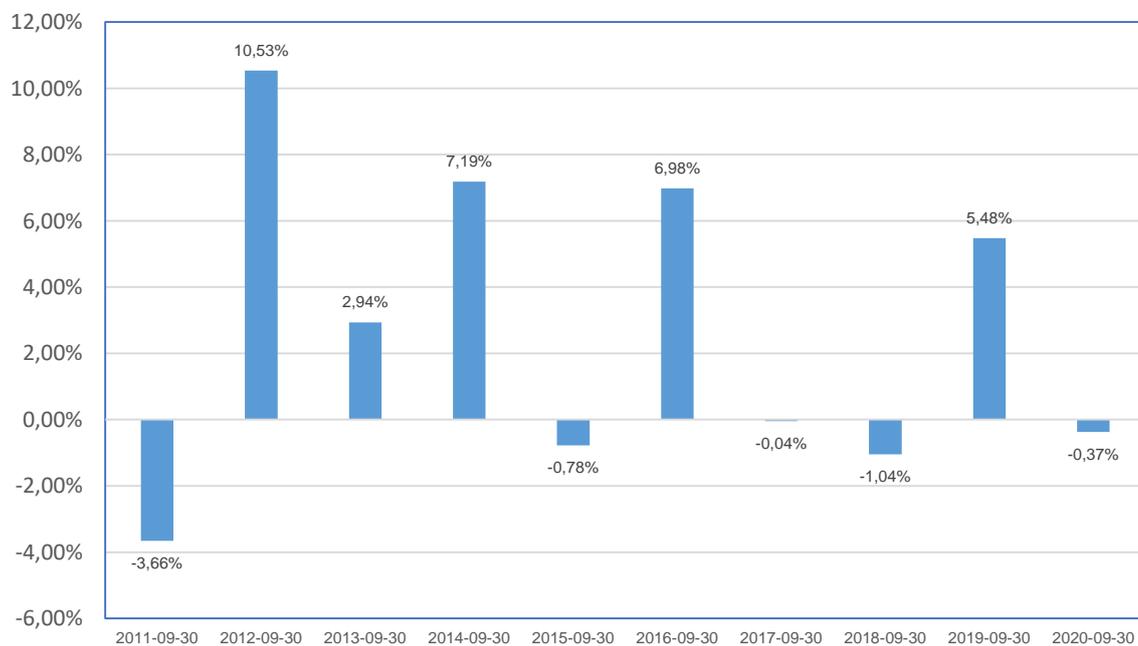
Klasse C (CAP) / Class C (CAP)

Erstellungsdatum : 2005

Year of creation : 2005

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds CAP (EUR) / CAP (EUR)



Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

6.5 Composition of the assets and key figures (continued)

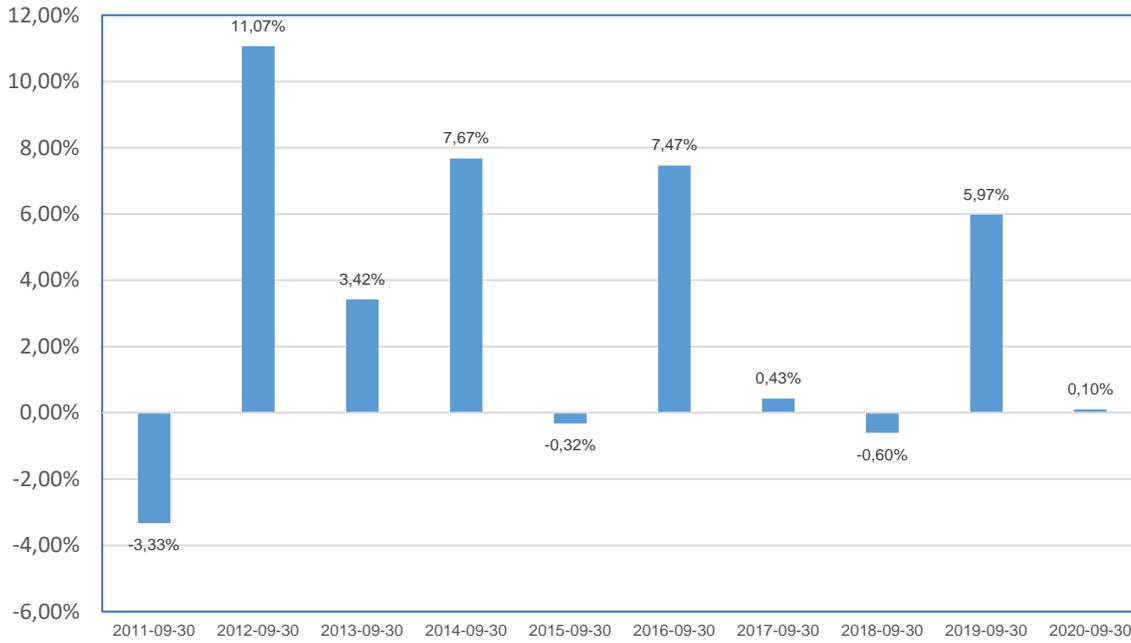
Klasse I (CAP) / Class I (CAP)

Erstellungsdatum : 2009

Year of creation : 2009

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds CAP (EUR) / CAP (EUR)



Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

6.5 Composition of the assets and key figures (continued)

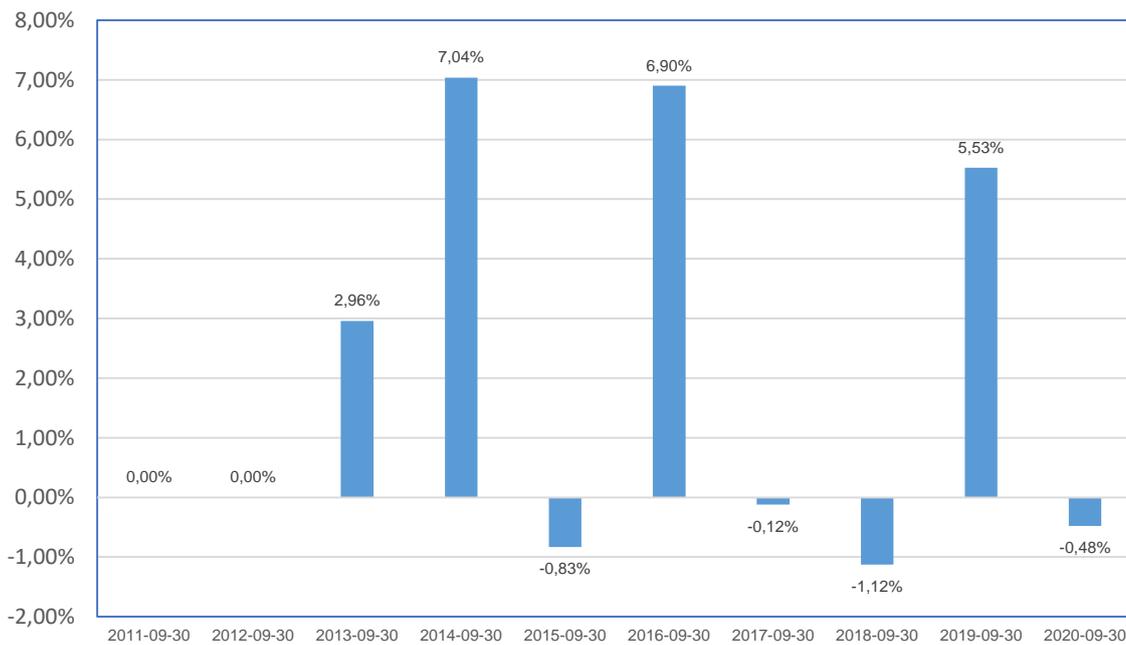
Klasse L (CAP) / Class L (CAP)

Erstellungsdatum : 2011

Year of creation : 2011

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds CAP (EUR) / CAP (EUR)



Klasse N (CAP) / Class N (CAP)

Erstellungsdatum : 2005

Year of creation : 2005

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.
On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

6.5 Composition of the assets and key figures (continued)

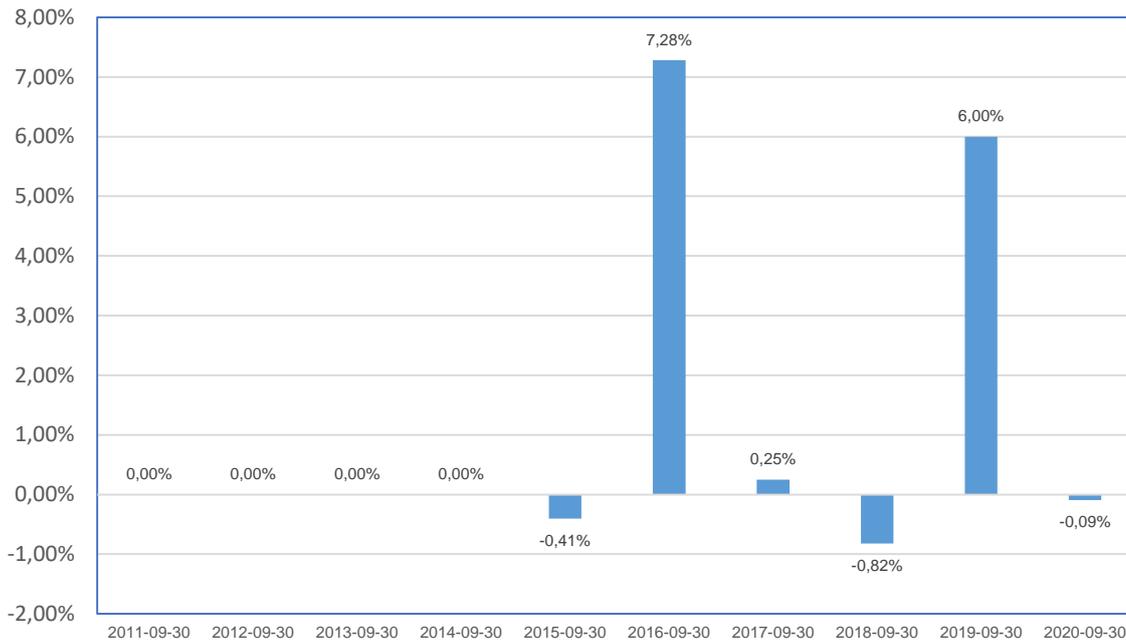
Klasse R (CAP) / Class R (CAP)

Erstellungsdatum : 2013

Year of creation : 2013

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds CAP (EUR) / CAP (EUR)



Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

6.5 Composition of the assets and key figures (continued)

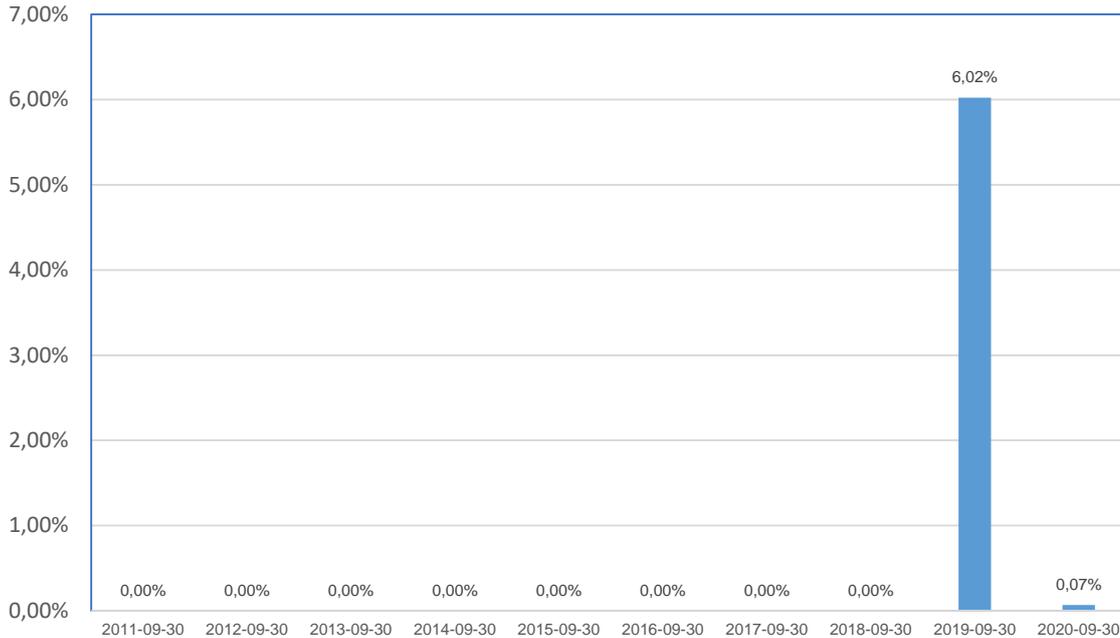
Klasse R2 (DIS) / Class R2 (DIS)

Erstellungsdatum : 2016

Year of creation : 2016

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds DIS (EUR) / DIS (EUR)



Klasse Z (CAP) / Class Z (CAP)

Erstellungsdatum : 2016

Year of creation : 2016

Da diese Klasse weniger als ein Jahr besteht oder nicht aktiv ist, kann das Balkendiagramm nicht angezeigt werden.
As this class is less than a year old or not active, it is not possible to provide a bar graph.

Hierbei handelt es sich um Renditen, die auf historischen Daten basieren. Sie stellen keinerlei Garantie für zukünftige Renditen dar und lassen mögliche Restrukturierungen sowie Gebühren und Kosten, die mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen verbunden sind, unberücksichtigt.
These figures are historical yield data, which cannot provide any guarantee as to future yield and which do not take account of restructurings, nor of commissions and costs related to issues and redemptions of shares.

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

6.5 Composition of the assets and key figures (continued)

6.5.6. Kosten (ausgedrückt in %)

6.5.6. Ongoing charges (expressed in percent)

Gesamtkostenquote/Ongoing charges		
Klasse C / Class C	BE0945492339	1,02%
Klasse C / Class C	BE0945493345	1,01%
Klasse I / Class I	BE6226282463	0,57%
Klasse I / Class I	BE0948755955	0,57%
Klasse L / Class L	BE6226283479	1,09%
Klasse N / Class N	BE0945494350	
Klasse R / Class R	BE6253584914	0,74%
Klasse R2 / Class R2	BE6286557846	-
Klasse R2 / Class R2	BE6286558851	0,57%
Klasse Z / Class Z	BE6286560873	-
Klasse Z / Class Z	BE6286559867	-

Die nach der Verordnung 583/2010 der Kommission vom 1. Juli 2010 in Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rats über die wesentlichen Anlegerinformationen und die Bedingungen, die bei der Vorlage der wesentlichen Anlegerinformationen oder des Prospekts auf anderen dauerhaften Medien als Papier oder mithilfe einer Website (nachfolgend die "Verordnung 583/2010") zu erfüllen sind, berechneten laufenden Kosten werden in die wesentlichen Anlegerinformationen aufgenommen. Die Bezeichnung "laufende Kosten" beinhaltet alle Zahlungen, die vom Kapital des Fonds abgezogen werden, wenn ein solcher Abzug der Verordnung, der Satzung oder dem Prospekt zufolge gefordert oder zulässig ist. Sie beinhaltet jedoch nicht die Performancegebühren, die Ausgabeaufschläge oder die Rücknahmegebühren, die von dem Anleger direkt gezahlt werden, noch die Transaktionskosten, mit Ausnahme der von der Depotbank, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsstelle, den Verwaltungsratsmitgliedern der SICAV oder einem Anlageberater in Rechnung gestellten Transaktionskosten. Die Kosten in Verbindung mit einer Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen an zugrunde liegenden OGA zählen ebenfalls zu den laufenden Kosten. Sie beinhalten jedoch nicht die Kreditzinsen oder die Kosten in Verbindung mit dem Engagement in derivative Produkte (z.B. Nachschussforderungen). Sie basieren auf den Kosten des vorhergehenden Geschäftsjahres und werden in Prozent des Nettovermögens des betreffenden Berichtszeitraums ausgedrückt. In bestimmten Fällen können sie auch in der Form eines in Rechnung zu stellenden Maximalbetrags, basierend auf der Basis einer anderen 1-Jahres-Periode oder auf der Basis einer Schätzung ausgedrückt werden.

The ongoing charges, as calculated in accordance with Regulation no. 583/2010 of the Commission of 1 July 2010 implementing Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the European Council, as regards key investor information and conditions to fulfil when providing key investor information or a prospectus on a durable medium other than paper or by means of a website (hereinafter « Regulation 583/2010 »), are shown in the key investor information. The concept of « ongoing charges » includes all payments deducted from the fund's assets where such deduction is required or permitted by the regulations, the articles of association or the prospectus. However, they do not include any performance fees, entry or exit charges directly paid by the investor, transaction fees, except those which would be charged by the custodian bank, the management company, the administrative agent, the SICAV's managers or any other investment advisor. Fees linked to the subscription or redemption of underlying UCI units are also included into the ongoing charges. Moreover, they do not include interest on loans and charges linked to holding derivative products (e.g. the margin calls). They are based on the costs for the previous financial year and are a percentage of the average net assets for the period concerned. In some cases, they may be expressed as a maximum amount to be charged or calculated on the basis of another one-year period, or they may be based on an estimate.

6.6. Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020

6.6.1. Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse C)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,60%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse N)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 1%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Die Klasse N ist für ausländische Vertriebsstellen reserviert, insbesondere benannt durch Candriam Belgium S.A.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse I)

Die Vergütungen

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,30%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,07%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,02%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und

6.6. Notes to the financial statements as at 30 September 2020

6.6.1. Fees commissions and recurring costs borne by the subfund

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class C)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.60%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class N)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 1%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Class N is reserved for foreign distributors, especially designated by Candriam Belgium S.A..

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class I)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.30%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.07%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.02%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

abgehoben.

Die Klasse I ist den institutionellen Anlegern vorbehalten, die im Artikel 5, § 3, 1 und 2, 2° des Gesetzes vom 20. Juli 2004 bezüglich gewisser Formen der Kollektivverwaltung von Anlagevermögensportefeuilles mit einer Mindestanzahl von 250.000 Euro näher bezeichnet werden. Sie kennzeichnet sich durch eine Struktur wiederkehrender Provisionen und Kosten, die von der Sparte getragen werden, die niedriger als die der Klasse C ausfällt.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse Lock)

Die Vergütungen

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,60%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Gebühren in Verbindung mit dem Mechanismus "Lock" zum maximalen Jahreszinssatz von 0,05 %
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,40%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R2)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,15%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der

6.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

Category I is reserved for institutional investors referred to by Article 5, §3, para. 1 and para. 2, 2° of the law of 20 July 2004 on certain forms of collective management of investment portfolios for which the minimum initial subscription is EUR 250,000. Its structure - for handling the recurring fees and charges incurred by the subfund - is lower than the Class C structure.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class LOCK)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.60%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- Costs linked to the Lock mechanism at a maximum annual rate of 0.05 %
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.40%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R2)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.15%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse Z)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,07%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,02%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

6.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class Z)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.07%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.02%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question

6.6.2. Anzurechnende Verbindlichkeiten (Bilanz VI.C.)

- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse C)
13 403,50 EUR
- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse I)
320,13 EUR
- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse R)
135,69 EUR
- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse L)
520,88 EUR
- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse R2)
977,49 EUR
- Vermittlungsvergütung (Anteilklasse C)
2 859,41 EUR
- Vermittlungsvergütung (Anteilklasse I)
73,70 EUR
- Vermittlungsvergütung (Anteilklasse R)
57,89 EUR
- Vermittlungsvergütung (Anteilklasse L)
111,06 EUR
- Vermittlungsvergütung (Anteilklasse R2)
834,18 EUR
- Vermittlungsvergütung
1 200,00 EUR
- Vergütung der Depotbank (Anteilklasse C)
1 340,36 EUR
- Vergütung der Depotbank (Anteilklasse I)

6.6.2. Accrued liabilities (Balance VI C)

- The Management fee (Class C)
13 403,50 EUR
- The Management fee (Class I)
320,13 EUR
- The Management fee (Class R)
135,69 EUR
- The Management fee (Class L)
520,88 EUR
- The Management fee (Class R2)
977,49 EUR
- The Administrative fee (Class C)
2 859,41 EUR
- The Administrative fee (Class I)
73,70 EUR
- The Administrative fee (Class R)
57,89 EUR
- The Administrative fee (Class L)
111,06 EUR
- The Administration fee (Class R2)
834,18 EUR
- The Administrative fee (general)
1 200,00 EUR
- The Custody agent fee (Class C)
1 340,36 EUR
- The Custody agent fee (Class I)

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

6.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

6.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

21,31 EUR	21,31 EUR
- Vergütung der Depotbank (Anteilklasse R) 27,15 EUR	- The Custody agent fee (Class R) 27,15 EUR
- Vergütung der Depotbank (Anteilklasse L) 52,09 EUR	- The Custody agent fee (Class L) 52,09 EUR
- Vergütung der Depotbank (Anteilklasse R2) 391,00 EUR	- The Custody agent fee (Class R2) 391,00 EUR
- The Lock fee 43,39 EUR	- The Lock fee 43,39 EUR
- Die auf Sichtkonten und Darlehen zu zahlenden Zinsen 2 318,48 EUR	- interest payable on current accounts and loans 2 318,48 EUR
- Eine Rückstellung für sonstige jährliche Kosten (Vergütung Aufsichtsbehörde, Honorare des Wirtschaftsprüfers, Kosten für die Berichte, für die Veröffentlichungen...) 30 981,38 EUR	- a provision for other annual overheads (supervisory authority's fee, auditor's fees, report costs, publication costs, etc.) 30 981,38 EUR
Für eine Gesamtzahl von 55 669,09 EUR	For a total of 55 669,09 EUR

6.6.3. Erhöhte Rotation

Die Umschlagshäufigkeit spiegelt die Entwicklungen der im Portfolio realisierten Investitionen vor dem Hintergrund des oben angenommenen Marktumfelds wider sowie die Bewegungen bezüglich der Zeichnungen und Rücknahmen im Fonds im betreffenden Zeitraum.

6.6.3. Increased rotation

The turnover rate reflects changes to the investments within the portfolio in the light of the market environment summarised above, as well as the subscription and redemption flows in the fund, over the period concerned.

7. INFORMATIONEN UBER DEN TEILFONDS

7.1. Bericht der Verwaltung des Teilfonds

7.1.1. Datum der Einführung des Teilfonds und Zeichnungspreis der Anteile

Der Teilfonds World Bonds wurde am 14. Dezember 2005 lanciert durch Einlage der Aktiva des Teilfonds International Bonds, einem Teilfonds des Sicavs Dexia Invest, der am 19. Januar 1994 lanciert wurde mit einem anfänglichen Nettoinventarwert von 1.239,47 EUR.

Die Aktien der Klasse I werden vertrieben seit 1. Juli 2009.

Die Aktien der Klasse R werden vertrieben seit 16. August 2013.

Die Aktien der Klasse R2 werden vertrieben seit 1. September 2016.

Die Aktien der Klasse Z werden vertrieben seit 1. September 2016.

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.

7.1.2. Übertragung der Portfolioverwaltung auf

Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 - 1000 Brüssel

7.1.3. Distributeur(s)

Belfius Bank N.V.
Place Rogier 11, 1210 Brüssel

7.1.4. Börsennotierung

Nicht zutreffend.

7.1.5. Zielsetzung und Leitlinien der Anlagestrategie

Ziel des Teilfonds

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, seinen Anteilhabern die Möglichkeit zu bieten, an der Entwicklung der weltweiten Anleihemärkte teilzuhaben, sowie seinen Referenzindex zu übertreffen. Hierzu investiert der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten, die der Fondsmanager auf der Grundlage ihrer erwarteten Rentabilität sowie nach Gesichtspunkten der sozialen Verantwortung und Nachhaltigkeit auswählt.

Anlagepolitik des Teilfonds

Zugelassene Anlagekategorien:

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in fest oder variabel verzinsliche, indexgebundene, nachrangige oder forderungsbesicherte Schuldtitel (z. B. Anleihen, Schuldverschreibungen, Wechsel und sonstige vergleichbare Werte) investiert, die von Staaten, internationalen oder supranationalen Einrichtungen, öffentlich-rechtlichen Körperschaften und privaten oder halbstaatlichen Emittenten begeben oder garantiert werden. Zum Zeitpunkt des Erwerbs verfügen die Emittenten über eine gute Bonitätseinstufung (d.

7. INFORMATION ABOUT THE SUBFUND

7.1. Management report of the sub-fund

7.1.1. Launch date of the sub-fund and subscription price of the shares

Since 14th December 2005, the World Bonds subfund has included assets transferred from the International Bonds subfund, a Dexia Invest SICAV subfund which was launched on 19th January 1994 with a net asset value per share of 1,239.47 EUR.

The shares of Class I are commercialised from 1st July 2009.

The shares of Class R are commercialised from 16th August 2013.

The shares of Class R2 are commercialised from 1st September 2016.

The shares of Class Z are commercialised from 1st September 2016.

On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

7.1.2. Delegation of the implementation of the management of the investment portfolio

Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 - 1000 Brussels

7.1.3. Distributor

Belfius Banque S.A.
Place Rogier 11, 1210 Brussels

7.1.4. Stock exchange listing

Non applicable.

7.1.5. Aim and main outlines of the investment policy

Subfund objectives

The objective of the sub-fund is to enable shareholders to benefit from trends in global bond markets and to outperform the benchmark by investing in stocks whose issuers are selected by the asset manager on the basis of their expected return and according to socially responsible or sustainable criteria.

Fund policy

Authorised asset classes:

The assets of this sub-fund will be primarily* invested in debt instruments (including bonds, notes, tickets and other similar negotiable instruments), which may specifically be at fixed or variable rates, indexed, subordinate to or guaranteed by assets, issued or guaranteed by Governments, international and supranational organisations, collective investment undertakings in public law and private or semi-public issuers. These issuers will be highly rated (rated at least BBB-/Baa3 by one of the rating agencies) at the time of purchase.

7 Informationen über den Teilfonds

7.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

h. mindestens BBB- bzw. Baa3 von einer der Ratingagenturen).

Ergänzend kann das Teilfondsvermögen auch in andere Anlageklassen investiert werden, die in der diesem Dokument beiliegenden Satzung vorgesehen sind, so zum Beispiel in Forderungspapieren und -rechten, die nicht zu den vorstehend genannten zählen, in anderen Beteiligungstiteln und -rechten (bis zu 10 %) und/oder flüssigen Mitteln.

Sofern der Teilfonds in Anteilen von Organismen für gemeinsame Anlagen investiert, dürfen diese 10 % des Teilfondsvermögens nicht überschreiten.

Besondere Anlagestrategie:

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in fest oder variabel verzinsliche oder ähnliche Wertpapiere investiert, die auf verschiedene Währungen lauten und von Emittenten mit guter Bonität begeben werden.

Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt auf der Grundlage wirtschaftlich-finanzieller Analysen, in die soziale, ökologische und ethische Erwägungen einbezogen werden.

Zugelassene Geschäfte mit abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten):

Der Teilfonds kann unter Einhaltung der geltenden gesetzlichen Vorschriften zu Anlage- oder Sicherungszwecken auch Derivate einsetzen wie etwa Optionen, Futures, Zinsswaps (auf feste oder variable Zinssätze, Inflationsraten etc.), Kredit- oder Währungsswaps oder Devisentermingeschäfte. Die Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass solche abgeleiteten Produkte größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Produkte.

Auch wenn im Hinblick auf die Zusammensetzung des Portfolios die allgemeinen rechtlichen oder satzungsgemäßen Bestimmungen und Beschränkungen eingehalten werden müssen, kann es bei bestimmten Anlagekategorien und/oder geografischen Gebieten aufgrund bestehender Einschränkungen zu einer Risikokonzentration kommen.

Merkmale der Anleihen und Schuldverschreibungen:

Die fest oder variabel verzinslichen Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert, bestehen in der Regel aus Wertpapieren von Emittenten mit guter Bonität (des Investment-Grade-Bereichs mit einem Rating von mindestens BBB- und/oder Baa3). Die Anlagen erfolgen überwiegend in Wertpapieren, die von Staaten, dem öffentlichen oder dem privaten Sektor oder von supranationalen Einrichtungen emittiert wurden.

Je nach erwarteter Zinssatzentwicklung kann der Fondsmanager für den Teilfonds eine Gesamtduration von 2 bis 10 Jahren wählen.

Beschreibung der allgemeinen Strategie zur Absicherung von Währungsrisiken:

Der Teilfonds beabsichtigt keine systematische Absicherung des Währungsrisikos.

Soziale, ethische und ökologische Kriterien:

Die Strategie berücksichtigt auf der Grundlage einer von der Verwaltungsgesellschaft entwickelten Analyse ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Kriterien,

7 Information about the subfund

7.1 Management report of the sub-fund (continued)

The sub-fund's assets may also be invested secondarily in the other asset classes mentioned in the articles of incorporation appended to this document. Therefore these assets could be invested in shares or debt instruments other than those described above; in other shares and participation rights (maximum 10%) and/or in cash and cash equivalents.

Any investments in units of undertakings for collective investment must represent no more than 10% of the sub-fund's assets.

Specific strategy:

The assets of this sub-fund will be invested primarily in fixed or variable-interest securities or in equivalent securities, denominated in various currencies and issued by highly rated issuers.

Securities are selected on the basis of economic/financial analyses as well as social, environmental and ethical considerations.

Authorised transactions involving financial derivatives:

The sub-fund may also, provided the legal rules in force are observed, use derivative products such as options, futures, interest rate swaps (fixed and variable rates, inflation etc.), credit and currency swaps and forward exchange transactions for both investment and hedging purposes. Investors should be aware that these types of derivative products are more volatile than the underlying products.

Although the composition of the portfolio must observe the general rules and restrictions imposed by the law or the articles of incorporation, the fact remains that a concentration of risks may occur in asset classes and/or in geographical areas that are more restricted.

Characteristics of bonds and debt securities:

In principle, the issuers of fixed or variable-income securities will have a good rating (investment grade: at least BBB- and/or Baa3). Investments will be made primarily in securities issued by governments, the public sector, the private sector and/or supranational institutions.

The asset manager may change the overall duration of the fund within a range of 2 to 10 years according to the manager's expectations regarding interest rate trends.

Description of the general exchange risk hedging strategy:

The sub-fund does not intend to systematically hedge against exchange risk exposure.

Social, ethical and environmental aspects:

The strategy factors in environmental, social and governance criteria using a form of analysis developed by the Management Company. This consists of selecting companies:

7 Informationen über den Teilfonds

7.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

sogenannte ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance). Diese besteht zum einen in der Auswahl von Unternehmen, die:

- im Hinblick auf die Bewältigung der Herausforderungen im Sinne einer nachhaltigen Entwicklung am besten positioniert sind (Best-in-Class-Ansatz),

- die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen einhalten (u. a. die Richtlinien für den Umgang mit Menschenrechten, Arbeitnehmerrechten, Umweltfragen und Korruption), und

- umstrittene Geschäftstätigkeiten ausschließen (Rüstung (der Teilfonds investiert nicht in Aktien von Unternehmen, deren Tätigkeit in der Herstellung, der Verwendung oder dem Besitz von Anti-Personenminen, Streubomben und/oder Uranmunition liegt); Tabak; Pornografie etc.);

und zum anderen in der Auswahl von Ländern, die:

- ihr humanes, natürliches und soziales Kapital am besten verwalten (Best-in-Class-Ansatz), und

- die wichtigen internationalen Vereinbarungen einhalten (z. B. die Konventionen der Internationalen Arbeitsorganisation ILO).

Weitere Informationen finden Sie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft und/oder im Jahresbericht.

Die Anlagepolitik verfolgt das Ziel, die Risiken des Portfolios zu streuen. Wie sich der Nettoinventarwert entwickeln wird, ist aufgrund verschiedener Risiken (siehe nachfolgende Kurzdarstellung) indes ungewiss. Daraus kann sich eine hohe Volatilität des Nettoinventarwerts ergeben.

Der Teilfonds hat eine Ausnahmeregelung erhalten, nach der er bis zu 100 % seiner Vermögenswerte in verschiedenen Emissionen von Wertpapieren anlegen kann, die von einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums, seinen Gebietskörperschaften, einem Nicht-Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums oder einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums angehört, begeben oder garantiert sind. Unter Berücksichtigung der Entwicklung an den Finanzmärkten kann der Teilfonds gegebenenfalls dazu veranlasst werden, von dieser Ausnahmeregelung Gebrauch zu machen.

Ein Teilfonds darf nicht mehr als 10 % seines Vermögens in OGAW oder andere OGA des offenen Typs anlegen. Der Teilfonds kann auch in Anteile eines anderen Wertpapierfonds oder eines anderen Fonds investieren, der direkt oder indirekt von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10 % des Kapitals oder der Stimmen verbunden ist. Im Zusammenhang mit solchen Anlagen dürfen für den Zielfonds aus dem Vermögen der SICAV keine Ausgabe- oder Rücknahmegebühr und auch keine Verwaltungsgebühr erhoben werden.

7.1.6. Index(s) und Benchmark(s)

FTSE Non-JPY Non-MBS WorldBIG Index

7 Information about the subfund

7.1 Management report of the sub-fund (continued)

- which have the best positioning to meet the sustainable development challenges specific to their sector using the best-in-class approach,

- and which conform to the principles of the United Nations Global Compact (human rights, labour rights, environment and anti-corruption), and

- which exclude controversial activities (weapons (the sub-fund will not invest in the shares of a company that manufactures, uses or possesses anti-personnel mines, cluster bombs and/or depleted uranium weapons), tobacco, pornography, etc.) ,

and also countries:

- which manage their human, natural and social capital as well as possible (best-in-class approach), and

- which comply with the principal international treaties and conventions (International Labour Organisation, etc.).

For more information, please see the Management Company's website and/or the annual report.

The investment policy seeks to ensure the diversification of the portfolio risks. Net asset value trends are however uncertain since the net asset value is subject to the different types of risk listed below. There may therefore be high volatility in its price.

The sub-fund has obtained dispensation authorising it to invest up to 100% of its assets in various transferable securities issued or guaranteed by a member state of the European Economic Area, by its local authorities, by a non-member state of the European Economic Area or by public international bodies to which one or more member states of the European Economic Area belong. If necessary, in view of expected trends on the financial markets, the sub-fund may be prompted to make use of this dispensation.

The sub-fund may invest no more than 10% of its assets in UCITS or other open-ended UCIs. The sub-fund may invest in the units of another securities fund or of another fund managed directly or indirectly by the Management Company or by a company with which the Management Company is linked by common management or control or by a direct or indirect holding of more than 10% of the capital or votes. No issue or redemption fee for target funds nor any management fee may be deducted from the assets of the SICAV on account of such investments.

7.1.6. Index(es) and Benchmark(s)

FTSE Non-JPY Non-MBS WorldBIG Index

7 Informationen über den Teilfonds

7.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

7.1.7. Während des Geschäftsjahres geführte Politik

2. Quartal 2020

Der April hat sich dank der außergewöhnlichen Erholung nahezu aller risikoreichen Anlageklassen als ein deutlich ruhigerer Monat als der März erwiesen. Mit abnehmender Ausbreitung von COVID-19 in Europa begannen zahlreiche Regierungen mit der Ausarbeitung von Plänen für eine schrittweise Lockerung der Lockdown-Maßnahmen, die im Mai umgesetzt werden sollten. Dies war genau die Art von Nachrichten, nach der sich die Anleger seit Beginn des Virusausbruchs gesehnt hatten, was an den Märkten zur Einpreisung einer V-förmigen Erholung führte. Diese Erleichterung in Verbindung mit der weltweit massiven Unterstützung seitens der Zentralbanken ermöglichte eine Rückkehr zu fast normalen Marktbedingungen. Vor diesem Hintergrund nutzten die Anleger die Gelegenheit, bei Emittenten von Anleihen der Kategorie Investment Grade und der Kategorie High Yield angeschlagene Bewertungen aufzuspüren – vor allem über die Neueröffnung von Positionen an den Primärmärkten. Dieses Gelegenheitsfenster ermöglichte es Investment-Grade-Unternehmen, im April Emissionen mit einem Gesamtvolumen von über 100 Mrd. Euro zu begeben, wodurch dieser Monat die höchste Emissionstätigkeit seit 2013 verzeichnete. Als Folge verengten sich die Risikoprämien im europäischen Investment-Grade-Sektor um 55 BP (auf 180 BP), für auf den Euro lautende High-Yield-Papiere um 120 BP (auf 630 BP) und für währungsabgesicherte, auf den Euro lautende Schuldtitel aus Schwellenländern um 93 BP (auf 520 BP). Dennoch verharrten die wichtigen Zinssätze auf einem äußerst niedrigen Niveau: Die 10-jährige Bundesanleihe schloss den Monat bei nahe -0,60 %, während die 10-jährige US-Staatsanleihe innerhalb einer engen Spanne von 0,60-0,80 % pendelte.

Dank der kombinierten Unterstützung aus geld- und steuerpolitischen Maßnahmen sowie einer beschleunigten Auflockerung der Eindämmungsmaßnahmen in ganz Europa setzte sich im Mai die optimistische Haltung vom April fort. Insbesondere die Bekanntgabe einer deutsch-französischen Einigung über ein europäisches Konjunkturpaket verlieh den europäischen, risikoreichen Anlagen erneuten Auftrieb und führte zu einer deutlichen Spreadverengung bei den Peripherieländern. Wir bewerten diesen Plan als eine besondere Unterstützung für die für ganz Europa dringend benötigte Solidarität und sehen hier einen möglichen ersten Schritt zu einer (teilweisen) gemeinsamen Schuldenübernahme, wenngleich zunächst die Einwilligung aller 27 Mitgliedstaaten erforderlich ist, bevor der Plan umgesetzt werden kann. Vor diesem positiven Hintergrund blieb die Aktivität an den Primärmärkten für Anleihen hoch, und die kräftige Nachfrage bewirkte eine signifikante Verengung der Prämien bei Neuemissionen. Der Spread für auf den Euro lautende Investment-Grade-Anleihen verengte sich im Verlauf des Monats um 17 BP, während sich der Spread für auf den Euro lautende High-Yield-Papiere um 77 BP schmälerte. Schließlich verließ die Rendite der 10-jährigen Bundesanleihe das Niveau von -0,45 % und schloss den Monat bei -0,35 %. Die Rendite der 10-jährigen US-

7 Information about the subfund

7.1 Management report of the sub-fund (continued)

7.1.7. Policy followed during the year

Q2 2020

April – supporting a spectacular rebound of nearly all risky asset classes – proved a much quieter month than March. As the spread of COVID-19 decreased in Europe, many governments started to draft plans to accompany the gradual easing of the lockdown measures expected to take place in May. That was exactly the kind of news that investors had been craving since the beginning of the outbreak, leading markets to start pricing in a V-shaped recovery. That feeling of relief, coupled with the massive global central bank support, allowed for a return to near-normal market conditions. In that context, investors took the opportunity to scoop up distressed valuations amongst IG and HY issuers, mostly through the reopening of primary markets. That window of opportunity allowed IG companies to issue more than EUR 100bn throughout April, making it the busiest month of issuance since 2013. As a consequence, risk premiums compressed 55bp (down to 180bp) on the European IG sector, 120bp (down to 630bp) on EUR HY and 93bp (down to 520bp) on EM HC debt denominated in EUR. Core rates remained nevertheless anchored at very low levels, with the German 10Y Bund ending the month close to -0.60%, while US 10Y Treasuries oscillated in a tight range between 0.60%-0.80%.

May continued along the 'bullish' path set in April, thanks to the dual support of monetary and fiscal measures, while de-containment policies accelerated throughout Europe. More specifically, the announcement of a Franco-German agreement for a European stimulus plan put European risky assets back in favour and led to a significant tightening of Peripheral spreads. We view that plan as particularly supportive of much-needed pan-European solidarity and one that could serve as a first step towards (partial) debt mutualisation, even though the support of all 27 members will be required before it can be implemented. Against this positive backdrop, primary debt markets remained very active, with strong demand leading to the massive compression of new issue premiums. The EUR IG spread compressed 17bp during the month, while EUR HY spreads tightened 77bp. German 10Y rates finally broke the level of -0.45%, ending the month at -0.35%, while the US 10Y remained close to 0.70%.

7 Informationen über den Teilfonds

7.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Staatsanleihe stagnierte indessen nahe 0,70 %.

Betrachtete man im Laufe des zweiten Quartals die Performance risikoreicher Anlagen im bisherigen Jahresverlauf, so hätte man Mühe zu erkennen, dass die Volkswirtschaften aufgrund der Coronakrise eine erhebliche Verlangsamung hinnehmen mussten. Die allmählich wieder einsetzende Wirtschaftsaktivität in Kombination mit einer massiven Unterstützung durch die Fiskal- und Geldpolitik hat in den vergangenen Monaten die Ängste vor einer Rezession betäubt und zu einem Rückfluss der Liquidität in die globalen Märkte beigetragen. Vor diesem Hintergrund lieferten sich Aktien die stärkste Rallye innerhalb eines Quartals seit 1998, gefolgt von einer kräftigen Performance der Spreads von Anleihen der Kategorien Investment Grade und High Yield. Die Zinsen der Kernländer bewegten sich indessen innerhalb ihrer Spannen. Die Primärmärkte für Anleihen legten im letzten Monat eine besondere Aktivität einen Tag und konnten der enormen Nachfrage der Anleger, die begierig darauf waren, ihre hohen Barmittelbeträge noch vor der Sommerpause zu investieren, kaum gerecht werden.

3. Quartal 2020

Das dritte Quartal 2020 bot Unterstützung, denn die geld- und steuerpolitischen Maßnahmen in Europa unterstützten sich gegenseitig und die finanziellen Bedingungen näherten sich langsam wieder einem Niveau vor Ausbruch der Pandemie an. Angesichts der trüben Aussichten auf eine V-förmige Erholung hielt die Europäische Zentralbank an ihrer Verpflichtung zur Lockerung ihrer gesamten geldpolitischen Haltung fest (und setzte ihre Anleihekäufe und Liquiditätsbereitstellung fort). In der Zwischenzeit haben die europäischen Staatsoberhäupter im Juli ein historisches Übereinkommen über das Konjunkturpaket mit einem Volumen von 750 Mrd. Euro erzielt, das Mitgliedstaaten dabei helfen soll, den Konjunkturreinbruch abzufedern, und das damit einen Angelpunkt der Solidarität für Europa darstellt. Zudem beabsichtigte die Europäische Kommission, gemäß ihrem SURE-Programm im Namen der Union (ab Oktober) Schulden aufzunehmen, um Mitgliedstaaten dabei zu unterstützen, einen unerwarteten Anstieg der öffentlichen Ausgaben zu bewältigen.

Ogleich sich die finanziellen Bedingungen in den vergangenen Monaten insgesamt etwas entspannt hatten, blieben die Märkte in Alarmbereitschaft, da die Marktaussichten durch die Unsicherheit im Zusammenhang mit COVID-19, den Brexit-Verhandlungen und den bevorstehenden Wahlen in den USA eingetrübt wurden. Zusätzliche Abwärtsrisiken resultierten aus dem zunehmenden Handelsprotektionismus und der weiteren Entfremdung zwischen Washington und Peking. Angesichts einer sich abzeichnenden zweiten Pandemiewelle schien der Konjunkturaufschwung Gefahr zu laufen, seine Dynamik zu verlieren, weshalb koordinierte geld- und steuerpolitische Konjunkturpakete weiterhin von ausschlaggebender Bedeutung waren. Mit bevorstehenden US-Wahlen sind jedoch die Unterstützungsmaßnahmen der Regierung ausgelaufen, ohne dass eine Vereinbarung über ein neues Konjunkturpaket getroffen wurde. Die Privateinkommen US-

7 Information about the subfund

7.1 Management report of the sub-fund (continued)

When the second quarter wrapped, by looking at the YTD performance of risky assets, one would struggle to see that economies had actually undergone a severe slowdown caused by a worldwide sanitary crisis. In recent months, the gradual reopening of economies, coupled with ultra-supportive fiscal and monetary policies, has anaesthetized fears of a recession and contributed to the return of liquidity in global markets. Against that backdrop, equities delivered their best quarterly run since 1998, followed by strong performances from HY and IG Credit spreads, while core rates remained range-bound. Primary markets for debt proved particularly active in the final month, barely satisfying the thirst of investors avid to invest their piles of cash before the summer recess.

Q3 2020

The third quarter of 2020 was supportive, with monetary and fiscal policies complementing each other in Europe and financial conditions slowly approaching pre-pandemic levels. The European Central Bank remained committed to easing its overall monetary-policy stance (continuing its asset purchase programmes and liquidity provisions), as prospects of a V-shaped recovery looked bleak. Meanwhile, European leaders reached a historic accord in July on the €750 billion fiscal stimulus package to help member states mitigate the economic downturn, representing a pivotal point in solidarity for Europe. In addition, the European Commission, under its SURE programme, was going to start to borrow funds (in October) on behalf of the Union to assist member states to cope with sudden increases in public expenditure.

Although global financial conditions had eased in recent months, markets remained on high alert, as the economic outlook hinged on the uncertainty from COVID-19, Brexit negotiations and the approaching elections in the US. Additional downside risks stemmed from the rise in trade protectionism and the further estrangement between Washington and Beijing. As a second wave loomed, the rebound was at risk of losing momentum, and coordinated monetary and fiscal stimulus remained critical. With the US elections looming, government support measures expired without an agreement on a new stimulus package. US households subsequently experienced a substantial drop in household income, which risked further undermining the ongoing recovery in the US.

7 Informationen über den Teilfonds

7.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

amerikanischer Haushalte erlitten daher einen erheblichen Rückgang, der die anhaltende Erholung in den USA weiter in Gefahr brachte.

In den ersten beiden Monaten, als der Markt durch die kräftige Nachfrage der Anleger und die Ankäufe der EZB Auftrieb erhalten hatte, haben sich die Kreditspreads verengt. Trotz der Spreadverengungen im Juli und September waren die Ausweitungen bei der Bundesanleihe im August groß genug, dass wir für das dritte Quartal insgesamt eine leichte Ausweitung feststellen konnten, und die Rendite der Bundesanleihe belief sich bei Quartalsende auf -0,52 %.

Wir weisen darauf hin, dass im Geschäftsjahr keine Überschreitung der Anlagepolitik zu verzeichnen war.

7.1.8. Künftige Politik

Die steigende Zahl COVID-19-Fälle in Europa und andernorts, die sich abschwächende Dynamik der Wirtschaftsdaten und die Präsidentschaftswahl in den USA haben angefangen, die Marktstimmung zu belasten. Wir setzen unseren selektiven Ansatz bei der Wertpapierauswahl fort, behalten die Entwicklung der Pandemie mithilfe hochfrequenter Daten genau unter Beobachtung und beurteilen die Entwicklung und Auswirkungen der globalen geld- und steuerpolitischen Konjunkturpakete auf die Märkte, sodass wir unsere Engagements entsprechend anpassen können.

7.1.9. Risikoklasse

Der synthetische Risiko- und Renditeindikator wird gemäß den Bestimmungen der Verordnung 583/2010 auf Basis der Volatilität (Höchst- und Tiefstwerte) für einen vorhergehenden Zeitraum von fünf Jahren berechnet. Dieser Indikator ist in seiner aktuellen Version in den wesentlichen Anlegerinformationen enthalten. Er bewertet die Fonds anhand einer Skala von 1 bis 7. Je höher die Platzierung des Fonds auf der Skala, desto höher können sowohl Rendite als auch Verlust ausfallen. Der unterste Wert bedeutet nicht, dass der Fonds keinerlei Risiko aufweist, sondern dass er im Vergleich zu höheren Werten im Prinzip eine geringere aber auch besser vorhersehbare Rendite bietet.

Die wichtigsten Grenzen des Indikators sind folgende : Der Risikoindikator wird auf der Grundlage von historischen Daten berechnet, die nichts über die zukünftige Entwicklung aussagen. Daher kann sich der Grad des Risikos im Laufe der Zeit ändern. Auch wenn sich der Fonds in der Kategorie mit dem geringsten Risiko befindet, kann der Anleger dem Verlustrisiko unterliegen, da keine Kategorie von diesem Risiko vollkommen ausgenommen ist.

Der Teilfonds ist in Klasse 3

7 Information about the subfund

7.1 Management report of the sub-fund (continued)

Credit spreads tightened over the first two months, with the market buoyed by strong investor demand and the ECB purchases. Regarding sovereign debt, despite tightening over July and September, the Bund's widening over August was substantial enough to observe a slight widening over the whole third quarter, ending at a yield of -0.52%.

We inform you that no exceedance of the investment policy was recorded during the financial year.

7.1.8. Future policy

The rising number of COVID-19 cases in Europe and elsewhere, fading momentum in economic data, and the US election have begun to weigh on market sentiment. We remain selective in our investments and are constantly monitoring the evolution of the pandemic with high-frequency data and assessing the evolution and impact of global monetary and fiscal stimulus on markets in order to adapt our exposures accordingly.

7.1.9. Risk Class

The synthetic risk and return indicator is calculated in accordance with Regulation 583/2010 and based on volatility (increases or decreases of its value) over a previous period of five years. This most recent indicator is included in the key investor information. It classifies the fund in risk categories on a scale from 1 to 7. The higher up the fund is on the scale, and the greater is the risk category and the higher the possible returns. Although the lowest category does not mean that the fund involves no risk at all compared to the higher categories, in theory this product offers a yield that is lower but also more predictable.

The main limits of the indicator are the following : the risk indicator is calculated from the past data, which is by no means indicative of future performance. As a result, the degree of risk may change over time. Even when the fund is in the lowest risk category, the investor may suffer losses since no category is fully risk free.

The compartment falls under class 3

Candriam Sustainable World Bonds

7.2. Bilanz

7.2. Balance Sheet

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
	TOTAL NETTOAKTIVA		TOTAL NET ASSETS	10 667 084,82	9 682 645,26
I.	Anlagevermögen	I.	Fixed Assets	0,00	0,00
A.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten	A.	Start-up costs	0,00	0,00
B.	Immaterielle Vermögensgegenstände	B.	Intangible assets	0,00	0,00
C.	Sachanlagen	C.	Tangible assets	0,00	0,00
II.	Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente	II.	Transferable securities, negotiable and other financial instruments	10 179 102,91	9 256 446,76
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	9 143 901,84	8 828 770,31
a.	Schuldverschreibungen	a.	Bonds	9 143 901,84	8 828 770,31
a.1.	Schuldverschreibungen	a.1.	Bonds	9 143 901,84	8 828 770,31
B.	Auf Instrumente des Geldmarktes	B.	On money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	0,00	0,00
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	1 026 195,24	403 887,30
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	9 005,83	23 789,15
a.	auf Schuldverschreibungen	a.	On bonds	(459,54)	5 140,07
ii.	Terminverträge (+/-)	ii.	Futures contracts (+/-)	(459,54)	5 140,07
j.	auf Devisen	j.	On foreign currencies	9 465,37	18 649,08
ii.	Terminverträge (+/-)	ii.	Futures contracts (+/-)	9 465,37	18 649,08
III.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit über einem Jahr	III.	Long-term receivables and payables (i.e. more than one year)	0,00	0,00
A.	Forderungen	A.	Receivables	0,00	0,00
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	0,00	0,00
IV.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit bis zu einem Jahr	IV.	Short-term receivables and payables (i.e. less than one year)	138 616,69	129 101,64
A.	Forderungen	A.	Receivables	144 799,45	130 403,29
a.	Ausstehende Beträge	a.	Amounts receivable	24,14	3 929,47
d.	Sonstige	d.	Others	144 775,31	126 473,82
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	(6 182,76)	(1 301,65)
a.	Zu zahlende Beträge (-)	a.	Amounts payable (-)	(3 058,82)	(1 301,65)
e.	Sonstige (-)	e.	Others (-)	(3 123,94)	0,00
V.	Einlagen und Barmittel	V.	Deposits and liquid assets	301 328,21	243 663,20
A.	Sichtguthaben	A.	Sight bank deposits	301 328,21	243 663,20
B.	Termingelder	B.	Term bank deposits	0,00	0,00
C.	Sonstige	C.	Others	0,00	0,00
VI.	Rechnungsabgrenzungsposten	VI.	Adjustment accounts	48 037,01	53 433,66
A.	Vorzutragende Erträge (-)	A.	Expenses carried forward	166,00	0,00
B.	Festgestellte Erträge	B.	Accrued income	64 922,47	68 903,76
C.	Zuzuführende Aufwendungen (-)	C.	Chargeable expenses (-)	(17 051,46)	(15 470,10)
D.	Vorzutragende Erträge (-)	D.	Income carried forward (-)	0,00	0,00
	EIGENKAPITAL INSGESAMT		TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	10 667 084,82	9 682 645,26
A.	Kapital	A.	Capital	4 164 242,04	3 100 487,12
B.	Ergebnisbeteiligung	B.	Profit-sharing/dividends	7 997,73	22 754,79
C.	Vortrag auf neue Rechnung	C.	Retained earnings	6 646 727,74	5 954 827,80
D.	Jahresergebnis (HalbJahr)	D.	Result for the financial year (the half year)	(151 882,69)	604 575,55

Candriam Sustainable World Bonds

7.3. Eventualverbindlichkeiten

7.3. Off balance sheet items

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Dingliche Sicherheiten (+/-)	I.	Real sureties (+/-)	20 394,83	23 657,62
A.	Sicherheiten (+/-)	A.	Collateral (+/-)	20 394,83	23 657,62
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Liquid assets/Deposits	20 394,83	23 657,62
B.	Sonstige dingliche Sicherheiten	B.	Other real sureties	0,00	0,00
II.	Werte, die den Optionsverträgen und Optionsscheine zugrunde liegen (+)	II.	Securities underlying option contracts and warrants (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Optionsverträge und Optionsscheine	A.	Option contracts and warrants purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Optionsverträge und Optionsscheine	B.	Option contracts and warrants sold	0,00	0,00
III.	Fiktive Beträge von Terminverträgen (+)	III.	Notional amounts of futures contracts (+)	11 647 333,76	7 467 343,39
A.	Erworbene Terminverträge	A.	Futures contracts purchased	6 640 984,22	4 149 738,90
B.	Veräußerte Terminverträge	B.	Futures contracts sold	5 006 349,54	3 317 604,49
IV.	Fiktive Beträge von Swap-Verträgen (+)	IV.	Notional amounts of swap contracts (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Swap-Verträge	A.	Swap contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Swap-Verträge	B.	Swap contracts sold	0,00	0,00
V.	Fiktive Beträge sonstiger nachgeordneter Finanzinstrumente (+)	V.	Notional amounts of other financial derivatives(+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Verträge	A.	Contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Verträge	B.	Contracts sold	0,00	0,00
VI.	Nicht eingezahlte Beträge auf Anteile	VI.	Uncalled amounts on shares	0,00	0,00
VII.	Verkaufsverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VII.	Commitments to call resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
VIII.	Rückkaufverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VIII.	Commitments to buy resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
IX.	Geliehene Finanzinstrumente	IX.	Financial instruments loaned	0,00	0,00
A.	Aktien	A.	Shares	0,00	0,00
B.	Schuldverschreibungen	B.	Bonds	0,00	0,00

Candriam Sustainable World Bonds

7.4. Gewinn- und Verlustrechnung

7.4. Income statement

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Wertberichtigungen, Buchverluste und -gewinne	I.	Depreciation, capital loss and capital gain	(153 669,85)	593 603,20
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	(87 572,49)	484 883,39
a.	Schuldverschreibungen	a.	Bonds	(87 302,32)	483 652,61
a.1.	Realisiertes Resultat	a.1.	Realized result	(10 336,90)	6 791,96
a.2.	Nicht Realisiertes Resultat	a.2.	Non realized result	(76 965,42)	476 860,65
b.	Andere Forderungspapiere	b.	Other debt securities	(270,17)	1 230,78
b.1.	Auf sonstige Forderungspapiere mit eingebetteten nachgeordneten Finanzinstrumente	b.1.	On other debt securities with "embedded" financial derivatives	(270,17)	1 230,78
b.1.2.	Nicht Realisiertes Resultat	b.1.2.	Non realized result	(270,17)	1 230,78
B.	Instrumente des Geldmarktes	B.	Money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	0,00	0,00
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilezahl	E.	UCI with variable number of shares	9 060,64	8 195,94
a.	Realisiertes Resultat	a.	Realized result	(2 113,95)	(588,90)
b.	Nicht Realisiertes Resultat	b.	Non realized result	11 174,59	8 784,84
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	2 889,51	26 198,77
a.	auf Schuldverschreibungen	a.	On bonds	2 881,55	26 198,79
ii.	Terminverträge	ii.	Futures contracts	2 881,55	26 198,79
ii.1.	Realisiertes Resultat	ii.1.	Realized result	79 982,21	31 005,36
ii.2.	Nicht Realisiertes Resultat	ii.2.	Non realized result	(77 100,66)	(4 806,57)
e.	Auf Aktien	e.	On shares	7,97	0,00
i.	Optionsverträge	i.	Option contracts	7,97	0,00
i.1.	Realisiertes Resultat	i.1.	Realized result	7,97	0,00
l.	auf Finanzindizes	l.	On financial indexes	(0,01)	(0,02)
ii.	Terminverträge	ii.	Futures contracts	(0,01)	(0,02)
ii.1.	Realisiertes Resultat	ii.1.	Realized result	(0,01)	(0,02)
G.	Forderungen, Einlagen, Bargeld und Schulden	G.	Amounts receivable, deposits, liquid assets and amounts payable	0,00	0,00
H.	Devisenpositionen und Devisengeschäfte	H.	Foreign exchange positions and transactions	(78 047,51)	74 325,10
b.	Sonstige Devisenpositionen und Devisengeschäfte	b.	Other exchange positions and transactions	(78 047,51)	74 325,10
b.1.	Realisiertes Resultat	b.1.	Realized result	(75 259,18)	80 055,42
b.2.	Nicht Realisiertes Resultat	b.2.	Non realized result	(2 788,33)	(5 730,32)
II.	Anlageerträge und -aufwendungen	II.	Investment income and expenses	60 007,53	64 529,54
A.	Dividenden	A.	Dividends	0,00	0,00
B.	Zinsen (+/-)	B.	Interest (+/-)	61 005,42	64 988,08
a.	Bewegliche Effekten und Instrumente des Geldmarktes	a.	Transferable securities and money market instruments	60 684,92	63 312,41
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Deposits and liquid assets	320,50	1 675,67
C.	Einlagen und Barmittel	C.	Interest expenses (-)	(997,89)	(458,54)
D.	Swap-Verträge (+/-)	D.	Swap Contracts (+/-)	0,00	0,00
E.	Quellensteuer (-)	E.	Withholding tax (-)	0,00	0,00
F.	Sonstige Erträge aus Anlagen	F.	Other income from investments	0,00	0,00
III.	Sonstige Aufwendungen	III.	Other income	0,02	88,20
A.	Entschädigung zur Deckung der Kosten der Akquisition und der Realisierung von Vermögenswerten, zur Ermutigung zum Halten der Werte und zur Deckung der Lieferungskosten	A.	Allowance to cover costs of asset acquisition and realisation, discourage withdrawal and cover delivery costs	0,00	0,00
B.	Sonstige	B.	Others	0,02	88,20
IV.	Betriebliche Aufwendungen	IV.	Operating expenses	(58 220,39)	(53 645,39)
A.	Mit Anlagen verbundene Kosten für Transaktionen und Lieferungen (-)	A.	Transaction and delivery expenses on investments (-)	(830,47)	(475,44)
B.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen (-)	B.	Interest and other finance expenses (-)	0,00	0,00
C.	Vergütung für die Depotbank (-)	C.	Depository fees payable (-)	(3 770,83)	(3 645,67)
D.	Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft (-)	D.	Management fees payable (-)	(31 646,44)	(27 732,01)
a.	Finanzverwaltung	a.	Financial management	(25 203,34)	(22 112,15)
a.2.	Finanzverwaltung - Klasse C	a.2.	Financial management - Class C	(23 035,89)	(20 451,09)
a.5.	Finanzverwaltung - Klasse I	a.5.	Financial management - Class I	(3,66)	(3,64)
a.11.	Finanzverwaltung - Klasse R	a.11.	Financial management - Class R	(698,25)	(166,98)
a.12.	Finanzverwaltung - Klasse R2	a.12.	Financial management - Class R2	(1 465,54)	(1 490,44)
b.	Administrative und buchhalterische Verwaltung	b.	Administrative and accounting management	(6 443,10)	(5 619,86)
b.1.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Allgemein	b.1.	Administrative and accounting management - General	(1 200,00)	(1 200,00)
b.2.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse C	b.2.	Administrative and accounting management - Class C	(4 028,26)	(3 390,30)
b.5.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse I	b.5.	Administrative and accounting management - Class I	(0,57)	(0,56)
b.11.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse R	b.11.	Administrative and accounting management - Class R	(244,14)	(55,22)
b.12.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse R2	b.12.	Administrative and accounting management - Class R2	(970,13)	(973,78)
E.	Verwaltungskosten (-)	E.	Administrative expenses (-)	(4 977,09)	(4 819,95)
F.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten (-)	F.	Start-up costs (-)	(1 840,03)	(5 822,04)
G.	Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern und	G.	Salaries and wages, social security charges and	(272,73)	0,00

Candriam Sustainable World Bonds

7.4 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

7.4 Composition of the assets and key figures (continued)

	Sozialversicherungsträgern sowie für Pensionszahlungen (-)		pensions (-)		
H.	Leistungen und sonstige Güter (-)	H.	Various services and goods (-)	(7 045,04)	(5 149,31)
I.	Abschreibungen und Rückstellungen für Wagnisse und Verlustgefahren (-)	I.	Depreciation allowances and contingency and loss provisions (-)	0,00	0,00
J.	Steuern	J.	Taxes	(5 042,65)	(4 699,74)
K.	Sonstige Aufwendungen (-)	K.	Other expenses (-)	(2 795,11)	(1 301,23)
	Erträge und Aufwendungen des Geschäftsjahres (Halbte Jahr) Zwischensumme II+III+IV		Income and expenses for the financial year (half year) Sub total II+III+IV	1 787,16	10 972,35
V.	Gewinn (Verlust) aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragssteuern	V.	Current profit (loss) before income tax	(151 882,69)	604 575,55
VI.	Steuern vom Einkommen und Ertrag	VI.	Income tax	0,00	0,00
VII.	Jahresergebnis (HalbJahr)	VII.	Result for the financial year (the half year)	(151 882,69)	604 575,55

Candriam Sustainable World Bonds

7.5. Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen

7.5. Composition of the assets and key figures

7.5.1. Zusammensetzung der Aktiva am 30 September 2020

(ausgedrückt in EUR)

7.5.1. Assets composition as at 30 September 2020

(expressed in EUR)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
I. Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente - Transferable securities, negotiable and other financial instruments								
Amtlich notierte Wertpapiere – Transferable securities admitted to an official stock exchange listing								
Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Bonds and other debt securities								
Land – State								
Österreich – Austria								
AUSTRIA 2.4% 13-23.5.34 144A		47 000,00	EUR	135,59	63 725,89		0,63%	0,60%
AUSTRIA 3.65% 11-20.4.22 144A		100 000,00	EUR	106,67	106 672,00		1,05%	1,00%
Total: Österreich – Total: Austria					170 397,89		1,67%	1,60%
Australien – Australia								
AUSTRALIA 3.25% 12-21.4.29		125 000,00	AUD	120,98	92 431,35		0,91%	0,87%
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25		99 000,00	AUD	113,36	68 597,72		0,67%	0,64%
Total: Australien – Total: Australia					161 029,07		1,58%	1,51%
Belgien – Belgium								
BELGIUM 0.8% 18-22.06.28 REGS		120 000,00	EUR	109,73	131 672,40		1,29%	1,23%
BELGIUM 4.5% 11-28.3.26 OLO64		65 000,00	EUR	128,26	83 370,95		0,82%	0,78%
BELGIUM OLO 2.25% 13- 22.6.2023		110 000,00	EUR	108,03	118 831,90		1,17%	1,11%
Total: Belgien – Total: Belgium					333 875,25		3,28%	3,13%
Kanada – Canada								
CANADA 5.75% 98-01.06.29		50 000,00	CAD	144,34	46 076,04		0,45%	0,43%
CANADA 5% 04-01.06.37		36 000,00	CAD	164,86	37 890,42		0,37%	0,36%
Total: Kanada – Total: Canada					83 966,46		0,82%	0,79%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)								
BUNDESUBL-1 0.0% 20- 15.08.30		134 000,00	EUR	105,52	141 402,16		1,39%	1,33%
GERMANY 0.1% 12- 15.4.23/INFL		104 500,00	EUR	102,04	115 532,29		1,13%	1,08%
GERMANY 0% 16-15.08.26		121 000,00	EUR	104,28	126 176,38		1,24%	1,18%
GERMANY 1.5% 13-15.5.23		182 000,00	EUR	105,90	192 743,46		1,89%	1,81%
GERMANY 4.25% 07-04.07.39		145 800,00	EUR	188,11	274 265,84		2,69%	2,57%
Total: Deutschland (Bundesrepublik) – Total: Germany (Federal Republic)					850 120,13		8,35%	7,97%
Spanien – Spain								
SPAIN 1.95% 16-30.04.26		98 000,00	EUR	112,12	109 876,62		1,08%	1,03%
SPANISH GOV 3.8% 14- 30.04.24		65 000,00	EUR	115,06	74 789,00		0,73%	0,70%
SPANISH GOV 5.15% 13- 31.10.44		55 000,00	EUR	192,11	105 661,60		1,04%	0,99%
Total: Spanien – Total: Spain					290 327,22		2,85%	2,72%

Candriam Sustainable World Bonds

7.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

7.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
Finnland – Finland								
FINLAND 0.5% 16-15.04.26		24 000,00	EUR	106,11	25 467,36		0,25%	0,24%
Total: Finnland – Total: Finland					25 467,36		0,25%	0,24%
Frankreich – France								
FRANCE 0% 16-25.05.22 /OAT		200 000,00	EUR	101,07	202 148,00		1,99%	1,90%
FRANCE 2.25% 13-25.05.24 /OAT		157 000,00	EUR	110,65	173 714,22		1,71%	1,63%
FRANCE 3.25% 12-25.05.45 OAT		91 000,00	EUR	170,72	155 359,75		1,53%	1,46%
FRANCE OAT 5.75% 00-25.10.32		62 500,00	EUR	172,63	107 896,25		1,06%	1,01%
SNCF RESEAU 1% 16-9.11.31 REGS		100 000,00	EUR	109,96	109 964,00		1,08%	1,03%
Total: Frankreich – Total: France					749 082,22		7,36%	7,02%
Vereinigtes Königreich – United Kingdom								
GREAT BRIT. 1.875% 07-22.11.22		25 000,00	GBP	110,60	43 588,62		0,43%	0,41%
UK 1.25% 17-22.07.27		140 000,00	GBP	108,22	167 026,88		1,64%	1,57%
UK 1.75% 16-07.09.37		58 000,00	GBP	117,90	75 388,41		0,74%	0,71%
UK 1% 18-22.04.24		50 000,00	GBP	103,84	57 239,17		0,56%	0,54%
UK 3.25% 12-22.1.44/RPI		132 500,00	GBP	153,11	223 655,43		2,20%	2,10%
UK 6% 98-07.12.28		46 000,00	GBP	147,75	74 928,19		0,74%	0,70%
UK T BILL 0.625% 19-07.06.25		40 000,00	GBP	103,19	45 507,34		0,45%	0,43%
Total: Vereinigtes Königreich – Total: United Kingdom					687 334,04		6,75%	6,44%
Irland – Ireland								
IRELAND 5.4% 09-13.03.25		50 000,00	EUR	126,75	63 376,50		0,62%	0,59%
Total: Irland – Total: Ireland					63 376,50		0,62%	0,59%
Italien – Italy								
ITALY 3.75% 14-01.09.24 /BTP		112 000,00	EUR	114,16	127 854,72		1,26%	1,20%
ITALY 4.75% 13-01.09.28		150 000,00	EUR	131,54	197 308,50		1,94%	1,85%
ITALY 5.75% 02-1.2.33 BTP		90 000,00	EUR	154,25	138 825,00		1,36%	1,30%
ITALY 5% 09-01.09.40 BTP		52 000,00	EUR	160,24	83 326,36		0,82%	0,78%
Total: Italien – Total: Italy					547 314,58		5,38%	5,13%
Niederlande – Netherlands								
NETHERLANDS 0.25% 19-15.07.29		100 000,00	EUR	106,46	106 461,00		1,05%	1,00%
NETHERLANDS 3.75% 06-15.01.23		160 000,00	EUR	110,22	176 356,80		1,73%	1,65%
Total: Niederlande – Total: Netherlands					282 817,80		2,78%	2,65%
Portugal – Portugal								
PORTUGAL 2.875% 15-15.10.25		175 000,00	EUR	115,69	202 452,25		1,99%	1,90%
Total: Portugal – Total: Portugal					202 452,25		1,99%	1,90%
Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America								
USA 0.25% 20-15.04.23 /TBO		100 000,00	USD	100,27	85 503,46		0,84%	0,80%
USA 0.25% 20-15.06.23 /TBO		200 000,00	USD	100,26	170 993,59		1,68%	1,60%
USA 1.125% 16-31.08.21 /TBO		200 000,00	USD	100,90	172 092,86		1,69%	1,61%
USA 1.375% 16-31.07.23 /TBO		100 000,00	USD	103,09	87 908,52		0,86%	0,82%
USA 1.375% 19-15.10.22 /TBO		200 000,00	USD	102,52	174 857,70		1,72%	1,64%
USA 1.5% 15-31.01.22 /TBO		200 000,00	USD	101,81	173 638,50		1,71%	1,63%
USA 1.5% 16-15.08.26 /TBO		100 000,00	USD	106,58	90 886,56		0,89%	0,85%
USA 1.625% 12-15.11.22 TBO		140 000,00	USD	103,14	123 137,23		1,21%	1,15%

Candriam Sustainable World Bonds

7.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

7.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
USA 1.625% 16-15.05.26 /TBO		65 000,00	USD	107,12	59 375,07		0,58%	0,56%
USA 1.625% 19-15.08.29 /TBO		131 900,00	USD	108,83	122 410,19		1,20%	1,15%
USA 2.25% 16-15.08.46 /TBO		112 000,00	USD	118,25	112 940,78		1,11%	1,06%
USA 2.375% 19-15.05.29 /TBO		160 000,00	USD	115,03	156 952,21		1,54%	1,47%
USA 2.5% 15-15.02.45 /TBO		198 100,00	USD	123,23	208 184,27		2,05%	1,95%
USA 2.75% 12-15.08.42 TBO		180 000,00	USD	128,27	196 885,80		1,93%	1,85%
USA 2% 16-15.11.26 /TBO		35 000,00	USD	109,75	32 757,00		0,32%	0,31%
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO		70 000,00	USD	140,39	83 804,58		0,82%	0,79%
USA 4.38% 08-15.02.38 TBO		38 200,00	USD	153,86	50 120,91		0,49%	0,47%
Total: Vereinigte Staaten von Amerika – Total: United States of America					2 102 449,23		20,65%	19,71%
Total: Land – Total: State					6 550 010,00		64,35%	61,40%
Finanzinstitut – Financial institution								
Frankreich – France								
BNPP 2.25% 16-11.01.27		153 000,00	EUR	107,70	164 774,88		1,62%	1,54%
BNPP 4.375% 15-28.09.25 REGS		200 000,00	USD	111,23	189 707,07		1,86%	1,78%
CR AGR 2.375% 16-01.07.21		250 000,00	USD	101,47	216 332,67		2,13%	2,03%
Total: Frankreich – Total: France					570 814,62		5,61%	5,35%
Italien – Italy								
INTESA SAN 3.5% 14-17.01.22		100 000,00	EUR	104,41	104 409,00		1,03%	0,98%
INTESA SAN 5.25% 14-12.01.24		100 000,00	USD	110,56	94 286,45		0,93%	0,88%
Total: Italien – Total: Italy					198 695,45		1,95%	1,86%
Total: Finanzinstitut – Total: Financial institution					769 510,07		7,56%	7,21%
Internationale Institutionen – International institution								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
EIB 1% 16-14.04.32		65 000,00	EUR	114,07	74 145,50		0,73%	0,70%
ESM 0.875% 16-18.07.42		60 000,00	EUR	114,03	68 419,20		0,67%	0,64%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					142 564,70		1,40%	1,34%
Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America								
IADB 2% 16-02.06.26		383 000,00	USD	108,09	353 043,27		3,47%	3,31%
IADB 3.875% 11-28.10.41		300 000,00	USD	140,19	358 662,00		3,52%	3,36%
Total: Vereinigte Staaten von Amerika – Total: United States of America					711 705,27		6,99%	6,67%
Total: Internationale Institutionen – Total: International institution					854 269,97		8,39%	8,01%
Privates Unternehmen – Private corporation								
Spanien – Spain								
ABERTIS 1% 16-27.02.27		100 000,00	EUR	97,80	97 804,00		0,96%	0,92%
Total: Spanien – Total: Spain					97 804,00		0,96%	0,92%
Italien – Italy								
ENI 0.75% 16-17.05.22		144 000,00	EUR	101,29	145 863,36		1,43%	1,37%
Total: Italien – Total: Italy					145 863,36		1,43%	1,37%
Portugal – Portugal								
BRISA C ROD 2% 16-22.03.23		100 000,00	EUR	103,68	103 679,00		1,02%	0,97%
Total: Portugal – Total: Portugal					103 679,00		1,02%	0,97%
Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America								
AIR PROD&CH 1.50% 20- 15.10.25		100 000,00	USD	103,49	88 254,81		0,87%	0,83%
ALPHABET 1.998% 16-15.08.26		100 000,00	USD	106,86	91 127,79		0,90%	0,85%

Candriam Sustainable World Bonds

7.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

7.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
AMGEN 3.125% 15-01.05.25		100 000,00	USD	109,51	93 387,63		0,92%	0,88%
AT&T INC 2.95% 19-15.07.26		100 000,00	USD	109,02	92 972,33		0,91%	0,87%
STARBUCKS 2.1% 16-04.02.21		300 000,00	USD	100,47	257 022,88		2,53%	2,41%
Total: Vereinigte Staaten von Amerika – Total: United States of America					622 765,44		6,12%	5,84%
Total: Privates Unternehmen – Total: Private corporation					970 111,80		9,53%	9,09%
Total Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Total Bonds and other debt securities					9 143 901,84		89,83%	85,72%
Total Amtlich notierte Wertpapiere – Total Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					9 143 901,84		89,83%	85,72%
Sonstige Wertpapiere – Other transferable securities								
Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – UCI with variable number of shares								
Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Bonds and other debt securities								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
CAND SRI BD EC -I- EUR/CAP	3	400,00	EUR	1 124,48	449 792,00	0,04%	4,42%	4,22%
CAND SRI BD EM-Z-USD/CAP	3	136,00	USD	1 247,17	144 642,58	0,01%	1,42%	1,36%
CAND SRI BD GL -C- EUR/CAP	2	4 131,68	EUR	104,50	431 760,66	0,23%	4,24%	4,05%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					1 026 195,24		10,08%	9,62%
Total: Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Total: Bonds and other debt securities					1 026 195,24		10,08%	9,62%
Total Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – Total UCI with variable number of shares					1 026 195,24		10,08%	9,62%
Total Sonstige Wertpapiere – Total Other transferable securities					1 026 195,24		10,08%	9,62%
Nachgeordnete Finanzinstrumente – Financial derivatives								
Devisentermingeschäfte – Foreign exchange								
Käufe – Purchases	02/10/2020	148 000,00	PLN	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	33 283,79	EUR	0,00	(641,05)		(0,01%)	(0,01%)
Verkäufe - Sales	02/10/2020	23 872,46	EUR	0,00	(251,24)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	02/10/2020	37 000,00	CAD	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	170 335,00	GBP	0,00	1 617,99		0,02%	0,02%
Käufe – Purchases	02/10/2020	189 403,80	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	47 632,53	EUR	0,00	(427,97)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	02/10/2020	1 222 000,00	MXN	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	02/10/2020	1 434 315,00	USD	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	1 213 116,54	EUR	0,00	10 002,50		0,10%	0,09%
Käufe – Purchases	02/10/2020	188 400,00	SEK	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	18 176,71	EUR	0,00	(225,80)		(0,00%)	(0,00%)
Verkäufe - Sales	02/10/2020	39 775,07	EUR	0,00	(10,05)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	02/10/2020	296 000,00	DKK	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	02/10/2020	922,58	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	1 000,00	CHF	0,00	(5,62)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	02/10/2020	3 303,92	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	415 000,00	JPY	0,00	(49,60)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	02/10/2020	203 000,00	NOK	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	19 196,98	EUR	0,00	(695,76)		(0,01%)	(0,01%)
Verkäufe - Sales	02/10/2020	23 144,68	EUR	0,00	218,46		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	02/10/2020	37 400,00	SGD	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	21 500,00	AUD	0,00	122,21		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	02/10/2020	13 263,27	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	08/12/2020	46 143,51	EUR	0,00	605,70		0,01%	0,01%
Käufe – Purchases	08/12/2020	1 222 000,00	MXN	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	02/10/2020	23 679,21	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	37 000,00	CAD	0,00	57,99		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	08/12/2020	23 650,85	EUR	0,00	(59,37)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	08/12/2020	37 000,00	CAD	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	02/10/2020	46 569,40	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%

Candriam Sustainable World Bonds

7.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

7.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
Verkäufe - Sales	02/10/2020	1 222 000,00	MXN	0,00	(635,18)		(0,01%)	(0,01%)
Verkäufe - Sales	02/10/2020	203 000,00	NOK	0,00	(168,66)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	02/10/2020	18 332,57	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	02/10/2020	21 500,00	AUD	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	13 047,29	EUR	0,00	93,77		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	08/12/2020	1 000,00	CHF	0,00	(1,23)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	08/12/2020	927,45	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	08/12/2020	1 434 315,00	USD	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	08/12/2020	1 226 423,78	EUR	0,00	(5 182,42)		(0,05%)	(0,05%)
Verkäufe - Sales	08/12/2020	21 500,00	AUD	0,00	(92,25)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	08/12/2020	13 031,09	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	08/12/2020	148 000,00	PLN	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	08/12/2020	32 263,85	EUR	0,00	334,95		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	08/12/2020	3 363,37	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	08/12/2020	415 000,00	JPY	0,00	11,98		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	02/10/2020	415 000,00	JPY	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	3 365,56	EUR	0,00	(12,04)		(0,00%)	(0,00%)
Verkäufe - Sales	08/12/2020	18 309,09	EUR	0,00	166,84		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	08/12/2020	203 000,00	NOK	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	1 434 315,00	USD	0,00	5 024,11		0,05%	0,05%
Käufe – Purchases	02/10/2020	1 228 143,06	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	08/12/2020	296 000,00	DKK	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	08/12/2020	39 752,93	EUR	0,00	5,99		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	296 000,00	DKK	0,00	(7,12)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	02/10/2020	39 757,90	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	08/12/2020	188 400,00	SEK	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	08/12/2020	17 829,81	EUR	0,00	108,46		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	927,00	EUR	0,00	1,19		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	02/10/2020	1 000,00	CHF	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	08/12/2020	187 583,90	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	08/12/2020	170 335,00	GBP	0,00	8,62		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	187 785,06	EUR	0,00	0,76		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	02/10/2020	170 335,00	GBP	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	08/12/2020	37 400,00	SGD	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	08/12/2020	23 318,21	EUR	0,00	11,17		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	37 400,00	SGD	0,00	(14,54)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	02/10/2020	23 348,60	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	188 400,00	SEK	0,00	(108,50)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	02/10/2020	17 842,41	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	02/10/2020	32 303,82	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	02/10/2020	148 000,00	PLN	0,00	(338,92)		(0,00%)	(0,00%)
Total Devisentermingeschäfte – Total Foreign exchange					9 465,37		0,09%	0,09%
Futures – Futures								
Schuldverschreibungen – Bonds								
10Y TREASURY NOTES USA		(1,00)	USD	139,53	(266,49)		(0,00%)	(0,00%)
2Y TREASURY NOTES USA		2,00	USD	110,48	186,82		0,00%	0,00%
30Y TREASURY NOTES USA		1,00	USD	221,81	(1 385,75)		(0,01%)	(0,01%)
5Y TREASURY NOTES USA		7,00	USD	126,03	1 292,36		0,01%	0,01%
TREASURY BONDS USA		1,00	USD	176,28	(619,59)		(0,01%)	(0,01%)
USA 6% 96-15.02.26 TBO		2,00	USD	159,92	333,11		0,00%	0,00%
Total: Schuldverschreibungen – Total: Bonds					(459,54)		(0,00%)	(0,00%)
Total Futures – Total Futures					(459,54)		(0,00%)	(0,00%)
Total Nachgeordnete Finanzinstrumente – Total Financial derivatives					9 005,83		0,09%	0,08%
Total: Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente – Total: Transferable securities, negotiable and other financial instruments					10 179 102,91		100,00%	95,43%

Candriam Sustainable World Bonds

7.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

7.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
II. Einlagen und Barmittel – Deposits and liquid assets								
Flüssige Mittel und Festgeld – deposit and liquid assets								
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			NOK		78,36			0,00%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			GBP		8 867,82			0,08%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			PLN		214,67			0,00%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			TRY		0,91			0,00%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			SEK		258,97			0,00%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			CHF		2 057,57			0,02%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			JPY		13,01			0,00%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			DKK		60,40			0,00%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			MXN		2 716,63			0,03%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			HUF		272,68			0,00%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			CAD		6 567,87			0,06%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			AUD		4 809,61			0,05%
Sperrkonto – Blocked account JP Morgan			USD		20 394,83			0,19%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			USD		35 555,08			0,33%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			EUR		217 741,76			2,04%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			ZAR		1 704,69			0,02%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			NZD		13,35			0,00%
Total - Flüssige Mittel und Festgeld					301 328,21			2,82%
Total Einlagen und Barmittel – Total Deposits and liquid assets					301 328,21			2,82%
III. Diverse Forderungen und Verbindlichkeiten – Other receivables and other payables					138 616,69			1,30%
IV. Sonstige – Others					48 037,01			0,45%
V. Nettovermögen, insgesamt – Total net assets					10 667 084,82			100,00%

(2) ICB's ingeschreven bij de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EEG - UCI's registered on the Financial Services and Markets Authority's list of Undertakings for Collective Investment/UCI's which meets the conditions of the Directive 2009/65/EC.

(3) OGA, welche nicht auf der Liste der Organismen für gemeinsame Anlagen der Aufsichtsbehörde der Finanzdienste und -märkte registriert sind /welche der Bedingungen der Richtlinie 2009/65/ EWG entsprechen. - UCI's not registered on the Financial Services and Markets Authority's list of Undertakings for Collective Investment/UCI's which meets the conditions of the Directive 2009/65/EC.

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes sind auf einfache Anfrage gebührenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

The changes in portfolios may be obtained on simple request and without charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

Wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Economic breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Öffentlicher Sektor, gemeinnützige Organisationen – Public, non-profit institutions	62,96%
Investmentfonds und Vorsorgeeinrichtungen – Investment trusts / funds and provisioning inst.	10,08%
Supranationale Organisationen – Supranational organisations	8,39%
Banken und andere Kreditinstitute – Banks & other credit institutions	7,56%
Hotels und Gaststätten, Freizeit – Lodging and catering industry and leisure facilities	2,53%
Transport und Verkehr – Traffic & Transportation	1,98%
Benzin, Öl und Erdgas – Petroleum / Oil and natural gas	1,43%
Länder und Zentralregierungen – Countries & central governments	1,39%
Biotechnologie – Biotechnology	0,92%
Telekommunikation – Telecommunication	0,91%
Internet, Software und IT-Dienstleistungen – Internet, software & IT services	0,90%
Chemie – Chemicals	0,87%
Total Devisentermingeschäfte – Total foreign exchange	0,09%
Sonstige – Non-classifiable / non-classified institutions	(0,01%)
Total: - Total:	100,00%

Candriam Sustainable World Bonds

7.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

7.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Geographische Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Geographic breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America	33,76%
Frankreich – France	12,97%
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)	11,48%
Italien – Italy	8,76%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)	8,35%
Vereinigtes Königreich – United Kingdom	6,75%
Spanien – Spain	3,81%
Belgien – Belgium	3,28%
Portugal – Portugal	3,01%
Niederlande – Netherlands	2,78%
Österreich – Austria	1,67%
Australien – Australia	1,58%
Kanada – Canada	0,82%
Irland – Ireland	0,62%
Finnland – Finland	0,25%
Total Devisentermingeschäfte – Total foreign exchange	0,09%
Total: - Total:	100,00%

Devisen Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Currency breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

EUR - EUR	50,69%
USD - USD	40,15%
GBP - GBP	6,77%
AUD - AUD	1,58%
CAD - CAD	0,83%
CHF - CHF	(-)
DKK - DKK	(-)
SGD - SGD	(-)
JPY - JPY	(-)
SEK - SEK	(-)
NOK - NOK	(-)
PLN - PLN	(-)
MXN - MXN	(0,01%)
Total: – Total:	100,00%

7.5.2. Änderungen in der Zusammensetzung der Vermögens des Teilfonds (ausgedrückt in EUR)

7.5.2. Change in the composition of assets of the subfund (expressed in EUR)

	1. Halbjahr 1st semester
Käufe - Purchases	1 747 666,31
Verkäufe - Sales	880 222,13
Total 1 - Total 1	2 627 888,44
Zeichnungen - Subscriptions	1 094 199,96
Rückzahlungen - Redemptions	507 639,65
Total 2 - Total 2	1 601 839,61
Referenz durchschnittliches Fondsvermögen - Reference average of the total net asset	10 673 424,10
Rotationsprozentsatz - Rotation Percentage	9,61%
Verbesserter Rotationsprozentsatz - Corrected Rotation Percentage	9,83%

Eine Zahl nahe bei 0 % weist darauf hin, dass die Geschäfte mit - je nach Fall - beweglichen Effekten oder Vermögenswerten, mit Ausnahme von Einlagen und Barmitteln, während eines festgelegten Zeitraumes ausschließlich nach den Zeichnungen und Rückerstat
Die detaillierte Liste der während des Geschäftsjahres stattgefundenen Transaktionen ist auf Anfrage kostenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

A figure close to 0 % shows that transactions relating to securities or assets, excluding deposits and cash reserves, as applicable, have been carried out over a specific period, relating only to subscriptions and reimbursements. A negative percentage ind
A detailed listed of the transactions which were made during the year can be consulted free of charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

Candriam Sustainable World Bonds

7.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

7.5 Composition of the assets and key figures (continued)

7.5.3. Aufstellung der Verbindlichkeiten für Derivate-Positionen zum 30/09/2020 (in der Währung des Teilfonds)

7.5.3. Table of liabilities relating to the positions on financial derivatives as at 30/09/2020 (in the currency of the subfund)

Bezeichnung Description	Währung Currency	Der Währung In currency	In EUR in EUR	Lot-size Lot-size
Futures – Futures				
10Y TREASURY NOTES USA 21/12/2020	USD	(139 218,75)	(118 721,49)	1 000
2Y TREASURY NOTES USA 31/12/2020	USD	441 702,81	376 670,63	2 000
30Y TREASURY NOTES USA 21/12/2020	USD	223 437,50	190 540,66	1 000
5Y TREASURY NOTES USA 31/12/2020	USD	880 703,26	751 036,76	1 000
TREASURY BONDS USA 21/12/2020	USD	177 007,81	150 946,84	1 000
USA 6% 96-15.02.26 TBO 21/12/2020	USD	319 453,13	272 419,84	1 000

Bezeichnung Description	Nominalwert Nominal value	Valutadatum Value date	Fälligkeits- datum Due date	Währung Currency	Verbindlichkeit in der Währung des Instruments Liabilities in the currency of the instrument	Verbindlichkeit in der Währung des Teilfonds Liabilities in the currency of the subfund
Devisentermingeschäfte – Foreign exchange						
Verkäufe - Sales	23 872,46	08/09/2020	02/10/2020	EUR	23 872,46	23 872,46
Käufe – Purchases	189 403,80	08/09/2020	02/10/2020	EUR	189 403,80	189 403,80
Verkäufe - Sales	170 335,00	08/09/2020	02/10/2020	GBP	170 335,00	187 787,53
Käufe – Purchases	1 222 000,00	08/09/2020	02/10/2020	MXN	1 222 000,00	47 205,37
Verkäufe - Sales	47 632,53	08/09/2020	02/10/2020	EUR	47 632,53	47 632,53
Käufe – Purchases	1 434 315,00	08/09/2020	02/10/2020	USD	1 434 315,00	1 223 139,90
Verkäufe - Sales	1 213 116,54	08/09/2020	02/10/2020	EUR	1 213 116,54	1 213 116,54
Käufe – Purchases	188 400,00	08/09/2020	02/10/2020	SEK	188 400,00	17 951,06
Verkäufe - Sales	18 176,71	08/09/2020	02/10/2020	EUR	18 176,71	18 176,71
Käufe – Purchases	296 000,00	08/09/2020	02/10/2020	DKK	296 000,00	39 765,20
Verkäufe - Sales	39 775,07	08/09/2020	02/10/2020	EUR	39 775,07	39 775,07
Käufe – Purchases	922,58	08/09/2020	02/10/2020	EUR	922,58	922,58
Verkäufe - Sales	1 000,00	08/09/2020	02/10/2020	CHF	1 000,00	928,19
Käufe – Purchases	3 303,92	08/09/2020	02/10/2020	EUR	3 303,92	3 303,92
Verkäufe - Sales	415 000,00	08/09/2020	02/10/2020	JPY	415 000,00	3 353,54
Käufe – Purchases	203 000,00	08/09/2020	02/10/2020	NOK	203 000,00	18 501,54
Verkäufe - Sales	19 196,98	08/09/2020	02/10/2020	EUR	19 196,98	19 196,98
Käufe – Purchases	37 400,00	08/09/2020	02/10/2020	SGD	37 400,00	23 363,54
Verkäufe - Sales	23 144,68	08/09/2020	02/10/2020	EUR	23 144,68	23 144,68
Käufe – Purchases	13 263,27	08/09/2020	02/10/2020	EUR	13 263,27	13 263,27
Verkäufe - Sales	21 500,00	08/09/2020	02/10/2020	AUD	21 500,00	13 141,28
Käufe – Purchases	1 222 000,00	29/09/2020	08/12/2020	MXN	1 222 000,00	47 205,37
Verkäufe - Sales	46 143,51	29/09/2020	08/12/2020	EUR	46 143,51	46 143,51
Käufe – Purchases	23 679,21	29/09/2020	02/10/2020	EUR	23 679,21	23 679,21
Verkäufe - Sales	37 000,00	29/09/2020	02/10/2020	CAD	37 000,00	23 621,53
Käufe – Purchases	37 000,00	29/09/2020	08/12/2020	CAD	37 000,00	23 621,53
Verkäufe - Sales	23 650,85	29/09/2020	08/12/2020	EUR	23 650,85	23 650,85
Käufe – Purchases	46 569,40	29/09/2020	02/10/2020	EUR	46 569,40	46 569,40
Verkäufe - Sales	1 222 000,00	29/09/2020	02/10/2020	MXN	1 222 000,00	47 205,37
Käufe – Purchases	18 332,57	29/09/2020	02/10/2020	EUR	18 332,57	18 332,57
Verkäufe - Sales	203 000,00	29/09/2020	02/10/2020	NOK	203 000,00	18 501,54
Käufe – Purchases	21 500,00	29/09/2020	02/10/2020	AUD	21 500,00	13 141,28
Verkäufe - Sales	13 047,29	29/09/2020	02/10/2020	EUR	13 047,29	13 047,29
Käufe – Purchases	927,45	29/09/2020	08/12/2020	EUR	927,45	927,45
Verkäufe - Sales	1 000,00	29/09/2020	08/12/2020	CHF	1 000,00	928,19
Käufe – Purchases	1 434 315,00	29/09/2020	08/12/2020	USD	1 434 315,00	1 223 139,90
Verkäufe - Sales	1 226 423,78	29/09/2020	08/12/2020	EUR	1 226 423,78	1 226 423,78
Käufe – Purchases	13 031,09	29/09/2020	08/12/2020	EUR	13 031,09	13 031,09
Verkäufe - Sales	21 500,00	29/09/2020	08/12/2020	AUD	21 500,00	13 141,29
Käufe – Purchases	148 000,00	29/09/2020	08/12/2020	PLN	148 000,00	32 643,17
Verkäufe - Sales	32 263,85	29/09/2020	08/12/2020	EUR	32 263,85	32 263,85
Käufe – Purchases	3 363,37	29/09/2020	08/12/2020	EUR	3 363,37	3 363,37
Verkäufe - Sales	415 000,00	29/09/2020	08/12/2020	JPY	415 000,00	3 353,54

Candriam Sustainable World Bonds

7.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

7.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Käufe – Purchases	415 000,00	29/09/2020	02/10/2020	JPY	415 000,00	3 353,54
Verkäufe - Sales	3 365,56	29/09/2020	02/10/2020	EUR	3 365,56	3 365,56
Käufe – Purchases	203 000,00	29/09/2020	08/12/2020	NOK	203 000,00	18 501,54
Verkäufe - Sales	18 309,09	29/09/2020	08/12/2020	EUR	18 309,09	18 309,09
Käufe – Purchases	1 228 143,06	29/09/2020	02/10/2020	EUR	1 228 143,06	1 228 143,06
Verkäufe - Sales	1 434 315,00	29/09/2020	02/10/2020	USD	1 434 315,00	1 223 139,89
Käufe – Purchases	296 000,00	29/09/2020	08/12/2020	DKK	296 000,00	39 765,20
Verkäufe - Sales	39 752,93	29/09/2020	08/12/2020	EUR	39 752,93	39 752,93
Käufe – Purchases	39 757,90	29/09/2020	02/10/2020	EUR	39 757,90	39 757,90
Verkäufe - Sales	296 000,00	29/09/2020	02/10/2020	DKK	296 000,00	39 765,19
Käufe – Purchases	188 400,00	29/09/2020	08/12/2020	SEK	188 400,00	17 951,06
Verkäufe - Sales	17 829,81	29/09/2020	08/12/2020	EUR	17 829,81	17 829,81
Käufe – Purchases	1 000,00	29/09/2020	02/10/2020	CHF	1 000,00	928,18
Verkäufe - Sales	927,00	29/09/2020	02/10/2020	EUR	927,00	927,00
Käufe – Purchases	187 583,90	29/09/2020	08/12/2020	EUR	187 583,90	187 583,90
Verkäufe - Sales	170 335,00	29/09/2020	08/12/2020	GBP	170 335,00	187 787,53
Käufe – Purchases	170 335,00	29/09/2020	02/10/2020	GBP	170 335,00	187 787,52
Käufe – Purchases	148 000,00	08/09/2020	02/10/2020	PLN	148 000,00	32 643,17
Verkäufe - Sales	187 785,06	29/09/2020	02/10/2020	EUR	187 785,06	187 785,06
Käufe – Purchases	37 400,00	29/09/2020	08/12/2020	SGD	37 400,00	23 363,54
Verkäufe - Sales	23 318,21	29/09/2020	08/12/2020	EUR	23 318,21	23 318,21
Käufe – Purchases	23 348,60	29/09/2020	02/10/2020	EUR	23 348,60	23 348,60
Verkäufe - Sales	37 400,00	29/09/2020	02/10/2020	SGD	37 400,00	23 363,54
Käufe – Purchases	17 842,41	29/09/2020	02/10/2020	EUR	17 842,41	17 842,41
Verkäufe - Sales	188 400,00	29/09/2020	02/10/2020	SEK	188 400,00	17 951,05
Käufe – Purchases	32 303,82	29/09/2020	02/10/2020	EUR	32 303,82	32 303,82
Verkäufe - Sales	148 000,00	29/09/2020	02/10/2020	PLN	148 000,00	32 643,17
Verkäufe - Sales	33 283,79	08/09/2020	02/10/2020	EUR	33 283,79	33 283,79
Käufe – Purchases	37 000,00	08/09/2020	02/10/2020	CAD	37 000,00	23 621,53

7.5.4. Entwicklung von Zeichnungen und Rückzahlungen sowie des Nettovermögens

7.5.4. Evolution of subscriptions, redemptions and the net asset value

Entwicklung der sich im Umlauf befindlichen Anteile am 30/09/2020

Evolution of the number of shares outstanding as at 30/09/2020

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions	Ende des Zeitraumes End of Period
31/03/2019	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	152,94	307,48	737,68
		Thesaurierung / Capitalisation	380,58	146,95	1 467,55
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	186,51	1,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	13 238,00	968,13
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse R / Class R	Ausschüttung / Distribution	8 281,53	2 174,47	12 379,17
		Thesaurierung / Capitalisation	600,00	600,00	0,00
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00	
	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00	
	Total / Total			15 553,53	
31/03/2020	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	427,14	154,87	1 009,95
		Thesaurierung / Capitalisation	244,02	245,79	1 465,78
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	1,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	3 537,88	156,48	4 349,52
	Klasse R / Class R	Ausschüttung / Distribution	0,00	510,00	11 869,17
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00	
	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00	
	Total / Total			18 695,42	
30/09/2020	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	290,60	118,14	1 182,41
		Thesaurierung / Capitalisation	86,29	43,37	1 508,70
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	1,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	491,73	533,21	4 308,04
	Klasse R / Class R	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	11 869,17
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00	
	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00	
	Total / Total			18 869,32	

Candriam Sustainable World Bonds

7.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

7.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Anteilkäufe und -verkäufe durch den OGA
(in der Währung des Teilfonds)

Payable and receivable amounts for the UCI
(in the currency of the subfund)

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions
31/03/2019	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	343 920,51	443 360,44
		Thesaurierung / Capitalisation	1 209 044,06	466 381,28
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	605 871,66
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
	Klasse R / Class R		Thesaurierung / Capitalisation	33,54
		Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	992 471,90
	Klasse Z / Class Z		Thesaurierung / Capitalisation	90 002,66
31/03/2020		Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	1 038 995,96
	Thesaurierung / Capitalisation		851 666,27	853 278,32
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	1,50
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
	Klasse R / Class R		Thesaurierung / Capitalisation	419 496,38
		Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00
	Klasse Z / Class Z		Thesaurierung / Capitalisation	0,00
Klasse Z / Class Z		Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
30/09/2020		Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	724 472,59
	Thesaurierung / Capitalisation		309 349,33	154 252,57
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
	Klasse R / Class R		Thesaurierung / Capitalisation	60 378,04
		Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00
	Klasse Z / Class Z		Thesaurierung / Capitalisation	0,00
Klasse Z / Class Z		Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00

Nettovermögen am Ende des Zeitraumes
(in der Währung des Teilfonds)

Net asset value at the end of the period
(in the currency of the subfund)

Zeitraum Period				pro Anteile for one share
31/03/2019	8 676 932,72	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	2 350,50
			Thesaurierung / Capitalisation	3 325,36
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	3 508,77	
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
	Klasse R / Class R		Thesaurierung / Capitalisation	113,66
		Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	157,47
	Klasse Z / Class Z		Thesaurierung / Capitalisation	0,00
Klasse Z / Class Z		Ausschüttung / Distribution	0,00	
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	
31/03/2020		10 295 295,19	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution
	Thesaurierung / Capitalisation			3 582,18
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	3 804,87	
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
	Klasse R / Class R		Thesaurierung / Capitalisation	122,81
		Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	167,64
	Klasse Z / Class Z		Thesaurierung / Capitalisation	0,00
Klasse Z / Class Z		Ausschüttung / Distribution	0,00	
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	
30/09/2020		10 667 084,82	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution
	Thesaurierung / Capitalisation			3 532,99
	Klasse I / Class I	Thesaurierung / Capitalisation	3 764,79	
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
	Klasse R / Class R		Thesaurierung / Capitalisation	121,30
		Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	163,40
	Klasse Z / Class Z		Thesaurierung / Capitalisation	0,00
Klasse Z / Class Z		Ausschüttung / Distribution	0,00	
	Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	

Candriam Sustainable World Bonds

7.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

7.5 Composition of the assets and key figures (continued)

7.5.5. Leistung

(ausgedrückt in %)

7.5.5. Performances

(expressed in percent)

Klasse/ Class	CAP/DIS	1 Jahr/ 1 year	3 Jahr/ 3 year	5 Jahr/ 5 year	10 Jahr/ 10 year	seit dem Start/ Since the start
C	CAP	(0,58%)	3,82%	1,96%	3,44%	3,06%
I	CAP	0,08%	4,48%	2,57%	4,03%	4,42%
R	CAP	(0,29%)	4,50%	2,55%	-	3,30%
R2	DIS	(0,16%)	-	-	-	4,20%

Stabdiagramm

Diagram in sticks

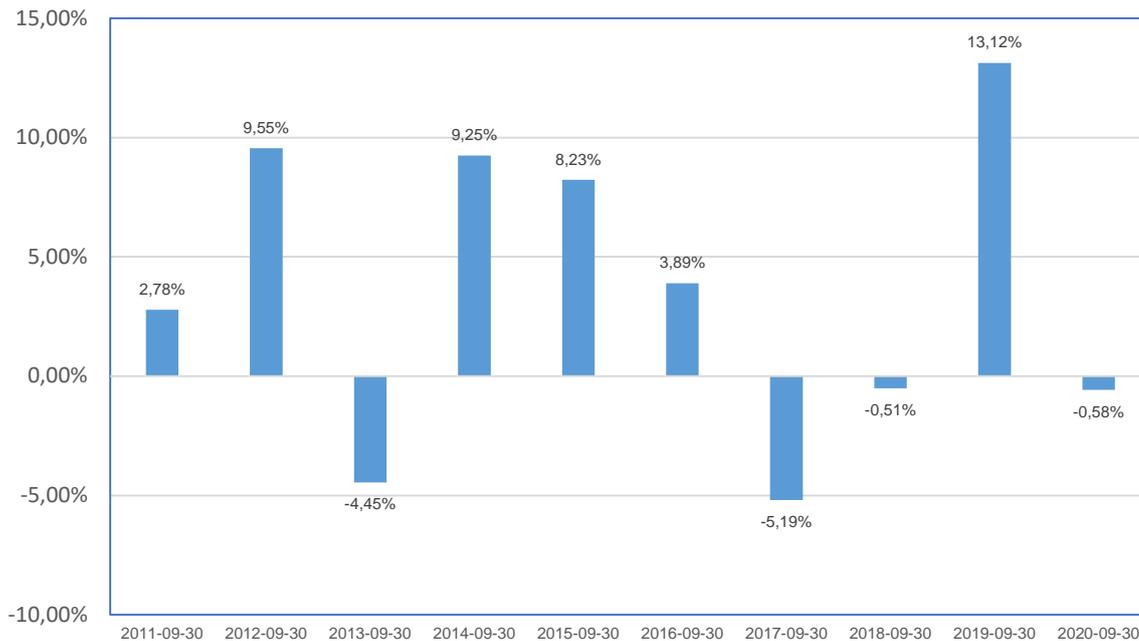
Klasse C (CAP) / Class C (CAP)

Erstellungsdatum : 2005

Year of creation : 2005

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable World Bonds CAP (EUR) / CAP (EUR)



Candriam Sustainable World Bonds

7.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

7.5 Composition of the assets and key figures (continued)

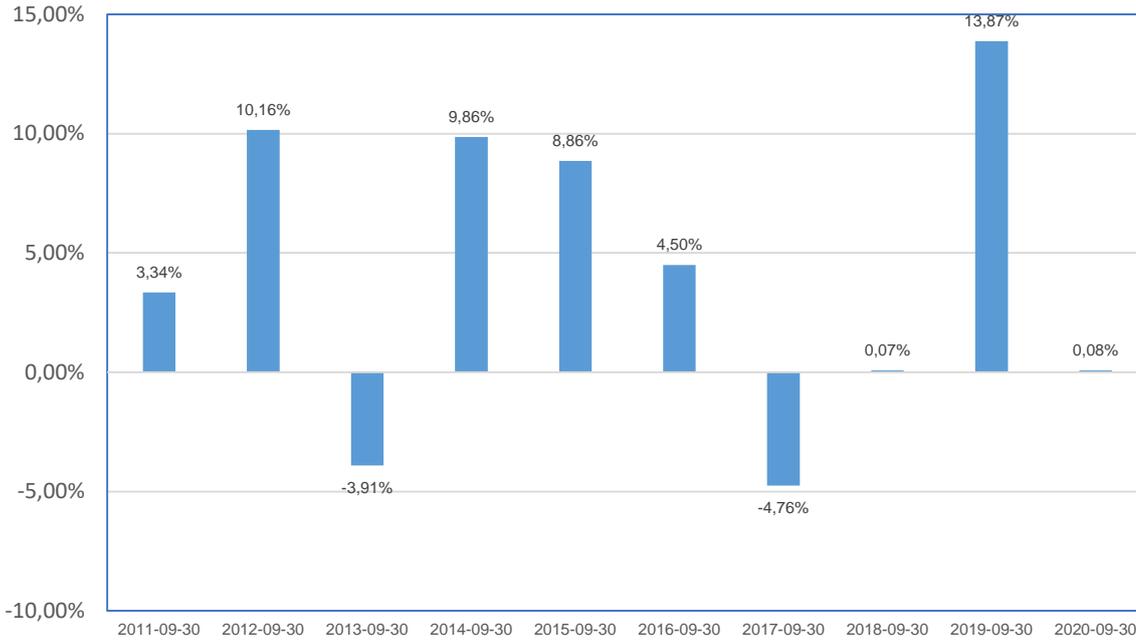
Klasse I (CAP) / Class I (CAP)

Erstellungsdatum : 2009

Year of creation : 2009

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable World Bonds CAP (EUR) / CAP (EUR)



Klasse N (CAP) / Class N (CAP)

Erstellungsdatum : 2005

Year of creation : 2005

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.
On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

Candriam Sustainable World Bonds

7.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

7.5 Composition of the assets and key figures (continued)

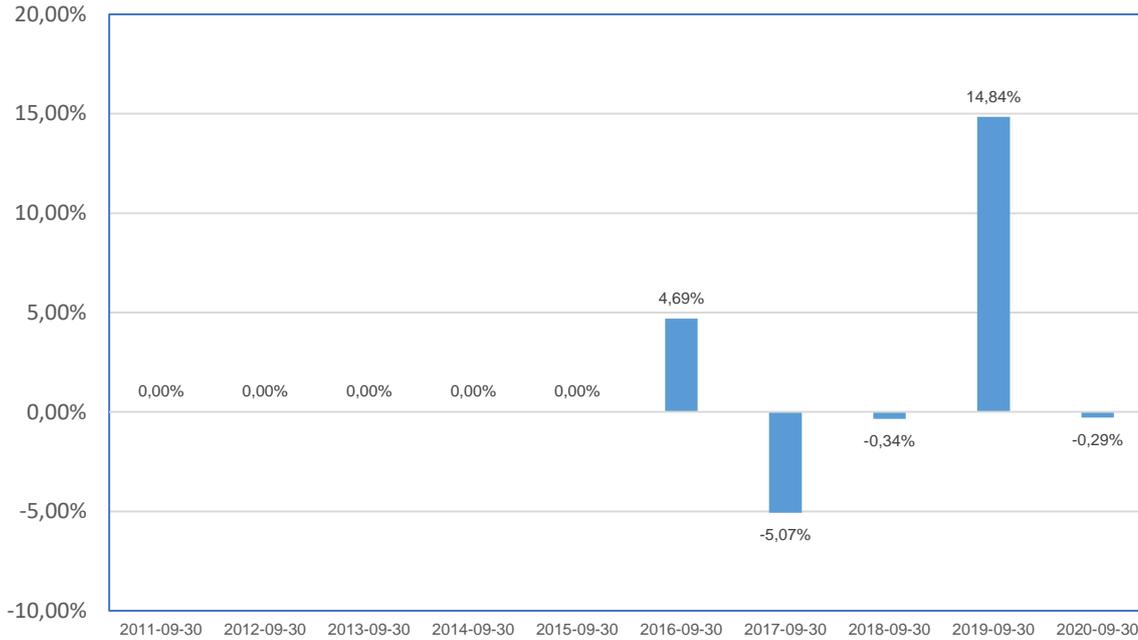
Klasse R (CAP) / Class R (CAP)

Erstellungsdatum : 2013

Year of creation : 2013

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable World Bonds CAP (EUR) / CAP (EUR)



Candriam Sustainable World Bonds

7.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

7.5 Composition of the assets and key figures (continued)

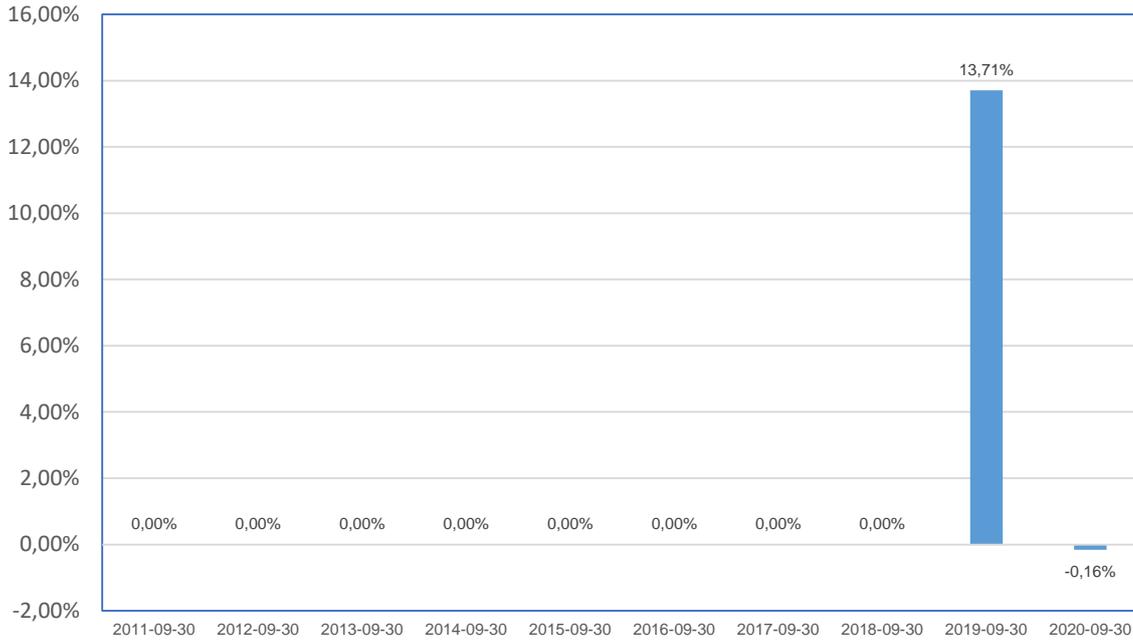
Klasse R2 (DIS) / Class R2 (DIS)

Erstellungsdatum : 2016

Year of creation : 2016

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable World Bonds DIS (EUR) / DIS (EUR)



Klasse Z (CAP) / Class Z (CAP)

Erstellungsdatum : 2016

Year of creation : 2016

Da diese Klasse weniger als ein Jahr besteht oder nicht aktiv ist, kann das Balkendiagramm nicht angezeigt werden.
As this class is less than a year old or not active, it is not possible to provide a bar graph.

Hierbei handelt es sich um Renditen, die auf historischen Daten basieren. Sie stellen keinerlei Garantie für zukünftige Renditen dar und lassen mögliche Restrukturierungen sowie Gebühren und Kosten, die mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen verbunden sind, unberücksichtigt.
These figures are historical yield data, which cannot provide any guarantee as to future yield and which do not take account of restructurings, nor of commissions and costs related to issues and redemptions of shares.

Candriam Sustainable World Bonds

7.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

7.5 Composition of the assets and key figures (continued)

7.5.6. Kosten (ausgedrückt in %)

7.5.6. Ongoing charges (expressed in percent)

Gesamtkostenquote/Ongoing charges		
Klasse C / Class C	BE0945478197	1,14%
Klasse C / Class C	BE0945477181	1,14%
Klasse I / Class I	BE0948752929	0,48%
Klasse N / Class N	BE0945479203	
Klasse R / Class R	BE6253608184	0,82%
Klasse R2 / Class R2	BE6286584147	0,72%
Klasse R2 / Class R2	BE6286583131	-
Klasse Z / Class Z	BE6286581119	-
Klasse Z / Class Z	BE6286582125	-

Die nach der Verordnung 583/2010 der Kommission vom 1. Juli 2010 in Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rats über die wesentlichen Anlegerinformationen und die Bedingungen, die bei der Vorlage der wesentlichen Anlegerinformationen oder des Prospekts auf anderen dauerhaften Medien als Papier oder mithilfe einer Website (nachfolgend die "Verordnung 583/2010") zu erfüllen sind, berechneten laufenden Kosten werden in die wesentlichen Anlegerinformationen aufgenommen. Die Bezeichnung "laufende Kosten" beinhaltet alle Zahlungen, die vom Kapital des Fonds abgezogen werden, wenn ein solcher Abzug der Verordnung, der Satzung oder dem Prospekt zufolge gefordert oder zulässig ist. Sie beinhaltet jedoch nicht die Performancegebühren, die Ausgabeaufschläge oder die Rücknahmegebühren, die von dem Anleger direkt gezahlt werden, noch die Transaktionskosten, mit Ausnahme der von der Depotbank, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsstelle, den Verwaltungsratsmitgliedern der SICAV oder einem Anlageberater in Rechnung gestellten Transaktionskosten. Die Kosten in Verbindung mit einer Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen an zugrunde liegenden OGA zählen ebenfalls zu den laufenden Kosten. Sie beinhalten jedoch nicht die Kreditzinsen oder die Kosten in Verbindung mit dem Engagement in derivative Produkte (z.B. Nachschussforderungen). Sie basieren auf den Kosten des vorhergehenden Geschäftsjahres und werden in Prozent des Nettovermögens des betreffenden Berichtszeitraums ausgedrückt. In bestimmten Fällen können sie auch in der Form eines in Rechnung zu stellenden Maximalbetrags, basierend auf der Basis einer anderen 1-Jahres-Periode oder auf der Basis einer Schätzung ausgedrückt werden.

The ongoing charges, as calculated in accordance with Regulation no. 583/2010 of the Commission of 1 July 2010 implementing Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the European Council, as regards key investor information and conditions to fulfil when providing key investor information or a prospectus on a durable medium other than paper or by means of a website (hereinafter « Regulation 583/2010 »), are shown in the key investor information. The concept of « ongoing charges » includes all payments deducted from the fund's assets where such deduction is required or permitted by the regulations, the articles of association or the prospectus. However, they do not include any performance fees, entry or exit charges directly paid by the investor, transaction fees, except those which would be charged by the custodian bank, the management company, the administrative agent, the SICAV's managers or any other investment advisor. Fees linked to the subscription or redemption of underlying UCI units are also included into the ongoing charges. Moreover, they do not include interest on loans and charges linked to holding derivative products (e.g. the margin calls). They are based on the costs for the previous financial year and are a percentage of the average net assets for the period concerned. In some cases, they may be expressed as a maximum amount to be charged or calculated on the basis of another one-year period, or they may be based on an estimate.

7.6. Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020

7.6.1. Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse C)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,60%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse I)

Die Vergütungen

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,20%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,07%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,02%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Die Klasse I ist den institutionellen Anlegern vorbehalten, die im Artikel 5, § 3, 1 und 2, 2° des Gesetzes vom 20. Juli 2004 bezüglich gewisser Formen der Kollektivverwaltung von Anlagevermögensportefeuilles mit einer Mindestanzahl von 250.000 Euro näher bezeichnet werden. Sie kennzeichnet sich durch eine Struktur wiederkehrender Provisionen und Kosten, die von der Sparte getragen werden, die niedriger als die der Klasse C ausfällt.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,40%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum

7.6. Notes to the financial statements as at 30 September 2020

7.6.1. Fees commissions and recurring costs borne by the subfund

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class C)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.60%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class I)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.20%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.07%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.02%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Category I is reserved for institutional investors referred to by Article 5, §3, para. 1 and para. 2, 2° of the law of 20 July 2004 on certain forms of collective management of investment portfolios for which the minimum initial subscription is EUR 250,000. Its structure - for handling the recurring fees and charges incurred by the subfund - is lower than the Class C structure.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.40%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

Candriam Sustainable World Bonds

7.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R2)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,15%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse Z)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,07%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,02%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

7.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R2)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.15%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class Z)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.07%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.02%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Candriam Sustainable World Bonds

7.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

7.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

7.6.2. Anzurechnende Verbindlichkeiten (Bilanz VI.C.)

- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse C)
3 745,09 EUR
 - Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse I)
0,60 EUR
 - Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse R)
115,96 EUR
 - Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse R2)
218,98 EUR
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse C)
869,41 EUR
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse I)
0,08 EUR
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse R)
53,98 EUR
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse R2)
203,40 EUR
 - Vermittlungsvergütung
1 200,00 EUR
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse C)
407,56 EUR
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse I)
0,04 EUR
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse R)
25,32 EUR
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse R2)
95,35 EUR
 - Die auf Sichtkonten und Darlehen zu zahlenden Zinsen
290,55 EUR
 - Eine Rückstellung für sonstige jährliche Kosten (Vergütung Aufsichtsbehörde, Honorare des Wirtschaftsprüfers, Kosten für die Berichte, für die Veröffentlichungen...)
9 825,14 EUR
- Für eine Gesamtzahl von
17 051,46 EUR

7.6.2. Accrued liabilities (Balance VI C)

- The Management fee (Class C)
3 745,09 EUR
 - The Management fee (Class I)
0,60 EUR
 - The Management fee (Class R)
115,96 EUR
 - The Management fee (Class R2)
218,98 EUR
 - The Administrative fee (Class C)
869,41 EUR
 - The Administrative fee (Class I)
0,08 EUR
 - The Administrative fee (Class R)
53,98 EUR
 - The Administration fee (Class R2)
203,40 EUR
 - The Administrative fee (general)
1 200,00 EUR
 - The Custody agent fee (Class C)
407,56 EUR
 - The Custody agent fee (Class I)
0,04 EUR
 - The Custody agent fee (Class R)
25,32 EUR
 - The Custody agent fee (Class R2)
95,35 EUR
 - interest payable on current accounts and loans
290,55 EUR
 - a provision for other annual overheads (supervisory authority's fee, auditor's fees, report costs, publication costs, etc.)
9 825,14 EUR
- For a total of
17 051,46 EUR

8. INFORMATIONEN UBER DEN TEILFONDS

8.1. Bericht der Verwaltung des Teilfonds

8.1.1. Datum der Einführung des Teilfonds und Zeichnungspreis der Anteile

Der Teilfonds Medium wurde am 01. April 1996 mit einem Nettoinventarwert pro Aktie von 2,48 EUR lanciert (der Teilfonds Medium wurde am 01. Juli 2000 durch die Einlage der Guthaben des Teilfonds BACOB Stimulus Dynamic, einem Teilfonds von BACOB Investments, aktiviert).

Die Aktien der Klasse N werden vertrieben seit 6. Oktober 2005.

Die Aktien der Klasse Y werden vertrieben seit 26. Oktober 2011.

Die Aktien der Klasse R werden vertrieben seit 1. Oktober 2018.

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.

8.1.2. Übertragung der Portfolioverwaltung auf

Candriam Luxembourg, route d'Arlon 19-21 - L-8009 Strassen

8.1.3. Distributeur(s)

Belfius Bank N.V.
Place Rogier 11, 1210 Brüssel

8.1.4. Börsennotierung

Nicht zutreffend.

8.1.5. Zielsetzung und Leitlinien der Anlagestrategie

Ziel des Teilfonds

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, seinen Anteilhabern die Möglichkeit zu bieten, an der Entwicklung der Finanzmärkte teilzuhaben, sowie seinen Referenzindex zu übertreffen. Hierzu investiert der Teilfonds in ein Portfolio, das sich in erster Linie aus Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) zusammensetzt, die der Fondsmanager auf der Grundlage der erwarteten Rentabilität sowie nach Gesichtspunkten der sozialen Verantwortung und Nachhaltigkeit auswählt und die insbesondere über Aktien und Anleihen aus verschiedenen Ländern und Sektoren eine möglichst große Diversifizierung bieten. Der Teilfonds konzentriert sich in erster Linie auf eine ausgewogene Anlage zwischen Rentenfonds und Aktienfonds.

Anlagepolitik des Teilfonds

Zulässige Anlagekategorien:

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in Anteile von offenen Investmentfonds investiert.

8. INFORMATION ABOUT THE SUBFUND

8.1. Management report of the sub-fund

8.1.1. Launch date of the sub-fund and subscription price of the shares

The Medium subfund was launched on 1st April 1996 (since 1st July 2000 the Medium subfund has included assets transferred from the BACOB Stimulus Dynamic subfund, a BACOB Investments subfund) with a net asset value per share of 2.48 EUR.

The shares of Class N are commercialised from 6th October 2005.

The shares of Class Y are commercialised from 26th October 2011.

The shares of Class R are commercialised from 1st October 2018.

On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

8.1.2. Delegation of the implementation of the management of the investment portfolio

Candriam Luxembourg, route d'Arlon 19-21 - L-8009 Strassen

8.1.3. Distributor

Belfius Banque S.A.
Place Rogier 11, 1210 Brussels

8.1.4. Stock exchange listing

Non applicable.

8.1.5. Aim and main outlines of the investment policy

Subfund objectives

The objective of the sub-fund is to enable shareholders to benefit from trends on the financial markets and to outperform the benchmark through a portfolio principally made up of Undertakings for Collective Investment (UCIs) selected by the Management Company on the basis of their expected return and socially responsible or sustainability criteria, which aim to offer a broad diversification (notably via equities and bonds of different countries and sectors). The sub-fund will focus on a balance between investments in bond UCI and investments in equity UCI.

Fund policy

Authorised asset classes:

The assets of this sub-fund will be invested principally in units in UCIs of the open-ended type.

8 Informationen über den Teilfonds

8.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Ergänzend kann das Teilfondsvermögen auch in andere Anlageklassen investiert werden, die in der diesem Dokument beiliegenden Satzung vorgesehen sind, so zum Beispiel in Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumenten, Einlagen und/oder flüssigen Mitteln.

Besondere Anlagestrategie:

Der Teilfonds investiert überwiegend in Anteile von belgischen oder ausländischen Investmentfonds, die ihrerseits im Wesentlichen in folgenden Werten anlegen:

- Anleihen und/oder ähnlichen Wertpapieren, wie zum Beispiel Investment-Grade-Anleihen, inflationsgebundenen Anleihen etc.,

- Aktien und/oder aktienähnlichen Wertpapieren,

- und/oder flüssigen Mitteln und Geldmarktinstrumenten.

Der in Aktienfonds investierte Anteil am Vermögen kann sowohl einen geringeren als auch einen überwiegenden Anteil ausmachen, und kann je nachdem, welche Entwicklung der Fondsmanager an den Finanzmärkten erwartet, auch stark reduziert werden, um das Risiko für den Anleger zu reduzieren.

Darüber hinaus kann der Teilfonds einen Teil seines Nettovermögens in OGA investieren, die selbst eine jeweils spezifische Anlagestrategie verfolgen (wie z. B. Rohstoffe oder sonstige Anlagemöglichkeiten). Diese Anlagen erfolgen jedoch stets nur auf ergänzender Basis.

Die gehaltenen OGA sowie die Finanzinstrumente, aus denen sie sich zusammensetzen, können auf verschiedene Währungen lauten, die, je nachdem, welche Entwicklung der Fondsmanager an den Finanzmärkten erwartet, nicht unbedingt gegenüber dem Wechselkursrisiko abgesichert sein müssen. Die Finanzinstrumente dieser OGA können von Emittenten aus verschiedenen Regionen der Welt ausgehen werden, einschließlich Schwellenländern.

Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt auf der Grundlage wirtschaftlich-finanzieller Analysen, in die soziale, ökologische und ethische Erwägungen einbezogen werden.

Zugelassene Geschäfte mit abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten):

Der Teilfonds kann unter Einhaltung der geltenden gesetzlichen Vorschriften auch Derivate einsetzen, wie etwa Optionen, Futures, Zinsswaps (auf feste oder variable Zinssätze, Inflationsraten etc.), Kredit- oder Währungsswaps oder Devisentermingeschäfte. Dies ist sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken möglich. Die Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass solche abgeleiteten Produkte größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Produkte.

Auch wenn im Hinblick auf die Zusammensetzung des Portfolios die allgemeinen rechtlichen oder satzungsmäßigen Bestimmungen und Beschränkungen eingehalten werden müssen, kann es bei Anlagen in bestimmten geografischen Gebieten aufgrund bestehender Einschränkungen zu einer Konzentration des Risikos kommen.

Merkmale der Anleihen und Schuldverschreibungen:

Die fest oder variabel verzinslichen Wertpapiere der OGA-Positionen werden hauptsächlich von Emittenten mit guter Bonität (d. h. des Investment-Grade-Bereichs mit einem

8 Information about the subfund

8.1 Management report of the sub-fund (continued)

The sub-fund's assets may also be invested, on an ancillary basis, in the other asset classes mentioned in the articles of association appended to this document. Thus, for example, on an ancillary basis, the assets may be invested in equities, bonds, money market instruments, deposits and/or cash.

Specific strategy:

The sub-fund will invest principally in units in Belgian or foreign UCI, which themselves invest essentially in:

- bonds and/or equivalent securities, such as investment grade bonds, high-yield bonds, inflation indexed bonds, etc.,

- equities and/or securities equivalent to equities,

- and/or cash and money market instruments.

The quota of assets invested in equity UCI may be the majority, or the minority and it could be very low, according to the manager's expectations of the trend of the financial markets and in order to reduce the risk for the investor.

In addition, the sub-fund may invest part of its net assets in UCIs which follow specific strategies (such as, for instance, commodities or other opportunities). Nevertheless, these investments will always be a minority.

Both the UCIs held and their constituent financial instruments may be denominated in any currency and may or may not be hedged against foreign exchange risk, depending on the asset manager's expectations in terms of market trends. The financial instruments of these UCI may be issued by issuers in different regions of the world, including the emerging countries.

Securities are selected on the basis of economic/financial analyses as well as social, environmental and ethical considerations.

Authorised transactions involving financial derivatives:

The sub-fund may also, provided the legal rules in force are observed, use derivative products such as options, futures, interest rate swaps (fixed and variable rates, inflation etc.), credit and currency swaps and forward exchange transactions for both investment and hedging purposes. Investors should be aware that these types of derivative products are more volatile than the underlying products

Although the composition of the portfolio must observe the general rules and restrictions imposed by the law or the articles of association, the fact remains that a concentration of risks may occur in geographical areas that are more restricted.

Characteristics of bonds and debt securities:

The fixed or variable income securities of the UCI in position will be issued principally by reputedly good quality issuers (investment grade: minimum BBB- and/or Baa3 at purchase)

8 Informationen über den Teilfonds

8.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Rating zum Zeitpunkt des Erwerbs von mindestens BBB- und/oder Baa3), insbesondere von Staaten, supranationalen Einrichtungen, dem öffentlichen und/oder dem privatwirtschaftlichen Sektor, ausgehen. Der Teilfonds kann jedoch ergänzend in OGA investieren, die spekulative Schuldtitel halten, deren Einstufung zum Zeitpunkt des Erwerbs geringer ist als BBB- und/oder Baa3. Je nach erwarteter Zinssatzentwicklung kann der Fondsmanager für den Teilfonds eine Gesamtduration von 0 bis 10 Jahren wählen.

Beschreibung der allgemeinen Strategie zur Absicherung von Währungsrisiken:

Der Teilfonds beabsichtigt keine systematische Absicherung des Währungsrisikos.

Soziale, ethische und ökologische Kriterien:

Die Strategie berücksichtigt auf der Grundlage einer von der Verwaltungsgesellschaft entwickelten Analyse ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Kriterien, sogenannte ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance). Diese besteht zum einen in der Auswahl von Unternehmen, die:

- im Hinblick auf die Bewältigung der Herausforderungen im Sinne einer nachhaltigen Entwicklung am besten positioniert sind (Best-in-Class-Ansatz),
 - die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen einhalten (u. a. die Richtlinien für den Umgang mit Menschenrechten, Arbeitnehmerrechten, Umweltfragen und Korruption), und
 - umstrittene Geschäftstätigkeiten ausschließen (Rüstung (der Teilfonds investiert nicht in Aktien von Unternehmen, deren Tätigkeit in der Herstellung, der Verwendung oder dem Besitz von Anti-Personenminen, Streubomben und/oder Uranmunition liegt); Tabak; Pornografie etc.) ;
- und zum anderen in der Auswahl von Ländern, die:
- ihr humanes, natürliches und soziales Kapital am besten verwalten (Best-in-Class-Ansatz), und
 - die wichtigen internationalen Vereinbarungen einhalten (z. B. die Konventionen der Internationalen Arbeitsorganisation ILO).

Weitere Informationen finden Sie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft und/oder im Jahresbericht.

8.1.6. Index(s) und Benchmark(s)

50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 1-10 Year Index + 20% MSCI Europe + 20% MSCI USA + 7.5% MSCI Emerging Markets + 2.5% MSCI Japan

8.1.7. Während des Geschäftsjahres geführte Politik

Marktüberblick

Zwar sind wir in den vergangenen 6 Monaten einem Aufwärtstrend gefolgt, das Tempo der Erholung hat sich jedoch seit dem Sommerhoch wieder verlangsamt, und in den letzten beiden Monaten haben die Märkte keine eindeutige Richtung eingeschlagen. Der Nachrichtenfluss wurde regelmäßig durch COVID-19-bezogene Themen und die

8 Information about the subfund

8.1 Management report of the sub-fund (continued)

principally those of governments, supranational institutions, the public sector and/or the private sector. The sub-fund may, however, hold UCI investing in speculative bonds (rated below BBB- and/or Baa3 on purchase) on an ancillary basis. The manager may change the overall duration of the sub-fund within a range of 0 to 10 years according to the manager's expectations regarding interest rate trends.

Description of the general strategy to hedge against the exchange risk:

The sub-fund does not intend to systematically hedge against exchange risk exposure.

Social, ethical and environmental aspects:

The strategy factors in environmental, social and governance criteria using a form of analysis developed by the Management Company. This consists of selecting companies:

- which have the best positioning to meet the sustainable development challenges specific to their sector using the best-in-class approach,
- and which conform to the principles of the United Nations Global Compact (human rights, labour rights, environment and anti-corruption), and
- which exclude controversial activities (weapons (the sub-fund will not invest in the shares of a company that manufactures, uses or possesses anti-personnel mines, cluster bombs and/or depleted uranium weapons), tobacco, pornography, etc.) ,

and also countries:

- which manage their human, natural and social capital as well as possible (best-in-class approach), and
- which comply with the principal international treaties and conventions (International Labour Organisation, etc.).

For more information, please see the Management Company's website and/or the annual report.

The investment policy seeks to ensure the diversification of the portfolio risks. Net asset value trends are however uncertain since the net asset value is subject to the different types of risk listed below. There may therefore be high volatility in its price.

8.1.6. Index(es) and Benchmark(s)

50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 1-10 Year Index + 20% MSCI Europe + 20% MSCI USA + 7.5% MSCI Emerging Markets + 2.5% MSCI Japan

8.1.7. Policy followed during the year

Market Overview

Although we have been on an upward trend for the last 6 months, the pace of the recovery has slowed down since the peak in the summer and markets have not displayed any clear directions for the past 2 months. The news flow was regularly interrupted by COVID-19 related topics and the US presidential election. On the equity side, the US and emerging

8 Informationen über den Teilfonds

8.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Präsidentenwahl in den USA unterbrochen. Die Aktienmärkte der USA und der Schwellenländer haben auf Eurobasis besser als der Durchschnitt abgeschnitten. Der S&P 500 erhielt Auftrieb aus den Bereichen hochwertige Konsumgüter und Informationstechnologie, wobei sich letzterer als Gewinner der Coronapandemie herausstellte. In Europa beobachteten wir zunehmende Abweichungen zwischen den einzigen Regionen. Der deutsche DAX lieferte eine klare Outperformance, während der spanische IBEX hinter dem Durchschnitt zurückblieb, da das Land mit einer erneut steigenden Zahl COVID-19-Infektionen zu kämpfen hatte. Die Schwellenländer profitierten von der überdurchschnittlichen Entwicklung in Asien. Lateinamerika litt hingegen weiterhin unter dem falschen Umgang mit der COVID-19-Pandemie. An den Rentenmärkten sorgte die massive Intervention der Zentralbanken für Unterstützung. Vor diesem Hintergrund generierten Unternehmensanleihen und hochrentierliche Anleihen eine kräftige Performance. Auch die Staatsanleihen aus der Eurozone verzeichneten ab dem 31. März eine positive Entwicklung. Zunächst zogen Schuldtitel aus den Schwellenländern kräftig an, doch aufgrund des steigenden US-Dollar waren sie kürzlich unter Druck geraten.

Portfoliobewegungen und Strategie

Zu Beginn des Berichtszeitraums hatten wir unser Aktiensegment untergewichtet. Um den 21. März befanden sich die Finanzmärkte an einem Tiefpunkt. Kurze Zeit später zeigten Frühindikatoren, wie der globale Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe, indessen wieder erste Anzeichen einer Erholung. Wir haben unsere vorsichtige Haltung beibehalten. Unser Einschätzung nach haben sich die Märkte nicht ernsthaft genug mit Exitstrategien und dem möglichen Zeitrahmen einer Konjunkturerholung befasst. Das Schlüsselwort lautete aus unserer Sicht nach wie vor Geduld. Bis April bzw. Mai haben die Zentralbanken zügig umfassende Hilfspakete geschnürt. Bei Vermögenswerten, die von COVID-19 in Mitleidenschaft gezogen wurden, richteten wir uns nach der Barbell-Strategie. Wir entschlossen uns einerseits zu einer Aufstockung unseres Engagements im US-Technologiesektor, da dieser zu den Gewinnern der Coronakrise zählte, sowie zu einem Ausbau unserer Positionen in den Bereichen Gesundheitswesen und Nachhaltigkeit. Andererseits hielten wir nach Wertpapieren Ausschau, die zu historischen Tiefständen gehandelt wurden, wie Banken, insbesondere europäische Banken. Angesichts der Ankaufprogramme der Zentralbanken investierten wir daneben zweimal in Anleihen der Kategorie Investment Grade, sowohl in Europa als auch in den USA. Zudem kauften wir Schuldtitel aus Schwellenländern. Bis Juni hatten wir unsere Ausrichtung auf Aktien der Eurozone erhöht. Die vereinte Reaktion der Europäischen Union stärkte die Verbundenheit zwischen den Mitgliedstaaten und dürfte letztendlich zu einer strukturellen Verringerung des Risikoaufschlags für Aktien aus dieser Region führen. Zu den bevorzugten wir Aktien aus der Eurozone gegenüber den Wettbewerbern aus den USA aufgrund der politischen Reaktion, der Pandemiebekämpfung, der relativ günstigen Bewertungen und der geringen Ausrichtung. Bis Juli und August hatten wir unsere selektive Aktienallokation auf

8 Information about the subfund

8.1 Management report of the sub-fund (continued)

markets have, in euro terms, outperformed. The S&P 500 has been driven by consumer discretionary and information technology, with the latter identified as the winner of the coronavirus pandemic. In Europe, we observed a growing regional dispersion. The German DAX has strongly outperformed and the Spanish IBEX has underperformed as the country combats a resurgence of COVID-19. Emerging markets have been driven by Asia, which outperformed. Latin America is still suffering from the mishandling of the COVID-19 pandemic. On the fixed-income side, central banks have massively supported the bond market. In this context, corporate bond and high yield have strongly performed. Eurozone government bonds have also performed positively since 31 March. At first, emerging debt strongly rebounded but lately it has been under pressure from a rising US dollar.

Portfolio Activity and Strategy

We started off the period underweight equities. Financial markets touched a bottom around 21 March, with global manufacturing PMI the leading indicators that started to show some signs of improvement soon after. We still aimed for a cautious stance. We thought that markets were too complacent on exit strategies and on the timing of recovery. In our opinion, patience was to remain the key word. By April and May, central banks had rapidly come to the rescue, and massively. We put a barbell strategy in place on assets impacted by COVID-19. We decided to increase, on the one hand, the US technology sector, as it was one of the winners of the sanitary crisis, along with healthcare and sustainability. We also decided, on the other hand, to invest in the assets trading at historically low levels, such as banks, especially European banks. Because of central-bank buying, we also invested twice in investment-grade bonds, both European and US. We bought emerging market debt, too. By June, we had increased our exposure to Eurozone equities. The unified response from the European Union strengthened ties between member states and should eventually trigger a structural reduction in the area's equity risk premium. We also favour Eurozone vs US equities on policy response, virus control, relative cheapness and light positioning. By July and August, we had increased our selectivity in regional equity allocation. We were already overweight Eurozone equities when we reduced our exposure to US equities even more. The COVID-19 handling, economic strains, social unrest and a potential fiscal stimulus cliff were triggering uncertainty in an election year. We also reduced our underweight in UK equities, as the region was able to post a short-term catch-up while Brexit was still in the way of a neutral positioning. As the period ends with September, we started to consider preparing the portfolio for a peak in uncertainty, mainly due to the US election and a second coronavirus wave in Europe. Vaccine trials are under way and hopes are high that one can be found by the end of

8 Informationen über den Teilfonds

8.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Länderebene erhöht. Wir vertraten bereits ein Übergewicht in Aktien aus der Eurozone, als wir unser Engagement in US-Aktien noch stärker verkürzten. Der Umgang mit COVID-19, ökonomische Anspannungen, soziale Unruhen und eine potenzielle Hürde für Konjunkturprogramme sorgten in einem Wahljahr für Unsicherheit. Daneben verringerten wir unsere Untergewichtung von Aktien aus dem Vereinigten Königreich, da das Land kurzfristige Aufholeffekte zeigte. Der Brexit stand jedoch einer neutralen Positionierung noch entgegen. Vor allem aufgrund der US-Wahlen und einer zweiten Pandemiewelle in Europa begannen wir im September zum Ende des Berichtszeitraums mit Überlegungen, das Portfolio auf einen Höchststand der Unsicherheit vorzubereiten. Erste Impfstoffe werden bereits getestet, und die Hoffnungen sind groß, dass bis zum Jahresende ein Impfstoff gefunden wird.

Anlagegelegenheiten boten sich im Berichtszeitraum auch im Segment der festverzinslichen Papiere. Einige unserer Schwerpunkte haben wir oben bereits dargelegt. Insgesamt haben wir unsere Untergewichtung in US-Staatsanleihen sowie Staatsanleihen aus den Kernländern Europas beibehalten. Stattdessen haben wir in Peripherieländer investiert. Wir tätigten zwei Investitionen in Anleihen der Kategorie Investment Grade, sowohl in Europa als auch in den USA. Zudem investierten wir in Schuldtitel aus Schwellenländern, sowohl in Staatsanleihen als auch in Unternehmensanleihen, in harten und lokalen Währungen. Bei den Hochzinsanleihen blieben wir neutral.

Wir weisen darauf hin, dass im Geschäftsjahr keine Überschreitung der Anlagepolitik zu verzeichnen war.

8.1.8. Künftige Politik

Da die Erwartungen gestiegen sind, rechnen wir an ökonomischer Front auf kurze Sicht mit weniger positiven Überraschungen. In Erwartung weiterer Orientierungshilfen von der Zentralbank oder mehr Transparenz an politischer Front haben die realen Zinssätze ihren Abwärtstrend gestoppt. Angesichts der nach wie vor geringen Transparenz im Zusammenhang mit der Epidemie und deren Folgen hält die Volatilität an. Zudem ist sie eine typische Begleiterscheinung der Präsidentschaftswahlen. Bei den Wahlen 2020 dürften sich die Fronten zu polarisieren. Die Chancen für einen „Blue Sweep“ sind vor Kurzem gestiegen.

In der Vergangenheit hat sich ein Konjunkturaufschwung (und steigende Zinssätze) für die Performance von Value-Titeln als vorteilhaft erwiesen. Im gegenwärtigen Umfeld stagnierten die Value-Titel jedoch, denn die Zinssätze verharrten auf ihrem niedrigen Niveau. Da sich die Dynamik des Aufschwungs mittlerweile abgeschwächt hat sowie unter Berücksichtigung des neuen geldpolitischen Rahmenwerks der Federal Reserve sehen wir kein konkretes Argument zugunsten eines bestimmten Anlagestils.

Langfristig dürften die lockere Fiskal- und Geldpolitik sowie die Aussichten auf einen Impfstoff eine Erholung der Wirtschaft herbeiführen.

8 Information about the subfund

8.1 Management report of the sub-fund (continued)

the year.

For the fixed-income part, the period created opportunities, too. Some of our transactions are mentioned above. Overall, we stayed underweight US government bonds and core European government bonds but invested in peripheral countries. We invested in investment-grade bonds in both the US and Europe, twice. We invested in emerging debt – in both government bonds and credit and in hard currency and local currency. We stayed neutral high yield.

We inform you that no exceedance of the investment policy was recorded during the financial year.

8.1.8. Future policy

From a short-term perspective, less-positive economic surprises are to be expected, as expectations have been raised. Real rates have stopped decreasing, awaiting further central bank guidance or more clarity on the political front.

Volatility is here to stay, because visibility on the epidemic and its aftermath remains low and because it is par for the course during presidential elections. The 2020 election promises to be polarized. The odds of a Blue Sweep have recently risen.

Historically, economic recovery (and increasing rates) have been supportive of Value-style performance. This time, Value has not performed, as rates have remained low. With slower economic momentum and the Fed's new monetary policy framework, there is no clear-cut argument to favour one style over the other.

From a longer-term perspective, accommodative fiscal and monetary policies and the prospect of a vaccine should lead to a recovery of the economy.

8 Informationen über den Teilfonds

8.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

8.1.9. Risikoklasse

Der synthetische Risiko- und Renditeindikator wird gemäß den Bestimmungen der Verordnung 583/2010 auf Basis der Volatilität (Höchst- und Tiefstwerte) für einen vorhergehenden Zeitraum von fünf Jahren berechnet. Dieser Indikator ist in seiner aktuellen Version in den wesentlichen Anlegerinformationen enthalten. Er bewertet die Fonds anhand einer Skala von 1 bis 7. Je höher die Platzierung des Fonds auf der Skala, desto höher können sowohl Rendite als auch Verlust ausfallen. Der unterste Wert bedeutet nicht, dass der Fonds keinerlei Risiko aufweist, sondern dass er im Vergleich zu höheren Werten im Prinzip eine geringere aber auch besser vorhersehbare Rendite bietet.

Die wichtigsten Grenzen des Indikators sind folgende : Der Risikoindikator wird auf der Grundlage von historischen Daten berechnet, die nichts über die zukünftige Entwicklung aussagen. Daher kann sich der Grad des Risikos im Laufe der Zeit ändern. Auch wenn sich der Fonds in der Kategorie mit dem geringsten Risiko befindet, kann der Anleger dem Verlustrisiko unterliegen, da keine Kategorie von diesem Risiko vollkommen ausgenommen ist.

Der Teilfonds ist in Klasse 4

8 Information about the subfund

8.1 Management report of the sub-fund (continued)

8.1.9. Risk Class

The synthetic risk and return indicator is calculated in accordance with Regulation 583/2010 and based on volatility (increases or decreases of its value) over a previous period of five years. This most recent indicator is included in the key investor information. It classifies the fund in risk categories on a scale from 1 to 7. The higher up the fund is on the scale, and the greater is the risk category and the higher the possible returns. Although the lowest category does not mean that the fund involves no risk at all compared to the higher categories, in theory this product offers a yield that is lower but also more predictable.

The main limits of the indicator are the following : the risk indicator is calculated from the past data, which is by no means indicative of future performance. As a result, the degree of risk may change over time. Even when the fund is in the lowest risk category, the investor may suffer losses since no category is fully risk free.

The compartment falls under class 4

Candriam Sustainable Medium

8.2. Bilanz

8.2. Balance Sheet

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
TOTAL NETTOAKTIVA		TOTAL NET ASSETS		934 544 660,81	357 889 447,82
I.	Anlagevermögen	I.	Fixed Assets	0,00	0,00
A.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten	A.	Start-up costs	0,00	0,00
B.	Immaterielle Vermögensgegenstände	B.	Intangible assets	0,00	0,00
C.	Sachanlagen	C.	Tangible assets	0,00	0,00
II.	Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente	II.	Transferable securities, negotiable and other financial instruments	930 570 715,61	351 405 102,51
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	0,00	0,00
B.	Auf Instrumente des Geldmarktes	B.	On money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	0,00	0,00
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	930 503 933,36	352 292 382,60
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	66 782,25	(887 280,09)
a.	auf Schuldverschreibungen	a.	On bonds	(663 610,00)	7 202,38
ii.	Terminverträge (+/-)	ii.	Futures contracts (+/-)	(663 610,00)	7 202,38
j.	auf Devisen	j.	On foreign currencies	730 392,25	(894 482,47)
ii.	Terminverträge (+/-)	ii.	Futures contracts (+/-)	730 392,25	(894 482,47)
III.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit über einem Jahr	III.	Long-term receivables and payables (i.e. more than one year)	0,00	0,00
A.	Forderungen	A.	Receivables	0,00	0,00
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	0,00	0,00
IV.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit bis zu einem Jahr	IV.	Short-term receivables and payables (i.e. less than one year)	(10 057 912,31)	(3 881 521,31)
A.	Forderungen	A.	Receivables	16 716 398,92	7 112 903,61
a.	Ausstehende Beträge	a.	Amounts receivable	15 789 426,07	6 136 822,35
c.	Collateral	c.	Collateral	0,00	590 000,00
d.	Sonstige	d.	Others	926 972,85	386 081,26
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	(26 774 311,23)	(10 994 424,92)
a.	Zu zahlende Beträge (-)	a.	Amounts payable (-)	(26 314 311,23)	(10 992 302,15)
c.	Sonstige Forderungen (-)	c.	Loans (-)	0,00	(2 122,77)
d.	Collateral (-)	d.	Collateral (-)	(460 000,00)	0,00
V.	Einlagen und Barmittel	V.	Deposits and liquid assets	15 989 856,90	11 095 393,20
A.	Sichtguthaben	A.	Sight bank deposits	15 989 856,90	11 095 393,20
B.	Termingelder	B.	Term bank deposits	0,00	0,00
C.	Sonstige	C.	Others	0,00	0,00
VI.	Rechnungsabgrenzungsposten	VI.	Adjustment accounts	(1 957 999,39)	(729 526,58)
A.	Vorzutragende Erträge (-)	A.	Expenses carried forward	0,00	0,00
B.	Festgestellte Erträge	B.	Accrued income	587,10	4 281,45
C.	Zuzuführende Aufwendungen (-)	C.	Chargeable expenses (-)	(1 958 586,49)	(733 808,03)
D.	Vorzutragende Erträge (-)	D.	Income carried forward (-)	0,00	0,00
EIGENKAPITAL INSGESAMT		TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY		934 544 660,81	357 889 447,82
A.	Kapital	A.	Capital	757 517 105,13	234 229 280,44
B.	Ergebnisbeteiligung	B.	Profit-sharing/dividends	23 059 658,32	1 512 703,91
C.	Vortrag auf neue Rechnung	C.	Retained earnings	68 346 096,11	115 772 516,08
D.	Jahresergebnis (HalbJahr)	D.	Result for the financial year (the half year)	85 621 801,25	6 374 947,39

Candriam Sustainable Medium

8.3. Eventualverbindlichkeiten

8.3. Off balance sheet items

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Dingliche Sicherheiten (+/-)	I.	Real sureties (+/-)	1 171 663,89	331 668,20
A.	Sicherheiten (+/-)	A.	Collateral (+/-)	1 171 663,89	331 668,20
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Liquid assets/Deposits	1 171 663,89	331 668,20
B.	Sonstige dingliche Sicherheiten	B.	Other real sureties	0,00	0,00
II.	Werte, die den Optionsverträgen und Optionsscheine zugrunde liegen (+)	II.	Securities underlying option contracts and warrants (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Optionsverträge und Optionsscheine	A.	Option contracts and warrants purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Optionsverträge und Optionsscheine	B.	Option contracts and warrants sold	0,00	0,00
III.	Fiktive Beträge von Terminverträgen (+)	III.	Notional amounts of futures contracts (+)	379 436 368,08	145 596 269,95
A.	Erworbene Terminverträge	A.	Futures contracts purchased	179 315 859,43	73 278 770,97
B.	Veräußerte Terminverträge	B.	Futures contracts sold	200 120 508,65	72 317 498,98
IV.	Fiktive Beträge von Swap-Verträgen (+)	IV.	Notional amounts of swap contracts (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Swap-Verträge	A.	Swap contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Swap-Verträge	B.	Swap contracts sold	0,00	0,00
V.	Fiktive Beträge sonstiger nachgeordneter Finanzinstrumente (+)	V.	Notional amounts of other financial derivatives(+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Verträge	A.	Contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Verträge	B.	Contracts sold	0,00	0,00
VI.	Nicht eingezahlte Beträge auf Anteile	VI.	Uncalled amounts on shares	0,00	0,00
VII.	Verkaufsverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VII.	Commitments to call resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
VIII.	Rückkaufverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VIII.	Commitments to buy resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
IX.	Geliehene Finanzinstrumente	IX.	Financial instruments loaned	0,00	0,00
A.	Aktien	A.	Shares	0,00	0,00
B.	Schuldverschreibungen	B.	Bonds	0,00	0,00

Candriam Sustainable Medium

8.4. Gewinn- und Verlustrechnung

8.4. Income statement

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Wertberichtigungen, Buchverluste und -gewinne	I.	Depreciation, capital loss and capital gain	91 321 963,86	8 733 785,47
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	0,00	0,00
B.	Instrumente des Geldmarktes	B.	Money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	0,00	0,00
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	91 118 839,45	11 067 201,41
a.	Realisiertes Resultat	a.	Realized result	2 352 659,34	1 450 965,14
b.	Nicht Realisiertes Resultat	b.	Non realized result	88 766 180,11	9 616 236,27
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	(1 312 166,24)	(1 439 378,14)
a.	auf Schuldverschreibungen	a.	On bonds	(1 289 797,22)	(1 439 378,14)
ii.	Terminverträge	ii.	Futures contracts	(1 289 797,22)	(1 439 378,14)
ii.1.	Realisiertes Resultat	ii.1.	Realized result	(215 418,12)	(1 732 573,59)
ii.2.	Nicht Realisiertes Resultat	ii.2.	Non realized result	(1 074 379,10)	293 195,45
I.	auf Finanzindizes	I.	On financial indexes	(22 369,02)	0,00
ii.	Terminverträge	ii.	Futures contracts	(22 369,02)	0,00
ii.1.	Realisiertes Resultat	ii.1.	Realized result	(22 369,02)	0,00
G.	Forderungen, Einlagen, Bargeld und Schulden	G.	Amounts receivable, deposits, liquid assets and amounts payable	0,00	0,00
H.	Devisenpositionen und Devisengeschäfte	H.	Foreign exchange positions and transactions	1 515 290,65	(894 037,80)
b.	Sonstige Devisenpositionen und Devisengeschäfte	b.	Other exchange positions and transactions	1 515 290,65	(894 037,80)
b.1.	Realisiertes Resultat	b.1.	Realized result	877 343,17	(380 175,92)
b.2.	Nicht Realisiertes Resultat	b.2.	Non realized result	637 947,48	(513 861,88)
II.	Anlageerträge und -aufwendungen	II.	Investment income and expenses	880 547,65	(7 045,15)
A.	Dividenden	A.	Dividends	930 863,18	0,00
B.	Zinsen (+/-)	B.	Interest (+/-)	645,89	11 159,85
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Deposits and liquid assets	0,00	11 596,31
c.	Sicherheiten (+/-)	c.	Collateral (+/-)	645,89	(436,46)
C.	Einlagen und Barmittel	C.	Interest expenses (-)	(50 956,73)	(18 205,00)
D.	Swap-Verträge (+/-)	D.	Swap Contracts (+/-)	0,00	0,00
E.	Quellensteuer (-)	E.	Withholding tax (-)	(4,69)	0,00
a.	belgische	a.	Belgian	(4,69)	0,00
F.	Sonstige Erträge aus Anlagen	F.	Other income from investments	0,00	0,00
III.	Sonstige Aufwendungen	III.	Other income	0,01	0,00
A.	Entschädigung zur Deckung der Kosten der Akquisition und der Realisierung von Vermögenswerten, zur Ermutigung zum Halten der Werte und zur Deckung der Lieferungskosten	A.	Allowance to cover costs of asset acquisition and realisation, discourage withdrawal and cover delivery costs	0,00	0,00
B.	Sonstige	B.	Others	0,01	0,00
IV.	Betriebliche Aufwendungen	IV.	Operating expenses	(6 580 710,27)	(2 351 792,93)
A.	Mit Anlagen verbundene Kosten für Transaktionen und Lieferungen (-)	A.	Transaction and delivery expenses on investments (-)	(10 282,35)	(3 159,40)
B.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen (-)	B.	Interest and other finance expenses (-)	0,00	0,00
C.	Vergütung für die Depotbank (-)	C.	Depositary fees payable (-)	(163 457,36)	(49 714,29)
D.	Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft (-)	D.	Management fees payable (-)	(1 650 716,55)	(603 857,26)
b.	Administrative und buchhalterische Verwaltung	b.	Administrative and accounting management	(1 650 716,55)	(603 857,26)
b.1.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Allgemein	b.1.	Administrative and accounting management - General	(1 200,00)	(1 200,00)
b.2.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse C	b.2.	Administrative and accounting management - Class C	(1 608 351,12)	(546 396,74)
b.9.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse N	b.9.	Administrative and accounting management - Class N	(11,11)	(54,53)
b.14.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse Y	b.14.	Administrative and accounting management - Class Y	(41 154,32)	(56 205,99)
E.	Verwaltungskosten (-)	E.	Administrative expenses (-)	(40 835,87)	(18 256,54)
F.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten (-)	F.	Start-up costs (-)	(141 244,92)	(16 423,32)
G.	Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern und Sozialversicherungsträgern sowie für Pensionszahlungen (-)	G.	Salaries and wages, social security charges and pensions (-)	(272,73)	0,00
H.	Leistungen und sonstige Güter (-)	H.	Various services and goods (-)	(3 919 414,78)	(1 428 294,18)
I.	Abschreibungen und Rückstellungen für Wagnisse und Verlustgefahren (-)	I.	Depreciation allowances and contingency and loss provisions (-)	0,00	0,00
J.	Steuern	J.	Taxes	(502 322,42)	(193 478,33)
K.	Sonstige Aufwendungen (-)	K.	Other expenses (-)	(152 163,29)	(38 609,61)
	Erträge und Aufwendungen des Geschäftsjahres (Hälfte Jahr) Zwischensumme II+III+IV		Income and expenses for the financial year (half year)	(5 700 162,61)	(2 358 838,08)
V.	Gewinn (Verlust) aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragssteuern	V.	Current profit (loss) before income tax	85 621 801,25	6 374 947,39
VI.	Steuern vom Einkommen und Ertrag	VI.	Income tax	0,00	0,00
VII.	Jahresergebnis (HalbJahr)	VII.	Result for the financial year (the half year)	85 621 801,25	6 374 947,39

Candriam Sustainable Medium

8.5. Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen

8.5. Composition of the assets and key figures

8.5.1. Zusammensetzung der Aktiva am 30 September 2020

(ausgedrückt in EUR)

8.5.1. Assets composition as at 30 September 2020

(expressed in EUR)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
I. Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente - Transferable securities, negotiable and other financial instruments								
Amtlich notierte Wertpapiere – Transferable securities admitted to an official stock exchange listing								
Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – UCI with variable number of shares								
Aktien – Shares								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
CAND SRI EQ PAC SHS -Z- JPY/CAP	3	2 177,00	JPY	143 886,00	2 526 660,65	0,02%	0,27%	0,27%
IND FS S EMU EQ ETF EUR/CAP	3	284 163,00	EUR	23,28	6 615 314,64	42,49%	0,71%	0,71%
IND FSUS E EQ-UCITS ETF- EUR/CAP	3	570 544,00	EUR	24,57	14 021 118,80	8,57%	1,51%	1,50%
IND F SUS J EQ-UCITS ETF- EUR/CAP	3	92 608,00	EUR	26,69	2 471 707,52	2,65%	0,27%	0,26%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					25 634 801,61		2,75%	2,74%
Total: Aktien – Total: Shares					25 634 801,61		2,75%	2,74%
Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Bonds and other debt securities								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
IND FSUS SOV-UCITS ETF DIS- EUR/DIS	3	509 017,00	EUR	26,98	13 730 733,58	11,21%	1,48%	1,47%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					13 730 733,58		1,48%	1,47%
Total: Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Total: Bonds and other debt securities					13 730 733,58		1,48%	1,47%
Total Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – Total UCI with variable number of shares					39 365 535,19		4,23%	4,21%
Total Amtlich notierte Wertpapiere – Total Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					39 365 535,19		4,23%	4,21%
Sonstige Wertpapiere – Other transferable securities								
Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – UCI with variable number of shares								
Aktien – Shares								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
CAND EQ CIR ECO-Z-CAP	3	12 359,00	USD	1 311,48	13 811 581,37	9,30%	1,48%	1,48%
CAND SRI BD EC -Z- EUR/CAP	3	90 774,00	EUR	1 069,42	97 075 531,08	9,53%	10,43%	10,39%
CAND SRI EMU -Z- /CAP	3	92 800,00	EUR	160,26	14 872 128,00	4,97%	1,60%	1,59%
CAND SRI EQ EM -Z-CAP-EUR	3	33 481,00	EUR	2 257,33	75 577 665,73	9,85%	8,12%	8,09%
CAND SRI EQ EUR -Z- CAP/EUR	3	99 843,00	EUR	1 320,12	131 804 741,16	15,57%	14,16%	14,10%
CAND SRI EQ W SHS -Z- EUR/CAP	3	257 264,00	EUR	221,64	57 019 992,96	12,92%	6,13%	6,10%
CAND SRI N AM -Z- USD/CAP	3	81 790,00	USD	1 503,06	104 755 040,18	14,54%	11,26%	11,21%
CAN SRI EQTY CL -Z- USD/CAP	3	10 788,00	USD	1 493,04	13 724 950,38	2,05%	1,47%	1,47%
CA SU EU EQ F F-Z- CAPITAL	3	3 635,00	EUR	1 894,29	6 885 744,15	10,13%	0,74%	0,74%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					515 527 375,01		55,40%	55,16%

Candriam Sustainable Medium

8.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

8.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
Total: Aktien – Total: Shares					515 527 375,01		55,40%	55,16%
Geld – Monetary								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
CAND SRI MM EUR -Z- EUR /CAP	3	68 700,00	EUR	1 058,64	72 728 568,00	13,34%	7,82%	7,78%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					72 728 568,00		7,82%	7,78%
Total: Geld – Total: Monetary					72 728 568,00		7,82%	7,78%
Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Bonds and other debt securities								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
CAND SRI BD EM-Z-USD/CAP	3	35 108,00	USD	1 249,57	37 382 219,39	2,45%	4,02%	4,00%
CAND SRI BD EST -Z- CAP	3	96 944,00	EUR	1 008,07	97 726 338,08	12,27%	10,50%	10,46%
CAND SRI BD EUR -Z- DIS	3	86 355,00	EUR	1 078,63	93 145 093,65	15,96%	10,01%	9,97%
CAND SRI BDG HY -Z- CAP	3	8 386,00	EUR	1 117,18	9 368 671,48	1,06%	1,01%	1,00%
CAND SRI BD GL -Z- CAP	3	60 564,00	EUR	1 077,54	65 260 132,56	34,60%	7,01%	6,98%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					302 882 455,16		32,55%	32,41%
Total: Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Total: Bonds and other debt securities					302 882 455,16		32,55%	32,41%
Total Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – Total UCI with variable number of shares					891 138 398,17		95,76%	95,36%
Total Sonstige Wertpapiere – Total Other transferable securities					891 138 398,17		95,76%	95,36%
Nachgeordnete Finanzinstrumente – Financial derivatives								
Devisentermingeschäfte – Foreign exchange								
Verkäufe - Sales	06/10/2020	15 039 000,00	USD	0,00	488 937,15		0,05%	0,05%
Käufe – Purchases	06/10/2020	13 302 426,72	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	06/10/2020	636 389 082,00	JPY	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	06/10/2020	5 925 000,00	USD	0,00	84 691,72		0,01%	0,01%
Käufe – Purchases	06/10/2020	499 210 317,00	JPY	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	06/10/2020	3 703 000,00	GBP	0,00	(33 162,91)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	7 771 757,51	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	12 017 000,00	CAD	0,00	87 671,60		0,01%	0,01%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	2 760 051,27	EUR	0,00	(26 389,49)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	2 948 000,00	CHF	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	4 762 000,00	AUD	0,00	5 929,98		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	2 914 775,74	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	813 729,06	EUR	0,00	(7 385,01)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	8 464 000,00	SEK	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	4 156 000,00	GBP	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	4 600 617,47	EUR	0,00	(51 788,19)		(0,01%)	(0,01%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	1 114 527 000,00	JPY	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	9 141 011,76	EUR	0,00	(157 814,02)		(0,02%)	(0,02%)
Verkäufe - Sales	14/01/2021	17 264 845,65	USD	0,00	464 061,23		0,05%	0,05%
Käufe – Purchases	14/01/2021	15 145 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	16 339 168,57	EUR	0,00	(420 873,82)		(0,05%)	(0,05%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	174 352 000,00	NOK	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	12 928 822,29	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	14 762 000,00	USD	0,00	376 104,19		0,04%	0,04%
Käufe – Purchases	14/01/2021	822 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	942 147,63	USD	0,00	20 847,86		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	2 621 197,22	USD	0,00	18 994,65		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	2 248 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	16 622 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	19 586 783,03	USD	0,00	(34 503,17)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	292 980 000,00	JPY	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	2 321 007,05	EUR	0,00	40 440,70		0,00%	0,00%

Candriam Sustainable Medium

8.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

8.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
Käufe – Purchases	14/01/2021	5 150 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	6 116 788,90	USD	0,00	(51 769,89)		(0,01%)	(0,01%)
Käufe – Purchases	01/12/2020	3 097 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	01/12/2020	3 676 545,95	USD	0,00	(31 940,89)		(0,00%)	(0,00%)
Verkäufe - Sales	09/12/2020	279 596 108,00	JPY	0,00	(24 970,86)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	09/12/2020	2 229 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	16 205 952,53	NOK	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	1 516 000,00	EUR	0,00	(36 400,52)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	1 386 827,54	CHF	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	1 286 000,00	EUR	0,00	(3,58)		(0,00%)	(0,00%)
Verkäufe - Sales	14/01/2021	1 194 000,00	EUR	0,00	20 236,39		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	13 299 448,64	NOK	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	1 319 000,00	USD	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	1 754 148,39	CAD	0,00	(21,19)		(0,00%)	(0,00%)
Verkäufe - Sales	14/01/2021	1 650 539,59	USD	0,00	396,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	1 404 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	139 052 013,00	JPY	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	1 319 000,00	USD	0,00	(895,68)		(0,00%)	(0,00%)
Total Devisentermingeschäfte – Total Foreign exchange					730 392,25		0,08%	0,08%
Futures – Futures								
Schuldverschreibungen – Bonds								
EURO BOBL		258,00	EUR	135,24	72 240,00		0,01%	0,01%
EURO BUND		58,00	EUR	174,66	58 390,00		0,01%	0,01%
EURO-BUXL-FUTURES		(164,00)	EUR	223,10	(780 640,00)		(0,08%)	(0,08%)
EURO SCHATZ		(272,00)	EUR	112,30	(13 600,00)		(0,00%)	(0,00%)
Total: Schuldverschreibungen – Total: Bonds					(663 610,00)		(0,07%)	(0,07%)
Total Futures – Total Futures					(663 610,00)		(0,07%)	(0,07%)
Total Nachgeordnete Finanzinstrumente – Total Financial derivatives					66 782,25		0,01%	0,01%
Total: Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente – Total: Transferable securities, negotiable and other financial instruments					930 570 715,61		100,00%	99,57%
II. Einlagen und Barmittel – Deposits and liquid assets								
Flüssige Mittel und Festgeld – deposit and liquid assets								
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			EUR		10 817 355,97			1,16%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			USD		1 564 135,22			0,17%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			CHF		1 737,95			-
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			CAD		4 411,47			-
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			NOK		5 534,13			-
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			AUD		5 901,94			-
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			JPY		2 268 264,37			0,24%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			SEK		193,78			-
Sperrkonto – Blocked account JP Morgan			EUR		1 171 663,89			0,13%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			GBP		150 658,18			0,02%
Total - Flüssige Mittel und Festgeld Flüssige Mittel und Festgeld – Total - deposit and liquid assets deposit and liquid assets					15 989 856,90			1,71%
Total Einlagen und Barmittel – Total Deposits and liquid assets					15 989 856,90			1,71%
III. Diverse Forderungen und Verbindlichkeiten – Other receivables and other payables					(10 057 912,31)			(1,08%)
IV. Sonstige – Others					(1 957 999,39)			(0,21%)
V. Nettovermögen, insgesamt – Total net assets					934 544 660,81			100,00%

(3) OGA, welche nicht auf der Liste der Organismen für gemeinsame Anlagen der Aufsichtsbehörde der Finanzdienste und -märkte registriert sind /welche der Bedingungen der Richtlinie 2009/65/ EWG entsprechen. - UCI's not registered on the Financial Services and Markets Authority's list of Undertakings for Collective Investment/UCI's which meets the conditions of the Directive 2009/65/EC.

Candriam Sustainable Medium

8.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

8.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes sind auf einfache Anfrage gebührenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

The changes in portfolios may be obtained on simple request and without charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

Wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Investmentfonds und Vorsorgeeinrichtungen – Investment trusts / funds and provisioning inst.	99,99%
Total Devisentermingeschäfte – Total foreign exchange	0,08%
Sonstige – Non-classifiable / non-classified institutions	(0,07%)
Total: - Total:	100,00%

Economic breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Geographische Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)	99,99%
Total Devisentermingeschäfte – Total foreign exchange	0,08%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)	(0,07%)
Total: - Total:	100,00%

Geographic breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Devisen Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

EUR - EUR	81,35%
USD - USD	18,38%
JPY - JPY	0,27%
CAD - CAD	0,01%
AUD - AUD	0,00%
CHF - CHF	0,00%
SEK - SEK	0,00%
NOK - NOK	0,00%
GBP - GBP	(0,00%)
Total: - Total:	100,00%

Currency breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

8.5.2. Änderungen in der Zusammensetzung der Vermögens des Teilfonds (ausgedrückt in EUR)

8.5.2. Change in the composition of assets of the subfund (expressed in EUR)

	1. Halbjahr 1st semester
Käufe - Purchases	386 730 187,81
Verkäufe - Sales	144 710 893,83
Total 1 - Total 1	531 441 081,64
Zeichnungen - Subscriptions	272 080 899,81
Rückzahlungen - Redemptions	37 696 074,89
Total 2 - Total 2	309 776 974,70
Referenz durchschnittliches Fondsvermögen - Reference average of the total net asset	781 307 727,08
Rotationsprozentsatz - Rotation Percentage	28,37%
Verbesserter Rotationsprozentsatz - Corrected Rotation Percentage	28,43%

Eine Zahl nahe bei 0 % weist darauf hin, dass die Geschäfte mit - je nach Fall - beweglichen Effekten oder Vermögenswerten, mit Ausnahme von Einlagen und Barmitteln, während eines festgelegten Zeitraumes ausschließlich nach den Zeichnungen und Rückerstat
Die detaillierte Liste der während des Geschäftsjahres stattgefundenen Transaktionen ist auf Anfrage kostenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

A figure close to 0 % shows that transactions relating to securities or assets, excluding deposits and cash reserves, as applicable, have been carried out over a specific period, relating only to subscriptions and reimbursements. A negative percentage ind
A detailed listed of the transactions which were made during the year can be consulted free of charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

Candriam Sustainable Medium

8.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

8.5 Composition of the assets and key figures (continued)

8.5.3. Aufstellung der Verbindlichkeiten für Derivate-Positionen zum 30/09/2020 (in der Währung des Teilfonds)

8.5.3. Table of liabilities relating to the positions on financial derivatives as at 30/09/2020 (in the currency of the subfund)

Bezeichnung Description	Währung Currency	Der Währung In currency	In EUR in EUR	Lot-size Lot-size
Futures – Futures				
EURO BOBL 08/12/2020	EUR	34 819 680,00	34 819 680,00	1 000
EURO BUND 08/12/2020	EUR	10 071 890,00	10 071 890,01	1 000
EURO-BUXL-FUTURES 08/12/2020	EUR	(35 807 760,00)	(35 807 760,00)	1 000
EURO SCHATZ 08/12/2020	EUR	(30 532 000,00)	(30 532 000,00)	1 000

Bezeichnung Description	Nominalwert Nominal value	Valutadatum Value date	Fälligkeits- datum Due date	Währung Currency	Verbindlichkeit in der Währung des Instruments Liabilities in the currency of the instrument	Verbindlichkeit in der Währung des Teilfonds Liabilities in the currency of the subfund
Devisentermingeschäfte – Foreign exchange						
Verkäufe - Sales	3 703 000,00	08/07/2020	06/10/2020	GBP	3 703 000,00	4 060 032,15
Käufe – Purchases	7 771 757,51	13/07/2020	14/01/2021	EUR	7 771 757,51	7 771 757,51
Verkäufe - Sales	12 017 000,00	13/07/2020	14/01/2021	CAD	12 017 000,00	7 699 153,82
Käufe – Purchases	2 948 000,00	13/07/2020	14/01/2021	CHF	2 948 000,00	2 731 809,15
Verkäufe - Sales	2 760 051,27	13/07/2020	14/01/2021	EUR	2 760 051,27	2 760 051,27
Käufe – Purchases	2 914 775,74	13/07/2020	14/01/2021	EUR	2 914 775,74	2 914 775,74
Verkäufe - Sales	4 762 000,00	13/07/2020	14/01/2021	AUD	4 762 000,00	2 914 495,76
Käufe – Purchases	8 464 000,00	13/07/2020	14/01/2021	SEK	8 464 000,00	807 193,91
Verkäufe - Sales	813 729,06	13/07/2020	14/01/2021	EUR	813 729,06	813 729,06
Käufe – Purchases	4 156 000,00	13/07/2020	14/01/2021	GBP	4 156 000,00	4 556 709,05
Verkäufe - Sales	4 600 617,47	13/07/2020	14/01/2021	EUR	4 600 617,47	4 600 617,47
Käufe – Purchases	1 114 527 000,00	13/07/2020	14/01/2021	JPY	1 114 527 000,00	8 990 017,62
Verkäufe - Sales	9 141 011,76	13/07/2020	14/01/2021	EUR	9 141 011,76	9 141 011,76
Käufe – Purchases	15 145 000,00	14/07/2020	14/01/2021	EUR	15 145 000,00	15 145 000,00
Verkäufe - Sales	17 264 845,65	14/07/2020	14/01/2021	USD	17 264 845,65	14 711 640,45
Käufe – Purchases	174 352 000,00	13/07/2020	14/01/2021	NOK	174 352 000,00	15 950 559,78
Verkäufe - Sales	16 339 168,57	13/07/2020	14/01/2021	EUR	16 339 168,57	16 339 168,57
Käufe – Purchases	12 928 822,29	13/07/2020	14/01/2021	EUR	12 928 822,29	12 928 822,29
Verkäufe - Sales	14 762 000,00	13/07/2020	14/01/2021	USD	14 762 000,00	12 578 927,18
Käufe – Purchases	822 000,00	16/07/2020	14/01/2021	EUR	822 000,00	822 000,00
Verkäufe - Sales	942 147,63	16/07/2020	14/01/2021	USD	942 147,63	802 818,49
Käufe – Purchases	2 248 000,00	24/07/2020	14/01/2021	EUR	2 248 000,00	2 248 000,00
Verkäufe - Sales	2 621 197,22	24/07/2020	14/01/2021	USD	2 621 197,22	2 233 562,45
Käufe – Purchases	16 622 000,00	30/07/2020	14/01/2021	EUR	16 622 000,00	16 622 000,00
Verkäufe - Sales	19 586 783,03	30/07/2020	14/01/2021	USD	19 586 783,03	16 690 199,00
Käufe – Purchases	292 980 000,00	17/08/2020	14/01/2021	JPY	292 980 000,00	2 363 240,52
Verkäufe - Sales	2 321 007,05	17/08/2020	14/01/2021	EUR	2 321 007,05	2 321 007,05
Käufe – Purchases	5 150 000,00	17/08/2020	14/01/2021	EUR	5 150 000,00	5 150 000,00
Verkäufe - Sales	6 116 788,90	17/08/2020	14/01/2021	USD	6 116 788,90	5 212 209,88
Käufe – Purchases	3 097 000,00	02/09/2020	01/12/2020	EUR	3 097 000,00	3 097 000,00
Verkäufe - Sales	3 676 545,95	02/09/2020	01/12/2020	USD	3 676 545,95	3 132 841,34
Käufe – Purchases	2 229 000,00	10/09/2020	09/12/2020	EUR	2 229 000,00	2 229 000,00
Verkäufe - Sales	279 596 108,00	10/09/2020	09/12/2020	JPY	279 596 108,00	2 255 283,13
Käufe – Purchases	16 205 952,53	10/09/2020	14/01/2021	NOK	16 205 952,53	1 482 598,51
Verkäufe - Sales	1 516 000,00	10/09/2020	14/01/2021	EUR	1 516 000,00	1 516 000,00
Käufe – Purchases	1 386 827,54	25/09/2020	14/01/2021	CHF	1 386 827,54	1 285 124,88
Verkäufe - Sales	1 286 000,00	25/09/2020	14/01/2021	EUR	1 286 000,00	1 286 000,00
Käufe – Purchases	13 299 448,64	25/09/2020	14/01/2021	NOK	13 299 448,64	1 216 697,55
Verkäufe - Sales	1 194 000,00	25/09/2020	14/01/2021	EUR	1 194 000,00	1 194 000,00
Käufe – Purchases	1 319 000,00	01/10/2020	14/01/2021	USD	1 319 000,00	1 123 940,18
Käufe – Purchases	13 302 426,72	08/07/2020	06/10/2020	EUR	13 302 426,72	13 302 426,72
Verkäufe - Sales	1 754 148,39	01/10/2020	14/01/2021	CAD	1 754 148,39	1 123 862,72
Käufe – Purchases	1 404 000,00	01/10/2020	14/01/2021	EUR	1 404 000,00	1 404 000,00
Verkäufe - Sales	1 650 539,59	01/10/2020	14/01/2021	USD	1 650 539,59	1 406 450,17
Käufe – Purchases	139 052 013,00	01/10/2020	14/01/2021	JPY	139 052 013,00	1 121 623,83
Verkäufe - Sales	1 319 000,00	01/10/2020	14/01/2021	USD	1 319 000,00	1 123 940,19

Candriam Sustainable Medium

8.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

8.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Verkäufe - Sales	15 039 000,00	08/07/2020	06/10/2020	USD	15 039 000,00	12 814 963,14
Käufe – Purchases	636 389 082,00	08/07/2020	06/10/2020	JPY	636 389 082,00	5 133 253,00
Verkäufe - Sales	5 925 000,00	08/07/2020	06/10/2020	USD	5 925 000,00	5 048 783,61
Käufe – Purchases	499 210 317,00	08/07/2020	06/10/2020	JPY	499 210 317,00	4 026 739,19

8.5.4. Entwicklung von Zeichnungen und Rückzahlungen sowie des Nettovermögens

8.5.4. Evolution of subscriptions, redemptions and the net asset value

Entwicklung der sich im Umlauf befindlichen Anteile am 30/09/2020

Evolution of the number of shares outstanding as at 30/09/2020

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions	Ende des Zeitraumes End of Period
31/03/2019	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	3 823 652,99	1 361 048,19	22 855 457,91
		Ausschüttung / Distribution	4 357 767,48	739 473,02	9 908 591,08
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	170,00	1 914,48	1 945,00
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	24 823,79	116 968,75	544 809,00	
	Total / Total				33 310 802,98
31/03/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	27 214 349,85	2 346 325,79	47 723 481,97
		Ausschüttung / Distribution	46 688 730,12	3 334 991,99	53 262 329,21
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	705,32	242,00	2 408,32
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	10 429,93	179 415,95	375 822,98	
	Total / Total				101 364 042,48
30/09/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	15 830 628,63	1 641 652,23	61 912 458,37
		Ausschüttung / Distribution	26 144 622,62	4 174 396,07	75 232 555,77
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	2 408,32	0,00
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	7 109,48	21 070,99	361 861,48	
	Total / Total				137 506 875,61

Anteilkäufe und -verkäufe durch den OGA (in der Währung des Teilfonds)

Payable and receivable amounts for the UCI (in the currency of the subfund)

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions
31/03/2019	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	26 771 611,42	9 469 097,99
		Ausschüttung / Distribution	25 008 387,06	4 226 983,81
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	1 133,04	12 537,40
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
31/03/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	1 015 421,77	4 712 744,26
		Ausschüttung / Distribution	202 050 110,30	17 033 217,30
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	5 000,00	1 610,10
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
30/09/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	450 879,98	7 609 171,77
		Ausschüttung / Distribution	116 797 366,66	12 126 697,67
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	154 978 611,28	24 662 625,47
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	
	Thesaurierung / Capitalisation	304 921,87	906 751,79	

Nettovermögen am Ende des Zeitraumes (in der Währung des Teilfonds)

Net asset value at the end of the period (in the currency of the subfund)

Zeitraum Period				pro Anteile for one share
31/03/2019	243 557 620,63	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	7,13
			Ausschüttung / Distribution	5,84
			Thesaurierung / Capitalisation	6,64
			Thesaurierung / Capitalisation	0,00
			Thesaurierung / Capitalisation	41,60
31/03/2020	619 556 850,51	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	6,67
			Ausschüttung / Distribution	5,38
			Thesaurierung / Capitalisation	6,17
			Thesaurierung / Capitalisation	0,00
			Thesaurierung / Capitalisation	38,82

Candriam Sustainable Medium

8.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

8.5 Composition of the assets and key figures (continued)

30/09/2020	934 544 660,81	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	7,54
			Ausschüttung / Distribution	6,01
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	43,85

8.5.5. Leistung

(ausgedrückt in %)

8.5.5. Performances

(expressed in percent)

Klasse/ Class	CAP/DIS	1 Jahr/ 1 year	3 Jahr/ 3 year	5 Jahr/ 5 year	10 Jahr/ 10 year	seit dem Start/ Since the start
C	CAP	3,38%	2,16%	3,04%	3,85%	2,28%
Y	CAP	3,18%	1,95%	2,82%	-	4,58%

Stabdiagramm

Diagram in sticks

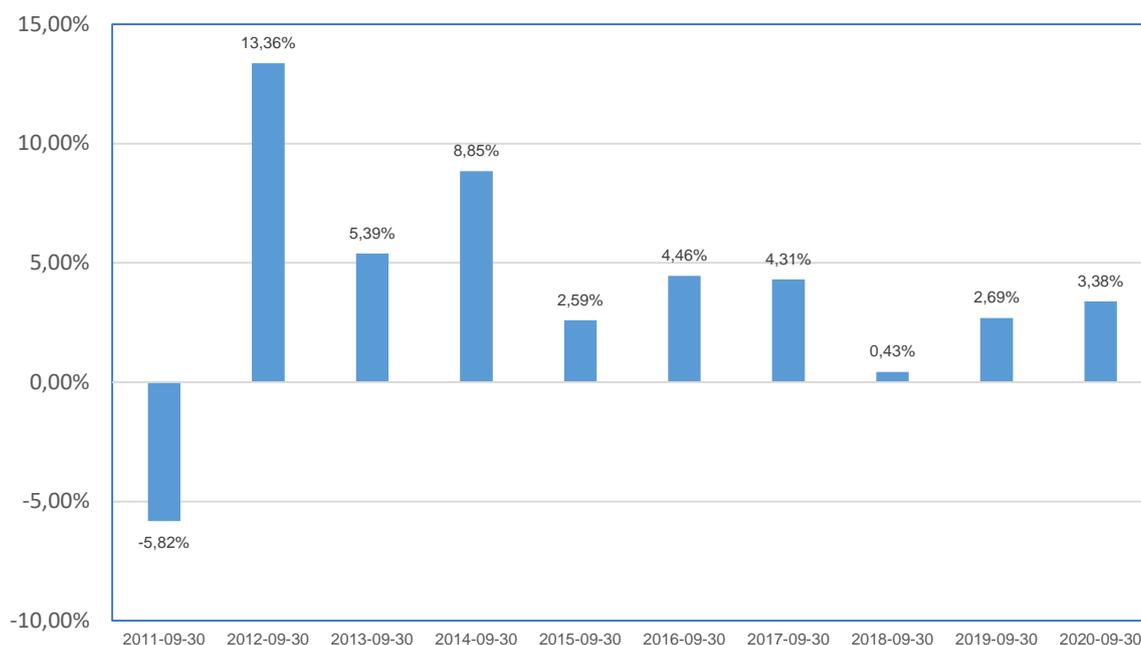
Klasse C (CAP) / Class C (CAP)

Erstellungsdatum : 2000

Year of creation : 2000

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Medium CAP (EUR) / CAP (EUR)



Candriam Sustainable Medium

8.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

8.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Klasse N (CAP) / Class N (CAP)

Erstellungsdatum : 2005

Year of creation : 2005

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.
On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

Klasse R2 (CAP) / Class R2 (CAP)

Erstellungsdatum : 2018

Year of creation : 2018

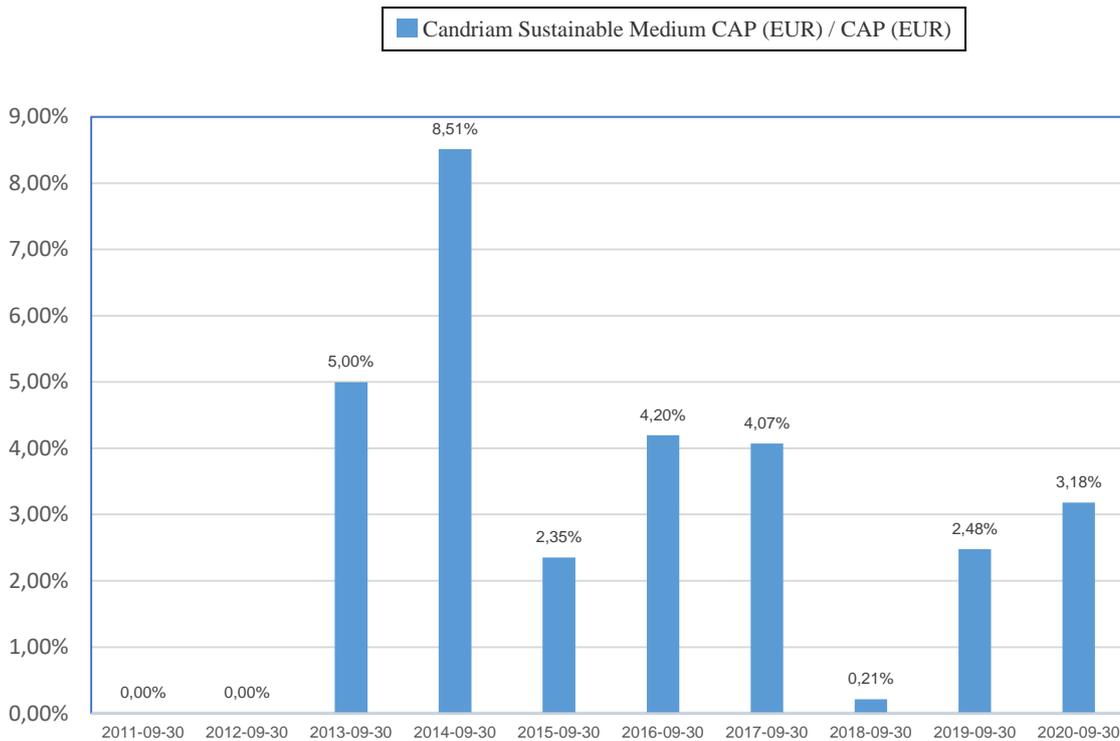
Da diese Klasse weniger als ein Jahr besteht oder nicht aktiv ist, kann das Balkendiagramm nicht angezeigt werden.
As this class is less than a year old or not active, it is not possible to provide a bar graph.

Klasse Y (CAP) / Class Y (CAP)

Erstellungsdatum : 2011

Year of creation : 2011

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020



Hierbei handelt es sich um Renditen, die auf historischen Daten basieren. Sie stellen keinerlei Garantie für zukünftige Renditen dar und lassen mögliche Restrukturierungen sowie Gebühren und Kosten, die mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen verbunden sind, unberücksichtigt.
These figures are historical yield data, which cannot provide any guarantee as to future yield and which do not take account of restructurings, nor of commissions and costs related to issues and redemptions of shares.

Candriam Sustainable Medium

8.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

8.5 Composition of the assets and key figures (continued)

8.5.6. Kosten
(ausgedrückt in %)

8.5.6. Ongoing charges
(expressed in percent)

Gesamtkostenquote/Ongoing charges		
Klasse C / Class C	BE0945316512	1,80%
Klasse C / Class C	BE0159411405	1,79%
Klasse N / Class N	BE0945317528	-
Klasse R2 / Class R2	BE6306034644	-
Klasse Y / Class Y	BE6226291555	2,04%

Die nach der Verordnung 583/2010 der Kommission vom 1. Juli 2010 in Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rats über die wesentlichen Anlegerinformationen und die Bedingungen, die bei der Vorlage der wesentlichen Anlegerinformationen oder des Prospekts auf anderen dauerhaften Medien als Papier oder mithilfe einer Website (nachfolgend die "Verordnung 583/2010") zu erfüllen sind, berechneten laufenden Kosten werden in die wesentlichen Anlegerinformationen aufgenommen. Die Bezeichnung "laufende Kosten" beinhaltet alle Zahlungen, die vom Kapital des Fonds abgezogen werden, wenn ein solcher Abzug der Verordnung, der Satzung oder dem Prospekt zufolge gefordert oder zulässig ist. Sie beinhaltet jedoch nicht die Performancegebühren, die Ausgabeaufschläge oder die Rücknahmegebühren, die von dem Anleger direkt gezahlt werden, noch die Transaktionskosten, mit Ausnahme der von der Depotbank, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsstelle, den Verwaltungsratsmitgliedern der SICAV oder einem Anlageberater in Rechnung gestellten Transaktionskosten. Die Kosten in Verbindung mit einer Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen an zugrunde liegenden OGA zählen ebenfalls zu den laufenden Kosten. Sie beinhalten jedoch nicht die Kreditzinsen oder die Kosten in Verbindung mit dem Engagement in derivative Produkte (z.B. Nachschussforderungen). Sie basieren auf den Kosten des vorhergehenden Geschäftsjahres und werden in Prozent des Nettovermögens des betreffenden Berichtszeitraums ausgedrückt. In bestimmten Fällen können sie auch in der Form eines in Rechnung zu stellenden Maximalbetrags, basierend auf der Basis einer anderen 1-Jahres-Periode oder auf der Basis einer Schätzung ausgedrückt werden.

The ongoing charges, as calculated in accordance with Regulation no. 583/2010 of the Commission of 1 July 2010 implementing Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the European Council, as regards key investor information and conditions to fulfil when providing key investor information or a prospectus on a durable medium other than paper or by means of a website (hereinafter « Regulation 583/2010 »), are shown in the key investor information. The concept of « ongoing charges » includes all payments deducted from the fund's assets where such deduction is required or permitted by the regulations, the articles of association or the prospectus. However, they do not include any performance fees, entry or exit charges directly paid by the investor, transaction fees, except those which would be charged by the custodian bank, the management company, the administrative agent, the SICAV's managers or any other investment advisor. Fees linked to the subscription or redemption of underlying UCI units are also included into the ongoing charges. Moreover, they do not include interest on loans and charges linked to holding derivative products (e.g. the margin calls). They are based on the costs for the previous financial year and are a percentage of the average net assets for the period concerned. In some cases, they may be expressed as a maximum amount to be charged or calculated on the basis of another one-year period, or they may be based on an estimate.

8.6. Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020

8.6.1. Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse C)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,45%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- für die Vertrieb zum maximalen Jahreszinssatz von 0,95%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse N)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,90%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- für die Vertrieb zum maximalen Jahreszinssatz von 1,30%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Die Klasse N ist für ausländische Vertriebsstellen reserviert, insbesondere benannt durch Candriam Belgium S.A.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse Y)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,55%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- für die Vertrieb zum maximalen Jahreszinssatz von 1,10%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

8.6. Notes to the financial statements as at 30 September 2020

8.6.1. Fees commissions and recurring costs borne by the subfund

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class C)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.45%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- of the Marketing fee at a maximum annual rate of 0.95%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class N)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.90%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- of the Marketing fee at a maximum annual rate of 1.30%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Class N is reserved for foreign distributors, especially designated by Candriam Belgium S.A..

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class Y)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.55%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- of the Marketing fee at a maximum annual rate of 1.10%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

Candriam Sustainable Medium

8.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,45%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

8.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.45%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

8.6.2. Anzurechnende Verbindlichkeiten (Bilanz VI.C.)

- Vermittlungsvergütung (Anteilklasse C)
328 098,32 EUR
- Vermittlungsvergütung (Anteilklasse Y)
7 176,25 EUR
- Vermittlungsvergütung
1 200,00 EUR
- Vergütung der Depotbank (Anteilklasse C)
21 921,94 EUR
- Vergütung der Depotbank (Anteilklasse Y)
392,15 EUR
- die Vertrieb (Anteilklasse C)
694 194,70 EUR
- die Vertrieb (Anteilklasse Y)
14 378,66 EUR
- Die auf Sichtkonten und Darlehen zu zahlenden Zinsen
9 397,58 EUR
- Eine Rückstellung für sonstige jährliche Kosten (Vergütung Aufsichtsbehörde, Honorare des Wirtschaftsprüfers, Kosten für die Berichte, für die Veröffentlichungen...)
881 826,89 EUR

Für eine Gesamtzahl von
1 958 586,49 EUR

8.6.2. Accrued liabilities (Balance VI C)

- The Administrative fee (Class C)
328 098,32 EUR
- The Administrative fee (Class Y)
7 176,25 EUR
- The Administrative fee (general)
1 200,00 EUR
- The Custody agent fee (Class C)
21 921,94 EUR
- The Custody agent fee (Class Y)
392,15 EUR
- Marketing fee (Class C)
694 194,70 EUR
- Marketing fee (Class Y)
14 378,66 EUR
- interest payable on current accounts and loans
9 397,58 EUR
- a provision for other annual overheads (supervisory authority's fee, auditor's fees, report costs, publication costs, etc.)
881 826,89 EUR

For a total of
1 958 586,49 EUR

9. INFORMATIONEN UBER DEN TEILFONDS

9.1. Bericht der Verwaltung des Teilfonds

9.1.1. Datum der Einführung des Teilfonds und Zeichnungspreis der Anteile

Infolge der Fusion des Teilfonds Accent Social mit dem Teilfonds World Large Caps am 26. Februar 2007 ist der Teilfonds Accent Social - der am 14. April 1998 (der Teilfonds Accent Social wurde am 01. Juli 2000 durch Einlage der Guthaben des Teilfonds BACOB Stimulus Job Quality, einem Teilfonds von BACOB Investments, aktiviert) mit einem Vermögenswert von 247,89 EUR pro Aktie lanciert worden. Dieser Teilfonds hat seinen Namen geändert und ist zum Teilfonds World geworden.

Die Aktien der Klasse N werden vertrieben seit 6. Oktober 2005.

Die Aktien der Klasse I werden vertrieben seit 26. Oktober 2011.

Die Aktien der Klasse R2 werden vertrieben seit 1. September 2016.

Die Aktien der Klasse Z werden vertrieben seit 1. September 2016.

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.

9.1.2. Übertragung der Portfolioverwaltung auf

Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 - 1000 Brüssel

9.1.3. Distributeur(s)

Belfius Bank N.V.
Place Rogier 11, 1210 Brüssel

9.1.4. Börsennotierung

Nicht zutreffend.

9.1.5. Zielsetzung und Leitlinien der Anlagestrategie

Ziel des Teilfonds

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, seinen Anteilhabern die Möglichkeit zu bieten, an der Entwicklung der weltweiten Aktienmärkte teilzuhaben, und seinen Referenzindex zu übertreffen. Hierzu investiert der Teilfonds in Wertpapiere, die der Fondsmanager auf der Grundlage der erwarteten Rentabilität sowie nach Gesichtspunkten der sozialen Verantwortung und Nachhaltigkeit auswählt, mit einem besonderen Augenmerk auf den sozialen Kriterien.

Anlagepolitik des Teilfonds

Zugelassene Anlagekategorien:

Das Teilfondsvermögen wird überwiegend in Aktien und/oder aktienähnliche Wertpapiere investiert, so zum

9. INFORMATION ABOUT THE SUBFUND

9.1. Management report of the sub-fund

9.1.1. Launch date of the sub-fund and subscription price of the shares

Following the merger of the Accent Social sub fund into the World Large Caps subfund on 26th February 2007, the Accent Social subfund which was launched on 14th April 1998 (the Accent Social subfund was activated on 1st July 2000 when assets were brought in from the BACOB subfund Stimulus Job Quality, a BACOB Investment subfund) with an asset value per share set at 247.89 EUR – has changed name and become the World subfund.

The shares of Class N are commercialized from 6 th October 2005.

The shares of Class I are commercialized from 26th october 2011.

The shares of Class R2 are commercialised from 1st September 2016.

The shares of Class Z are commercialised from 1st September 2016.

On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

9.1.2. Delegation of the implementation of the management of the investment portfolio

Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 - 1000 Brussels

9.1.3. Distributor

Belfius Banque S.A.
Place Rogier 11, 1210 Brussels

9.1.4. Stock exchange listing

Non applicable.

9.1.5. Aim and main outlines of the investment policy

Subfund objectives

The aim of the sub-fund is to enable shareholders to benefit from global equity market trends by investing in the stocks of companies selected by the asset manager on the basis of their expected return and according to socially responsible or sustainable criteria, with special attention given to social criteria.

Fund policy

Authorised asset classes:

The assets of this sub-fund will be invested primarily in shares and/or transferable securities equivalent to shares such as, for

9 Informationen über den Teilfonds

9.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Beispiel in Anlagezertifikate oder Optionsscheine.
Ergänzend kann das Teilfondsvermögen auch in andere Anlageklassen investiert werden, die in der diesem Dokument beiliegenden Satzung vorgesehen sind, so zum Beispiel in Geldmarktinstrumente, Einlagen und/oder flüssige Mittel. Sofern der Teilfonds in Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investiert,

Besondere Anlagestrategie:

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in Aktien und/oder aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in einem Mitgliedsland der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) investiert. Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt auf der Grundlage wirtschaftlich-finanzieller Analysen, in die soziale, ökologische und ethische Erwägungen einbezogen werden.

Zugelassene Geschäfte mit abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten):

Der Teilfonds kann unter Einhaltung der geltenden gesetzlichen Vorschriften auch Derivate einsetzen, wie etwa Optionen, Futures, Devisentermingeschäfte. Dies ist sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken möglich. Die Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass solche abgeleiteten Produkte größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Instrumente.

Auch wenn im Hinblick auf die Zusammensetzung des Portfolios die allgemeinen rechtlichen oder satzungsgemäßen Bestimmungen und Beschränkungen eingehalten werden müssen, kann es bei bestimmten Anlagekategorien und/oder geografischen Gebieten aufgrund bestehender Einschränkungen zu einer Risikokonzentration kommen.

Beschreibung der allgemeinen Strategie zur Absicherung von Währungsrisiken:

Der Teilfonds beabsichtigt keine systematische Absicherung des Währungsrisikos.

Soziale, ethische und ökologische Kriterien:

Die Strategie berücksichtigt auf der Grundlage einer von der Verwaltungsgesellschaft entwickelten Analyse ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Kriterien, sogenannte ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance). Diese besteht in der Auswahl der Unternehmen, die:

- im Hinblick auf die Bewältigung der Herausforderungen im Sinne einer nachhaltigen Entwicklung am besten positioniert sind (Best-in-Class-Ansatz),
- die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen einhalten (u. a. die Richtlinien für den Umgang mit Menschenrechten, Arbeitnehmerrechten, Umweltfragen und Korruption), und
- umstrittene Geschäftstätigkeiten ausschließen (Rüstung (der Teilfonds investiert nicht in Aktien von Unternehmen, deren Tätigkeit in der Herstellung, der Verwendung oder dem Besitz von Anti-Personenminen, Streubomben und/oder Uranmunition liegt); Tabak; Pornografie etc.).

9 Information about the subfund

9.1 Management report of the sub-fund (continued)

example, investment certificates and warrants.
The sub-fund's assets may also be invested, on an ancillary basis, in the other asset classes mentioned in the articles of association appended to this document. Thus, on an ancillary basis, the sub-fund's assets may also be invested in money market instruments, deposits and/or cash. Any investments in units of undertakings for collective investment must represent no more than 10% of the sub-fund's assets.

Specific strategy:

The assets of this sub-fund will be invested primarily in shares and/or transferable securities equivalent to shares issued by companies whose registered office is situated or whose primary economic activity is carried out in a country of the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD). Securities are selected on the basis of economic/financial analyses as well as social, environmental and ethical considerations.

Authorised transactions involving financial derivatives:

Provided that the legal rules in force are observed, the sub-fund may also use derivative products such as options, futures and foreign exchange transactions both for investment and hedging purposes. Investors should be aware that these types of derivative products are more volatile than the underlying instruments.

Although the composition of the portfolio must observe the general rules and restrictions imposed by the law or the articles of association, the fact remains that a concentration of risks may occur in asset classes and/or in geographical areas that are more restricted.

Description of the general strategy to hedge against the exchange risk:

The sub-fund does not intend to systematically hedge against exchange risk exposure.

Social, ethical and environmental aspects:

The strategy factors in environmental, social and governance criteria using a form of analysis developed by the Management Company. This consists of selecting companies: - which have the best positioning to meet the sustainable development challenges specific to their sector using the best-in-class approach, - and which conform to the principles of the United Nations Global Compact (human rights, labour rights, environment and anti-corruption), and

- which exclude controversial activities (weapons (the sub-fund will not invest in the shares of a company that manufactures, uses or possesses anti-personnel mines, cluster bombs and/or depleted uranium weapons), tobacco, pornography, etc.)

9 Informationen über den Teilfonds

9.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Die Analyse wird ergänzt durch eine aktive Ausübung der Aktionärsrechte (z. B. der Stimmrechte). Weitere Informationen finden Sie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft und/oder im Jahresbericht.

Die Anlagepolitik verfolgt das Ziel, die Risiken des Portfolios zu streuen. Wie sich der Nettoinventarwert entwickeln wird, ist aufgrund verschiedener Risiken (siehe nachfolgende Kurzdarstellung) indes ungewiss. Aufgrund dieser Risiken kann eine erhöhte Volatilität nicht ausgeschlossen werden.

Ein Teilfonds darf nicht mehr als 10 % seines Vermögens in OGAW oder andere OGA des offenen Typs anlegen. Der Teilfonds kann auch in Anteile eines anderen Wertpapierfonds oder eines anderen Fonds investieren, der direkt oder indirekt von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10 % des Kapitals oder der Stimmen verbunden ist. Im Zusammenhang mit solchen Anlagen dürfen für den Zielfonds aus dem Vermögen der SICAV keine Ausgabe- oder Rücknahmegebühr und auch keine Verwaltungsgebühr erhoben werden.

9.1.6. Index(s) und Benchmark(s)

MSCI World

9.1.7. Während des Geschäftsjahres geführte Politik

Auf absoluter Basis legte der globale Aktienmarkt (MSCI World) im zweiten und dritten Quartal um +29,19 % zu. Der Tiefstand in diesem Zeitraum wurde Ende Juni verzeichnet, das Hoch Anfang September. Der US-Markt war mit einigem Abstand der stärkste, gefolgt von Japan, dann Europa und schließlich Asien. Letztere Region sah sich mit Unruhen und sich ausweitenden politischen Spannungen konfrontiert. Ungeachtet der schwachen Wirtschaftsdaten und niedrigen Ölpreise und dank weiterer Unterstützung durch Regierungen und Zentralbanken setzte im April ein Aufschwung ein, der von bedeutenden Deckungskäufen und steigenden Aktien Auftrieb erhielt.

Mitte September verlangsamte sich die Rallye. Im Juli und August wurde ein Großteil der Gewinne erzielt. Der Höhepunkt war dann Anfang September, bevor eine Kombination aus zweiter Pandemiewelle mit weltweit steigenden Infektionszahlen, politischen Spannungen und hohen Marktbewertungen den Anlegern Anlass zur Sorge bereitete.

In diesem Zeitraum verzeichnete der EURO STOXX 600 eine positive Performance (+14,73 %). Die EU-5-Staaten begannen, ihre strengen Regelungen zu lockern, und nirgends gab es Anzeichen dafür, dass die Lockerungen der Lockdown-Maßnahmen einen Anstieg der Infektionszahlen bewirkten, was durchaus positiv bewertet wurde. Zentralbanken und Regierungen setzten ihre Unterstützungen fort, doch diese bauten nicht wesentlich aufeinander auf.

9 Information about the subfund

9.1 Management report of the sub-fund (continued)

This analysis is accompanied by active shareholder involvement (voting at meetings, etc.) For more information, please see the Management Company's website and/or the annual report.

The investment policy seeks to ensure the diversification of the portfolio risks. Net asset value trends are however uncertain since the net asset value is subject to the different types of risk listed below. There may therefore be high volatility in its price.

The sub-fund may invest no more than 10% of its assets in UCITS or other open-ended UCIs. The sub-fund may invest in the units of another securities fund or of another fund managed directly or indirectly by the Management Company or by a company with which the Management Company is linked by common management or control or by a direct or indirect holding of more than 10% of the capital or votes. No issue or redemption fee for target funds nor any management fee may be deducted from the assets of the SICAV on account of such investments.

9.1.6. Index(es) and Benchmark(s)

MSCI World

9.1.7. Policy followed during the year

Market overview

The global equity market (MSCI World) rose +29.19% during Q2 and Q3 on an absolute basis, with the low of this period coming at the end of March and the high coming in early September. The US was the strongest market by some margin, followed by Japan, then Europe and finally Asia, which battled with riots and flaring political tensions. The rebound kicked off in April with significant short-covering and stocks, shrugging off ugly economic data and weak oil prices, and helped by further responses from governments and central banks.

The equity rally slowed down mid-way through September. July and August accounted for most of the gains, with the Q3 high coming in early September before a combination of a second wave of global coronavirus cases, political tensions and high market valuation began to give investors cause for concern.

During this period, the EURO STOXX 600 recorded a positive performance (+14.73%). EU5 states continued to ease their strict measures and the positive was that there was overall no evidence that the lifting of the lockdowns had led to rising infection levels. Responses from central banks and governments continued but none were significantly incremental, although some positives came from Europe, with the European Commission proposing a €750bn recovery fund.

9 Informationen über den Teilfonds

9.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Positive Nachrichten kamen jedoch aus Europa, wo die Europäische Kommission einen Aufbauplan mit einem Volumen von 750 Mrd. Euro vorgeschlagen hat.

In den USA verzeichnete der S&P 500 einen Anstieg um 31,31 % und der NASDAQ einen Zuwachs um 30,30 %, womit sich die US-Wirtschaft erneut an die Spitze der großen Aktienmärkte setzte. Und dies trotz der Angst vor einer zweiten Welle, zunehmender Spannungen zwischen den USA und China, des Unvermögens, sich auf ein fünftes US-Konjunkturpaket zu einigen und des vom Technologiesektor angeführten Abverkaufs Anfang September. Darüber hinaus schnitten die Unternehmensergebnisse des zweiten Quartals besser ab als erwartet: Bei 84 % der im SPX notierten Unternehmen lag der Gewinn je Aktie um 19 % und damit überraschend deutlich über den Erwartungen, und 64 % der Unternehmen übertrafen die Schätzungen zum Umsatz.

In Japan generierte der NIKKEI in diesem Zeitraum ein Plus von 23,39 %, als die Anleger die Gesamtsituation in den Fokus rückten. Shinzo Abe trat als Premierminister zurück, und Yoshihide Suga wurde zu seinem Nachfolger. Der Gesamtmarkt blieb vom Wechsel an der Spitze Japans nahezu unberührt. Obgleich die Unternehmensgewinne eindeutig unter Druck geraten waren, brachte die Anfang August zu Ende gegangene Quartalsberichtssaison mehr positive Überraschung als von uns angenommen.

Entwicklung des Portfolios und Strategie

Unsere Portfoliostrategie hat den Markt übertroffen. Vor allem unsere Aktienauswahl in den Bereichen hochwertige Konsumgüter (Tesla), Informationstechnologie (Broadcom) und Werkstoffe (Kinross Gold) leistete einen positiven Beitrag zur Portfoliopformance. Die negativen Beiträge resultierten aus unserer Aktienauswahl in den Bereichen Informationstechnologie (Apple – nicht im SRI-Universum), Finanzwerte (Allstate) und Gesundheitswesen (Biogen).

Wir weisen darauf hin, dass im Geschäftsjahr keine Überschreitung der Anlagepolitik zu verzeichnen war.

9.1.8. Künftige Politik

Der Fonds unterliegt einer in zwei Phasen untergliederten Investmentanalyse, anhand der zunächst die Nachhaltigkeit der im MSCI World vertretenen Aktien untersucht wird. Die Aktien werden anhand einer Mikro- und Makroanalyse nach dem Best-in-Class-Prinzip ausgewählt. Diejenigen, die zum besten Drittel eines Sektors zählen, erfüllen die Nachhaltigkeitskriterien. Die zweite Phase setzt sich aus verschiedenen, aufeinander abgestimmten quantitativen Verfahren und Stockpicking-Ansätzen zusammen, anhand derer über eine Über- oder Untergewichtung der jeweiligen nachhaltigen Aktien innerhalb des Fonds entschieden wird.

9 Information about the subfund

9.1 Management report of the sub-fund (continued)

In the US, where the S&P 500 is up 31.31% and the NASDAQ has increased by 30.30%, the US economy remains the strongest of any major stock market. This is despite fears of a second wave, rising US/China tensions, the failure to agree on a fifth US stimulus and the tech-led sell-off in early September. In addition, the Q2 earnings print was stronger than expectations – 84% of the SPX companies beat EPS estimates, surprising positively by 19%, with 64% of the companies beating top-line estimates.

In Japan, the NIKKEI was up 23.39% over the period as investors focused on the global picture. Shinzo Abe resigned as prime minister and was replaced by Yoshihide Suga. The change in leader had little impact on the overall market. Although corporate profits are clearly under pressure, the quarterly earnings reporting season, which concluded in early August, brought more positive surprises than we might have expected.

Portfolio highlights & strategy review

Our fund's strategy outperformed the market. It was mainly stock selection within Consumer Discretionary (Tesla), Information Technology (Broadcom) and Materials (Kinross Gold) that contributed positively to the portfolio's performance. The negative stock selection came from within Information Technology (Apple – not in SRI Universe), Financials (Allstate) and Health Care (Biogen).

We inform you that no exceedance of the investment policy was recorded during the financial year.

9.1.8. Future policy

The fund is subject to a 2-stage investment analysis procedure during which the sustainability of the share of the MSCI World is first examined. Shares are selected by micro and macro analysis according to the best-in-class principle. The top third of each sector is admitted to the SRI universe. The second stage involves using various tailor-made, quantitative, stock-selection models to take decisions about the over- and underweighting of the sustainable shares in the fund.

9 Informationen über den Teilfonds

9 Information about the subfund

9.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

9.1 Management report of the sub-fund (continued)

9.1.9. Risikoklasse

Der synthetische Risiko- und Renditeindikator wird gemäß den Bestimmungen der Verordnung 583/2010 auf Basis der Volatilität (Höchst- und Tiefstwerte) für einen vorhergehenden Zeitraum von fünf Jahren berechnet. Dieser Indikator ist in seiner aktuellen Version in den wesentlichen Anlegerinformationen enthalten. Er bewertet die Fonds anhand einer Skala von 1 bis 7. Je höher die Platzierung des Fonds auf der Skala, desto höher können sowohl Rendite als auch Verlust ausfallen. Der unterste Wert bedeutet nicht, dass der Fonds keinerlei Risiko aufweist, sondern dass er im Vergleich zu höheren Werten im Prinzip eine geringere aber auch besser vorhersehbare Rendite bietet.

Die wichtigsten Grenzen des Indikators sind folgende : Der Risikoindikator wird auf der Grundlage von historischen Daten berechnet, die nichts über die zukünftige Entwicklung aussagen. Daher kann sich der Grad des Risikos im Laufe der Zeit ändern. Auch wenn sich der Fonds in der Kategorie mit dem geringsten Risiko befindet, kann der Anleger dem Verlustrisiko unterliegen, da keine Kategorie von diesem Risiko vollkommen ausgenommen ist.

Der Teilfonds ist in Klasse 6

9.1.9. Risk Class

The synthetic risk and return indicator is calculated in accordance with Regulation 583/2010 and based on volatility (increases or decreases of its value) over a previous period of five years. This most recent indicator is included in the key investor information. It classifies the fund in risk categories on a scale from 1 to 7. The higher up the fund is on the scale, and the greater is the risk category and the higher the possible returns. Although the lowest category does not mean that the fund involves no risk at all compared to the higher categories, in theory this product offers a yield that is lower but also more predictable.

The main limits of the indicator are the following : the risk indicator is calculated from the past data, which is by no means indicative of future performance. As a result, the degree of risk may change over time. Even when the fund is in the lowest risk category, the investor may suffer losses since no category is fully risk free.

The compartment falls under class 6

Candriam Sustainable World

9.2. Bilanz

9.2. Balance Sheet

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
TOTAL NETTOAKTIVA		TOTAL NET ASSETS		41 256 509,54	36 554 987,35
I.	Anlagevermögen	I.	Fixed Assets	0,00	0,00
A.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten	A.	Start-up costs	0,00	0,00
B.	Immaterielle Vermögensgegenstände	B.	Intangible assets	0,00	0,00
C.	Sachanlagen	C.	Tangible assets	0,00	0,00
II.	Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente	II.	Transferable securities, negotiable and other financial instruments	40 779 202,09	36 406 677,03
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	0,00	0,00
B.	Auf Instrumente des Geldmarktes	B.	On money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	40 779 202,09	36 406 677,03
a.	Aktien	a.	Shares	40 779 202,09	36 406 677,03
a.1.	Aktien	a.1.	Shares	40 779 202,09	36 406 677,03
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	0,00	0,00
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	0,00	0,00
III.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit über einem Jahr	III.	Long-term receivables and payables (i.e. more than one year)	0,00	0,00
A.	Forderungen	A.	Receivables	0,00	0,00
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	0,00	0,00
IV.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit bis zu einem Jahr	IV.	Short-term receivables and payables (i.e. less than one year)	104 253,28	3 763,39
A.	Forderungen	A.	Receivables	117 714,11	390 960,81
a.	Ausstehende Beträge	a.	Amounts receivable	110 700,48	386 351,88
b.	Steuerguthaben	b.	Tax credits	7 013,63	4 608,93
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	(13 460,83)	(387 197,42)
a.	Zu zahlende Beträge (-)	a.	Amounts payable (-)	(13 460,83)	(387 197,42)
V.	Einlagen und Barmittel	V.	Deposits and liquid assets	464 257,78	223 496,38
A.	Sichtguthaben	A.	Sight bank deposits	464 257,78	223 496,38
B.	Termingelder	B.	Term bank deposits	0,00	0,00
C.	Sonstige	C.	Others	0,00	0,00
VI.	Rechnungsabgrenzungsposten	VI.	Adjustment accounts	(91 203,61)	(78 949,45)
A.	Vorzutragende Erträge (-)	A.	Expenses carried forward	2 587,75	2 747,90
B.	Festgestellte Erträge	B.	Accrued income	11,90	145,73
C.	Zuzuführende Aufwendungen (-)	C.	Chargeable expenses (-)	(93 803,26)	(81 843,08)
D.	Vorzutragende Erträge (-)	D.	Income carried forward (-)	0,00	0,00
EIGENKAPITAL INSGESAMT		TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY		41 256 509,54	36 554 987,35
A.	Kapital	A.	Capital	3 322 461,60	44 590,94
B.	Ergebnisbeteiligung	B.	Profit-sharing/dividends	465 376,16	64 896,24
C.	Vortrag auf neue Rechnung	C.	Retained earnings	31 072 370,89	34 349 565,03
D.	Jahresergebnis (HalbJahr)	D.	Result for the financial year (the half year)	6 396 300,89	2 095 935,14

Candriam Sustainable World

9.3. Eventualverbindlichkeiten

9.3. Off balance sheet items

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Dingliche Sicherheiten (+/-)	I.	Real sureties (+/-)	0,00	0,00
A.	Sicherheiten (+/-)	A.	Collateral (+/-)	0,00	0,00
B.	Sonstige dingliche Sicherheiten	B.	Other real sureties	0,00	0,00
II.	Werte, die den Optionsverträgen und Optionsscheine zugrunde liegen (+)	II.	Securities underlying option contracts and warrants (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Optionsverträge und Optionsscheine	A.	Option contracts and warrants purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Optionsverträge und Optionsscheine	B.	Option contracts and warrants sold	0,00	0,00
III.	Fiktive Beträge von Terminverträgen (+)	III.	Notional amounts of futures contracts (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Terminverträge	A.	Futures contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Terminverträge	B.	Futures contracts sold	0,00	0,00
IV.	Fiktive Beträge von Swap-Verträgen (+)	IV.	Notional amounts of swap contracts (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Swap-Verträge	A.	Swap contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Swap-Verträge	B.	Swap contracts sold	0,00	0,00
V.	Fiktive Beträge sonstiger nachgeordneter Finanzinstrumente (+)	V.	Notional amounts of other financial derivatives(+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Verträge	A.	Contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Verträge	B.	Contracts sold	0,00	0,00
VI.	Nicht eingezahlte Beträge auf Anteile	VI.	Uncalled amounts on shares	0,00	0,00
VII.	Verkaufsverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VII.	Commitments to call resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
VIII.	Rückkaufverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VIII.	Commitments to buy resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
IX.	Geliehene Finanzinstrumente	IX.	Financial instruments loaned	0,00	0,00
A.	Aktien	A.	Shares	0,00	0,00
B.	Schuldverschreibungen	B.	Bonds	0,00	0,00

Candriam Sustainable World

9.4. Gewinn- und Verlustrechnung

9.4. Income statement

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Wertberichtigungen, Buchverluste und -gewinne	I.	Depreciation, capital loss and capital gain	6 403 466,46	2 046 678,68
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	0,00	0,00
B.	Instrumente des Geldmarktes	B.	Money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	6 403 147,31	2 045 770,96
a.	Aktien	a.	Shares	6 403 147,31	2 045 770,96
a.1.	Realisiertes Resultat	a.1.	Realized result	94 770,32	535 948,31
a.2.	Nicht Realisiertes Resultat	a.2.	Non realized result	6 308 376,99	1 509 822,65
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	9,71	0,00
a.	Realisiertes Resultat	a.	Realized result	9,71	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilezahl	E.	UCI with variable number of shares	0,00	0,00
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	0,00	0,00
G.	Forderungen, Einlagen, Bargeld und Schulden	G.	Amounts receivable, deposits, liquid assets and amounts payable	0,00	0,00
H.	Devisenpositionen und Devisengeschäfte	H.	Foreign exchange positions and transactions	309,44	907,72
b.	Sonstige Devisenpositionen und Devisengeschäfte	b.	Other foreign exchange positions and transactions	309,44	907,72
b.1.	Realisiertes Resultat	b.1.	Realized result	309,44	907,72
II.	Anlageerträge und -aufwendungen	II.	Investment income and expenses	410 877,55	417 180,56
A.	Dividenden	A.	Dividends	485 219,24	469 725,19
B.	Zinsen (+/-)	B.	Interest (+/-)	74,95	531,59
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Deposits and liquid assets	74,95	531,59
C.	Einlagen und Barmittel	C.	Interest expenses (-)	(843,41)	(448,55)
D.	Swap-Verträge (+/-)	D.	Swap Contracts (+/-)	0,00	0,00
E.	Quellensteuer (-)	E.	Withholding tax (-)	(73 573,23)	(52 627,67)
b.	ausländische	b.	Foreign	(73 573,23)	(52 627,67)
F.	Sonstige Erträge aus Anlagen	F.	Other income from investments	0,00	0,00
III.	Sonstige Aufwendungen	III.	Other income	6,88	0,00
A.	Entschädigung zur Deckung der Kosten der Akquisition und der Realisierung von Vermögenswerten, zur Ermutigung zum Halten der Werte und zur Deckung der Lieferungskosten	A.	Allowance to cover costs of asset acquisition and realisation, discourage withdrawal and cover delivery costs	0,00	0,00
B.	Sonstige	B.	Others	6,88	0,00
IV.	Betriebliche Aufwendungen	IV.	Operating expenses	(418 050,00)	(367 924,10)
A.	Mit Anlagen verbundene Kosten für Transaktionen und Lieferungen (-)	A.	Transaction and delivery expenses on investments (-)	(19 739,69)	(22 488,70)
B.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen (-)	B.	Interest and other finance expenses (-)	(1 435,55)	(1 651,91)
C.	Vergütung für die Depotbank (-)	C.	Depositary fees payable (-)	(33 911,93)	(34 172,59)
D.	Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft (-)	D.	Management fees payable (-)	(309 227,20)	(266 973,15)
a.	Finanzverwaltung	a.	Financial management	(286 533,73)	(247 211,70)
a.2.	Finanzverwaltung - Klasse C	a.2.	Financial management - Class C	(286 425,84)	(246 141,51)
a.5.	Finanzverwaltung - Klasse I	a.5.	Financial management - Class I	(2,12)	(465,59)
a.9.	Finanzverwaltung - Klasse N	a.9.	Financial management - Class N	(81,42)	(581,15)
a.12.	Finanzverwaltung - Klasse R2	a.12.	Financial management - Class R2	(24,35)	(23,45)
b.	Administrative und buchhalterische Verwaltung	b.	Administrative and accounting management	(22 693,47)	(19 761,45)
b.1.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Allgemein	b.1.	Administrative and accounting management - General	(1 200,00)	(1 200,00)
b.2.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse C	b.2.	Administrative and accounting management - Class C	(21 481,90)	(18 460,65)
b.5.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse I	b.5.	Administrative and accounting management - Class I	(0,01)	(62,07)
b.9.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse N	b.9.	Administrative and accounting management - Class N	(4,59)	(32,46)
b.12.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse R2	b.12.	Administrative and accounting management - Class R2	(6,97)	(6,27)
E.	Verwaltungskosten (-)	E.	Administrative expenses (-)	(7 662,33)	(6 174,21)
F.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten (-)	F.	Start-up costs (-)	(6 769,52)	(6 064,61)
G.	Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern und Sozialversicherungsträgern sowie für Pensionszahlungen (-)	G.	Salaries and wages, social security charges and pensions (-)	(272,73)	0,00
H.	Leistungen und sonstige Güter (-)	H.	Various services and goods (-)	(12 226,53)	(10 292,27)
I.	Abschreibungen und Rückstellungen für Wagnisse und Verlustgefahren (-)	I.	Depreciation allowances and contingency and loss provisions (-)	0,00	0,00
J.	Steuern	J.	Taxes	(21 207,77)	(17 575,51)
K.	Sonstige Aufwendungen (-)	K.	Other expenses (-)	(5 596,75)	(2 531,15)
	Erträge und Aufwendungen des Geschäftsjahres (Halbte Jahr) Zwischensumme II+III+IV		Income and expenses for the financial year (half year)	(7 165,57)	49 256,46
			Sub total II+III+IV		
V.	Gewinn (Verlust) aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragssteuern	V.	Current profit (loss) before income tax	6 396 300,89	2 095 935,14
VI.	Steuern vom Einkommen und Ertrag	VI.	Income tax	0,00	0,00
VII.	Jahresergebnis (HalbJahr)	VII.	Result for the financial year (the half year)	6 396 300,89	2 095 935,14

9.5. Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen

9.5. Composition of the assets and key figures

9.5.1. Zusammensetzung der Aktiva am 30 September 2020

(ausgedrückt in EUR)

9.5.1. Assets composition as at 30 September 2020

(expressed in EUR)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
I. Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente - Transferable securities, negotiable and other financial instruments								
Amtlich notierte Wertpapiere – Transferable securities admitted to an official stock exchange listing								
Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können – Shares and similar securities								
Österreich – Austria								
ANDRITZ AG GRAZ		2 304,00	EUR	26,36	60 733,44		0,15%	0,15%
OMV AG		6 436,00	EUR	23,40	150 602,40		0,37%	0,37%
VERBUND AG/A-		5 072,00	EUR	46,68	236 760,96		0,58%	0,57%
Total: Österreich – Total: Austria					448 096,80		1,10%	1,09%
Australien – Australia								
BHP GROUP LTD		9 336,00	AUD	35,60	203 146,87		0,50%	0,49%
CSL LTD		996,00	AUD	287,00	174 719,16		0,43%	0,42%
GPT GROUP /STAPLED SECURITY		25 948,00	AUD	3,90	61 854,00		0,15%	0,15%
MACQUARIE GROUP LTD		1 300,00	AUD	119,57	95 009,03		0,23%	0,23%
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		5 500,00	AUD	17,75	59 670,59		0,15%	0,14%
WESTPAC BANKING CORP		11 500,00	AUD	16,84	118 369,34		0,29%	0,29%
WOODSIDE PETROLEUM LTD		4 200,00	AUD	17,58	45 130,22		0,11%	0,11%
Total: Australien – Total: Australia					757 899,21		1,86%	1,84%
Belgien – Belgium								
ELIA GROUP SA NV		284,00	EUR	85,20	24 196,80		0,06%	0,06%
TELENET GROUP HOLDING		1 467,00	EUR	33,14	48 616,38		0,12%	0,12%
Total: Belgien – Total: Belgium					72 813,18		0,18%	0,18%
Kanada – Canada								
BANK OF NOVA SCOTIA		319,00	CAD	55,32	11 266,25		0,03%	0,03%
BCE INC		1 862,00	CAD	55,22	65 642,10		0,16%	0,16%
CANADIAN T.CORP A N-VOT.		968,00	CAD	134,12	82 884,87		0,20%	0,20%
CI FINANCIAL CORP		13 285,00	CAD	16,89	143 250,97		0,35%	0,35%
EMPIRE CO LTD -A-/NON VOTING		1 285,00	CAD	38,65	31 707,28		0,08%	0,08%
GILDAN ACTIVEWEAR		1 238,00	CAD	26,24	20 739,14		0,05%	0,05%
GREAT WEST LIFECO INC		13 265,00	CAD	26,02	220 353,98		0,54%	0,53%
KEYERA***		7 100,00	CAD	20,10	91 108,89		0,22%	0,22%
KINROSS GOLD CORP		11 090,00	CAD	11,75	83 190,89		0,20%	0,20%
MAGNA INTERNATIONAL INC		550,00	CAD	60,93	21 394,41		0,05%	0,05%
MANULIFE FINANCIAL CORP		8 228,00	CAD	18,52	97 284,05		0,24%	0,24%
PEMBINA PIPELINE CORP		5 334,00	CAD	28,26	96 234,66		0,24%	0,23%
POWER CORP.CANADA		6 043,00	CAD	26,09	100 654,46		0,25%	0,24%
ROYAL BANK OF CANADA		349,00	CAD	93,49	20 830,37		0,05%	0,05%
SHAW COMMUNICATIONS - B/NON-VOT		10 007,00	CAD	24,30	155 244,61		0,38%	0,38%
SUN LIFE FINANCIAL INC		1 629,00	CAD	54,26	56 429,63		0,14%	0,14%
TELUS CORP		7 130,00	CAD	23,43	106 651,80		0,26%	0,26%
THOMSON REUTERS CORP		944,00	CAD	106,26	64 039,53		0,16%	0,16%
TORONTO DOMINION BK		513,00	CAD	61,65	20 190,95		0,05%	0,05%

Candriam Sustainable World

9.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

9.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
Total: Kanada – Total: Canada					1 489 098,84		3,65%	3,61%
Schweiz – Switzerland								
ABB		7 278,00	CHF	23,45	158 412,33		0,39%	0,38%
ADECCO GROUP SA /ACT.NOM.		2 434,00	CHF	48,68	109 977,85		0,27%	0,27%
COCA-COLA HBC		1 850,00	GBP	19,12	38 996,22		0,10%	0,09%
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL		684,00	CHF	179,30	113 833,60		0,28%	0,28%
NESTLE / ACT NOM		6 046,00	CHF	109,34	613 594,28		1,50%	1,49%
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN		1 601,00	CHF	315,15	468 320,03		1,15%	1,14%
SWISS RE-NAMEN		3 913,00	CHF	68,28	247 991,87		0,61%	0,60%
TE CONNECTIVITY /REG SHS		478,00	USD	97,74	39 841,15		0,10%	0,10%
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM		913,00	CHF	320,70	271 771,45		0,67%	0,66%
Total: Schweiz – Total: Switzerland					2 062 738,78		5,06%	5,00%
Curacao – Curacao								
SCHLUMBERGER LTD		7 936,00	USD	15,56	105 303,51		0,26%	0,26%
Total: Curacao – Total: Curacao					105 303,51		0,26%	0,26%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)								
ADIDAS AG		213,00	EUR	276,10	58 809,30		0,14%	0,14%
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT		1 224,00	EUR	163,62	200 270,88		0,49%	0,49%
BASF NAMEN-AKT.		1 554,00	EUR	51,98	80 776,92		0,20%	0,20%
DEUTSCHE POST AG		2 279,00	EUR	38,90	88 653,10		0,22%	0,21%
DEUTSCHE TELEKOM /NAM.		4 756,00	EUR	14,29	67 963,24		0,17%	0,16%
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE		197,00	EUR	132,20	26 043,40		0,06%	0,06%
SIEMENS AG /NAM.		1 829,00	EUR	107,88	197 312,52		0,48%	0,48%
SIEMENS ENERGY AG		914,00	EUR	23,00	21 022,00		0,05%	0,05%
ZALANDO SE		2 427,00	EUR	79,90	193 917,30		0,48%	0,47%
Total: Deutschland (Bundesrepublik) – Total: Germany (Federal Republic)					934 768,66		2,29%	2,27%
Dänemark – Denmark								
COLOPLAST -B-		1 353,00	DKK	1 003,50	182 400,73		0,45%	0,44%
NOVO NORDISK A/S -B-		6 365,00	DKK	439,35	375 682,05		0,92%	0,91%
PANDORA A/S		3 854,00	DKK	457,70	236 975,82		0,58%	0,57%
Total: Dänemark – Total: Denmark					795 058,60		1,95%	1,93%
Spanien – Spain								
BANCO SANTANDER --- REG.SHS		49 608,00	EUR	1,60	79 352,96		0,19%	0,19%
BCO BILBAO VIZ.ARGENTARIA/NAM.		51 587,00	EUR	2,37	122 364,36		0,30%	0,30%
IBERDROLA SA		1 846,00	EUR	10,51	19 401,46		0,05%	0,05%
Total: Spanien – Total: Spain					221 118,78		0,54%	0,54%
Finnland – Finland								
KONE OYJ -B-		2 042,00	EUR	75,06	153 272,52		0,38%	0,37%
NOKIA OY		16 162,00	EUR	3,35	54 142,70		0,13%	0,13%
Total: Finnland – Total: Finland					207 415,22		0,51%	0,50%
Frankreich – France								
AIR LIQUIDE		909,00	EUR	135,50	123 169,50		0,30%	0,30%
ATOS ACT.		1 043,00	EUR	68,80	71 758,40		0,18%	0,17%
AXA		8 548,00	EUR	15,78	134 853,25		0,33%	0,33%

Candriam Sustainable World

9.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

9.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
ORANGE		1 402,00	EUR	8,88	12 455,37		0,03%	0,03%
SANOFI		2 625,00	EUR	85,33	223 991,25		0,55%	0,54%
SCHNEIDER ELECTRIC SE		1 538,00	EUR	106,05	163 104,90		0,40%	0,40%
VALEO SA		1 725,00	EUR	26,25	45 281,25		0,11%	0,11%
VEOLIA ENVIRONNEMENT		1 558,00	EUR	18,42	28 698,36		0,07%	0,07%
Total: Frankreich – Total: France					803 312,28		1,97%	1,95%
Vereinigtes Königreich – United Kingdom								
ANTOFAGASTA PLC		10 680,00	GBP	10,23	120 509,68		0,30%	0,29%
AVIVA PLC		30 468,00	GBP	2,86	95 965,92		0,24%	0,23%
BERKELEY GROUP HLD- STAPLED		2 594,00	GBP	42,28	120 911,55		0,30%	0,29%
BHP GROUP PLC		12 752,00	GBP	16,54	232 500,63		0,57%	0,56%
BT GROUP PLC		34 949,00	GBP	0,98	37 905,69		0,09%	0,09%
J.SAINSBURY PLC		28 033,00	GBP	1,91	59 013,59		0,14%	0,14%
KINGFISHER PLC		56 212,00	GBP	2,97	183 869,38		0,45%	0,45%
TAYLOR WIMPEY PLC		13 186,00	GBP	1,08	15 765,42		0,04%	0,04%
UNITED UTILITIES GROUP PLC		9 649,00	GBP	8,56	91 036,89		0,22%	0,22%
VODAFONE GROUP PLC		115 207,00	GBP	1,03	130 415,01		0,32%	0,32%
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC		97 444,00	GBP	1,70	182 788,94		0,45%	0,44%
Total: Vereinigtes Königreich – Total: United Kingdom					1 270 682,70		3,12%	3,08%
Hongkong – Hongkong								
AIA GROUP LTD		15 600,00	HKD	75,90	130 285,29		0,32%	0,32%
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		9 500,00	HKD	20,40	21 324,69		0,05%	0,05%
HANG SENG BANK LTD		6 300,00	HKD	114,10	79 096,13		0,19%	0,19%
HKT LTD - STAPLED		56 000,00	HKD	10,26	63 221,44		0,16%	0,15%
HONGKONG & CHINA GAS		19 950,00	HKD	11,10	24 366,60		0,06%	0,06%
SWIRE PACIFIC LTD A		17 549,00	HKD	37,20	71 833,05		0,18%	0,17%
Total: Hongkong – Total: Hongkong					390 127,20		0,96%	0,95%
Irland – Ireland								
ACCENTURE PLC		740,00	USD	225,99	142 610,84		0,35%	0,35%
EATON CORPORATION PUBLIC LTD		959,00	USD	102,03	83 440,73		0,20%	0,20%
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC		3 966,00	USD	142,59	482 251,26		1,18%	1,17%
JOHNSON CTR INT SHS		1 690,00	USD	40,85	58 872,21		0,14%	0,14%
MEDTRONIC HOLDINGS LIMITED		2 194,00	USD	103,92	194 431,83		0,48%	0,47%
PERRIGO COMPANY PLC		1 083,00	USD	45,91	42 400,15		0,10%	0,10%
SEAGATE TECHNOLOGIE PLC		539,00	USD	49,27	22 646,60		0,06%	0,05%
Total: Irland – Total: Ireland					1 026 653,62		2,52%	2,49%
Japan – Japan								
AEON CO LTD		7 700,00	JPY	2 826,00	175 840,38		0,43%	0,43%
AJINOMOTO CO. INC		7 000,00	JPY	2 159,00	122 125,52		0,30%	0,30%
ASTELLAS PHARMA INC		12 000,00	JPY	1 567,00	151 951,84		0,37%	0,37%
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO		500,00	JPY	15 090,00	60 969,83		0,15%	0,15%
DAIWA H.Industr.Co. Ltd		1 500,00	JPY	2 697,50	32 697,04		0,08%	0,08%
DAIWA SECURITIES GROUP INC		33 100,00	JPY	440,70	117 876,38		0,29%	0,29%
DENSO CORP		2 700,00	JPY	4 597,00	100 298,40		0,25%	0,24%
EAST JAPAN RAILWAY CO		1 400,00	JPY	6 480,00	73 309,25		0,18%	0,18%
FANUC CORP --- SHS		1 000,00	JPY	20 120,00	162 586,21		0,40%	0,39%
FAST RETAILING CO LTD		100,00	JPY	65 860,00	53 220,32		0,13%	0,13%
HITACHI LTD		3 300,00	JPY	3 543,00	94 480,20		0,23%	0,23%
HONDA MOTOR CO.LTD		9 200,00	JPY	2 473,50	183 888,88		0,45%	0,45%

Candriam Sustainable World

9.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

9.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
KAO CORP.		1 500,00	JPY	7 887,00	95 600,21		0,23%	0,23%
KUBOTA CORP		6 000,00	JPY	1 877,50	91 030,50		0,22%	0,22%
KURARAY CO LTD		4 500,00	JPY	1 018,00	37 018,26		0,09%	0,09%
KYOCERA CORP		2 200,00	JPY	5 997,00	106 613,56		0,26%	0,26%
NEC CORP		3 300,00	JPY	6 140,00	163 733,69		0,40%	0,40%
NGK INSULATORS LTD		8 800,00	JPY	1 495,00	106 311,34		0,26%	0,26%
OBAYASHI CORP.		11 500,00	JPY	955,00	88 747,67		0,22%	0,22%
PANASONIC CORP		6 500,00	JPY	888,80	46 684,55		0,11%	0,11%
SANTEN PHARMACEUTICAL		3 400,00	JPY	2 149,00	59 043,36		0,14%	0,14%
SEKISUI HOUSE LTD		4 500,00	JPY	1 857,50	67 545,60		0,17%	0,16%
SONY CORP		1 600,00	JPY	8 032,00	103 848,30		0,25%	0,25%
SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD		1 300,00	JPY	6 960,00	73 115,31		0,18%	0,18%
SUMITOMO CHEMICAL CO.LTD		13 000,00	JPY	347,00	36 452,60		0,09%	0,09%
SUMITOMO HEAVY IND LTD		4 000,00	JPY	2 442,00	78 933,50		0,19%	0,19%
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS		5 400,00	JPY	2 792,50	121 854,81		0,30%	0,30%
SUMITOMO RUBBER IND.		10 000,00	JPY	973,00	78 626,43		0,19%	0,19%
TEIJIN LTD		3 600,00	JPY	1 629,00	47 389,19		0,12%	0,11%
TERUMO CORP.		2 600,00	JPY	4 180,00	87 822,41		0,22%	0,21%
TOKYO ELECTRON CO LTD		300,00	JPY	27 330,00	66 254,69		0,16%	0,16%
WEST JAPAN RAILWAY CO		1 700,00	JPY	5 191,00	71 310,86		0,17%	0,17%
Z HOLDINGS CORPORATION		39 600,00	JPY	699,00	223 680,48		0,55%	0,54%
Total: Japan – Total: Japan					3 180 861,57		7,80%	7,71%
Niederlande – Netherlands								
ASML HOLDING NV		985,00	EUR	314,70	309 979,50		0,76%	0,75%
STMICROELECTRONICS NV		5 955,00	EUR	26,26	156 378,30		0,38%	0,38%
UNILEVER NV.		277,00	EUR	51,50	14 265,50		0,03%	0,03%
Total: Niederlande – Total: Netherlands					480 623,30		1,18%	1,16%
Norwegen – Norway								
EQUINOR ASA		12 335,00	NOK	132,80	149 296,29		0,37%	0,36%
Total: Norwegen – Total: Norway					149 296,29		0,37%	0,36%
Neuseeland – New Zealand								
MERIDIAN ENERGY LTD		17 000,00	NZD	4,95	47 433,72		0,12%	0,11%
Total: Neuseeland – Total: New Zealand					47 433,72		0,12%	0,11%
Schweden – Sweden								
ALFA LAVAL AB		2 540,00	SEK	198,80	48 112,65		0,12%	0,12%
BOLIDEN AB		1 644,00	SEK	266,70	41 776,69		0,10%	0,10%
ESSITY AKTIE- B		1 924,00	SEK	302,80	55 509,86		0,14%	0,13%
ICA GRUPPEN AB		3 896,00	SEK	455,30	169 015,20		0,41%	0,41%
Total: Schweden – Total: Sweden					314 414,40		0,77%	0,76%
Singapur – Singapore								
DBS GROUP HOLDINGS LTD		8 900,00	SGD	19,91	110 695,09		0,27%	0,27%
SINGAPORE TELECOM BOARD LOT 1000		34 500,00	SGD	2,12	45 690,09		0,11%	0,11%
Total: Singapur – Total: Singapore					156 385,18		0,38%	0,38%
Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America								
3M CO		751,00	USD	160,18	102 584,04		0,25%	0,25%
ABBOTT LABORATORIES INC		2 441,00	USD	108,83	226 541,62		0,56%	0,55%
ABBVIE INC		9 928,00	USD	87,59	741 562,72		1,82%	1,80%
ACTIVISION BLIZZARD INC		923,00	USD	80,95	63 716,24		0,16%	0,15%

Candriam Sustainable World

9.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

9.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögens % net assets
ADOBE INC		556,00	USD	490,43	232 532,37		0,57%	0,56%
AIG		4 617,00	USD	27,53	108 392,11		0,27%	0,26%
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		835,00	USD	110,54	78 711,38		0,19%	0,19%
ALLSTATE CORP		6 448,00	USD	94,14	517 643,56		1,27%	1,25%
ALPHABET INC -A-		1 076,00	USD	1 465,60	1 344 805,01		3,30%	3,26%
ALPHABET INC -C-		95,00	USD	1 469,60	119 056,84		0,29%	0,29%
AMAZON COM INC		359,00	USD	3 148,73	963 965,44		2,36%	2,34%
AMERICAN EXPRESS CO.		2 874,00	USD	100,25	245 698,63		0,60%	0,60%
AMERICAN WATER WORKS CO INC		1 615,00	USD	144,88	199 532,00		0,49%	0,48%
AMERIPRISE FINANC. /WH.I		527,00	USD	154,11	69 258,49		0,17%	0,17%
AMGEN INC		2 391,00	USD	254,16	518 225,01		1,27%	1,26%
AMPHENOL CORPORATION - A-		2 175,00	USD	108,27	200 816,31		0,49%	0,49%
ANALOG DEVICES INC		1 546,00	USD	116,74	153 907,85		0,38%	0,37%
APPLIED MATERIALS INC		300,00	USD	59,45	15 209,14		0,04%	0,04%
AT & T		12 689,00	USD	28,51	308 500,74		0,76%	0,75%
AUTODESK INC.		2 607,00	USD	231,01	513 574,44		1,26%	1,24%
AUTOLIV INC		1 420,00	USD	72,88	88 252,76		0,22%	0,21%
AUTOMATIC DATA PROCES.		931,00	USD	139,49	110 745,06		0,27%	0,27%
BAKER HUGHES COMPANY		8 885,00	USD	13,29	100 696,41		0,25%	0,24%
BALL CORP.		550,00	USD	83,12	38 985,20		0,10%	0,09%
BANK OF NY MELLON CORP SHS		3 270,00	USD	34,34	95 759,01		0,23%	0,23%
BECTON DICKINSON & CO.		100,00	USD	232,68	19 842,24		0,05%	0,05%
BEST BUY CO INC.		310,00	USD	111,29	29 420,46		0,07%	0,07%
BIOGEN INC		1 113,00	USD	283,68	269 249,85		0,66%	0,65%
BRISTOL MYERS SQUIBB CO		3 898,00	USD	60,29	200 409,69		0,49%	0,49%
BROADCOM INC		1 745,00	USD	364,32	542 138,23		1,33%	1,31%
CADENCE DESIGN SYSTEMS		1 028,00	USD	106,63	93 476,86		0,23%	0,23%
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP.		663,00	USD	71,86	40 628,64		0,10%	0,10%
CARDINAL HEALTH INC.		100,00	USD	46,95	4 003,75		0,01%	0,01%
CBRE GROUP -A-		6 576,00	USD	46,97	263 398,90		0,65%	0,64%
CHENIERE ENERGY		2 722,00	USD	46,27	107 403,69		0,26%	0,26%
CHURCH & DWIGHT CO INC		2 058,00	USD	93,71	164 460,99		0,40%	0,40%
CIGNA CORPORATION		534,00	USD	169,41	77 145,73		0,19%	0,19%
CISCO SYSTEMS INC.		11 369,00	USD	39,39	381 891,37		0,94%	0,93%
CITRIX SYSTEMS INC		1 582,00	USD	137,71	185 781,96		0,46%	0,45%
CLOROX CO *OPA*		329,00	USD	210,17	58 965,53		0,14%	0,14%
COGNIZANT TECHNOLOGY SOL A		2 302,00	USD	69,42	136 276,67		0,33%	0,33%
COLGATE-PALMOLIVE CO.		427,00	USD	77,15	28 092,82		0,07%	0,07%
COMCAST CORP/-A-		3 155,00	USD	46,26	124 461,95		0,31%	0,30%
CONSOLIDATED EDISON INC		575,00	USD	77,80	38 148,64		0,09%	0,09%
CORNING INC.		1 870,00	USD	32,41	51 683,54		0,13%	0,13%
CUMMINS INC		545,00	USD	211,16	98 138,58		0,24%	0,24%
CVS HEALTH CORP		2 283,00	USD	58,40	113 697,35		0,28%	0,28%
DANAHER CORP		288,00	USD	215,33	52 884,53		0,13%	0,13%
DEERE & CO.		684,00	USD	221,63	129 275,50		0,32%	0,31%
DELL TECHNOLOGIES INC		1 909,00	USD	67,69	110 195,04		0,27%	0,27%
DISCOVER FIN SVC		1 294,00	USD	57,78	63 759,28		0,16%	0,15%
DOLLAR GENERAL CORPORATION		691,00	USD	209,62	123 521,44		0,30%	0,30%
DUPONT DE NEMOURS INC		1 505,00	USD	55,48	71 204,03		0,17%	0,17%
EBAY INC		3 128,00	USD	52,10	138 974,80		0,34%	0,34%
ECOLAB INC.		451,00	USD	199,84	76 858,26		0,19%	0,19%
ELECTRONIC ARTS		2 685,00	USD	130,41	298 597,92		0,73%	0,72%
EQUITABLE HLDG RG		8 320,00	USD	18,24	129 413,55		0,32%	0,31%

Candriam Sustainable World

9.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

9.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögens % net assets
EVERSOURCE ENERGY		878,00	USD	83,55	62 556,52		0,15%	0,15%
F5 NETWORKS INC.		1 498,00	USD	122,77	156 832,35		0,38%	0,38%
FORTINET		1 640,00	USD	117,81	164 762,21		0,40%	0,40%
GENERAL MILLS INC		1 195,00	USD	61,68	62 855,58		0,15%	0,15%
GILEAD SCIENCES INC.		4 746,00	USD	63,19	255 745,31		0,63%	0,62%
HARTFORD FIN.SERV.GROUP		3 530,00	USD	36,86	110 958,77		0,27%	0,27%
HCA HEALTHCARE INC		712,00	USD	124,68	75 702,18		0,19%	0,18%
HILTON INC		167,00	USD	85,32	12 150,63		0,03%	0,03%
HOME DEPOT INC.		1 401,00	USD	277,71	331 788,44		0,81%	0,80%
HOST HOTELS & RESORTS INC		3 241,00	USD	10,79	29 821,68		0,07%	0,07%
HUMANA INC.		549,00	USD	413,89	193 771,04		0,48%	0,47%
HUNTINGTON BANCSHARES INC		400,00	USD	9,17	3 127,96		0,01%	0,01%
IBM CORP		914,00	USD	121,67	94 833,39		0,23%	0,23%
INTEL CORP.		6 445,00	USD	51,78	284 587,98		0,70%	0,69%
INTERNATIONAL PAPER CO		1 706,00	USD	40,54	58 978,59		0,14%	0,14%
INTERPUBLIC GROUP		250,00	USD	16,67	3 553,92		0,01%	0,01%
INTUIT		1 076,00	USD	326,21	299 323,72		0,73%	0,73%
JONES LANG LASALLE		405,00	USD	95,66	33 038,25		0,08%	0,08%
KELLOGG CO		921,00	USD	64,59	50 729,02		0,12%	0,12%
KEURIG DR PEPPER INC		1 169,00	USD	27,60	27 514,09		0,07%	0,07%
KEYCORP		2 181,00	USD	11,93	22 188,49		0,05%	0,05%
KIMBERLY CLARK CORP		807,00	USD	147,66	101 617,38		0,25%	0,25%
KINDER MORGAN INC		9 170,00	USD	12,33	96 419,31		0,24%	0,23%
LILLY (ELI) & CO		2 814,00	USD	148,02	355 202,56		0,87%	0,86%
LINCOLN NATIONAL CORP.		1 743,00	USD	31,33	46 568,19		0,11%	0,11%
LOWE S COMPANIES INC.		2 962,00	USD	165,86	418 946,25		1,03%	1,02%
MARSH & MC-LENNAN COS INC		155,00	USD	114,70	15 160,96		0,04%	0,04%
MASCO CORP.		5 328,00	USD	55,13	250 486,20		0,61%	0,61%
MASTERCARD INC. SHS-A- MC-CORMICK&CO/N.VOTING		1 160,00	USD	338,17	334 521,98		0,82%	0,81%
METLIFE INC		848,00	USD	194,10	140 363,11		0,34%	0,34%
METLIFE INC		5 420,00	USD	37,17	171 800,11		0,42%	0,42%
MICROCHIP TECHNOLOGY INC.		1 482,00	USD	102,76	129 868,52		0,32%	0,31%
MICROSOFT CORP.		4 717,00	USD	210,33	846 055,18		2,07%	2,05%
MORGAN STANLEY		3 572,00	USD	48,35	147 278,56		0,36%	0,36%
MOSAIC CO		3 620,00	USD	18,27	56 399,95		0,14%	0,14%
MOTOROLA SOLTN/EX-DISTR		591,00	USD	156,81	79 030,15		0,19%	0,19%
NEWMONT RG REGISTERED SHS		1 316,00	USD	63,45	71 206,41		0,17%	0,17%
NIKE INC B		1 267,00	USD	125,54	135 640,80		0,33%	0,33%
NORTONLIFELOCK RG		7 480,00	USD	20,84	132 932,42		0,33%	0,32%
NUCOR CORP.		696,00	USD	44,86	26 625,64		0,07%	0,06%
NVIDIA CORP.		714,00	USD	541,22	329 536,59		0,81%	0,80%
OKTA INC		1 845,00	USD	213,85	336 462,93		0,83%	0,82%
OMNICOM GROUP INC		223,00	USD	49,50	9 413,29		0,02%	0,02%
ONE GAS INC		320,00	USD	69,01	18 831,88		0,05%	0,05%
ONEOK INC (NEW)		3 616,00	USD	25,98	80 112,29		0,20%	0,19%
ORACLE CORP		6 962,00	USD	59,70	354 437,73		0,87%	0,86%
PARKER-HANNIFIN		605,00	USD	202,34	104 392,36		0,26%	0,25%
PAYPAL HOLDINGS INC		597,00	USD	197,03	100 308,63		0,25%	0,24%
PEPSICO INC		2 794,00	USD	138,60	330 233,57		0,81%	0,80%
PNC FINANCIAL SERVICES GP		276,00	USD	109,91	25 868,90		0,06%	0,06%
PROCTER & GAMBLE CO.		8 797,00	USD	138,99	1 042 676,87		2,56%	2,53%
PROGRESSIVE CORP		1 003,00	USD	94,67	80 973,87		0,20%	0,20%
PROLOGIS INC		144,00	USD	100,62	12 356,01		0,03%	0,03%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		1 829,00	USD	63,52	99 073,11		0,24%	0,24%

Candriam Sustainable World

9.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

9.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
PTC INC SHS		591,00	USD	82,72	41 689,78		0,10%	0,10%
QUALCOMM INC.		4 553,00	USD	117,68	456 911,30		1,12%	1,11%
REGIONS FINANCIAL CORP		3 250,00	USD	11,53	31 955,40		0,08%	0,08%
REINSURANCE GRP AMERICA INC		410,00	USD	95,19	33 281,80		0,08%	0,08%
ROBERT HALF INTL INC.		1 223,00	USD	52,94	55 213,08		0,14%	0,13%
ROCKWELL AUTOMATION		1 095,00	USD	220,68	206 067,11		0,51%	0,50%
ROPER TECHNOLOGIES INC		172,00	USD	395,11	57 953,29		0,14%	0,14%
SALESFORCE COM INC		390,00	USD	251,32	83 584,02		0,20%	0,20%
SERVICENOW INC		60,00	USD	485,00	24 815,59		0,06%	0,06%
SHERWIN-WILLIAMS CO		265,00	USD	696,74	157 452,01		0,39%	0,38%
SOUTHWEST AIRLINES CO		5 045,00	USD	37,50	161 333,30		0,40%	0,39%
STARBUCKS CORP.		1 545,00	USD	85,92	113 202,06		0,28%	0,27%
TAKE TWO INTERACT. SOFTWARE		302,00	USD	165,22	42 550,16		0,10%	0,10%
TESLA INC		3 062,00	USD	429,01	1 120 222,25		2,75%	2,72%
TEXAS INSTRUMENTS INC		500,00	USD	142,79	60 883,47		0,15%	0,15%
TJX COMPANIES INC		1 636,00	USD	55,65	77 639,02		0,19%	0,19%
T-MOBILE US INC		126,00	USD	114,36	12 287,86		0,03%	0,03%
TRACTOR SUPPLY CO		472,00	USD	143,34	57 695,37		0,14%	0,14%
TRAVELERS COMPANIES INC *OPR*		2 199,00	USD	108,19	202 882,20		0,50%	0,49%
TWITTER INC		3 592,00	USD	44,50	136 310,07		0,33%	0,33%
UNION PACIFIC CORP.		3 777,00	USD	196,87	634 100,53		1,55%	1,54%
UNITED RENTALS INC.		287,00	USD	174,50	42 707,97		0,10%	0,10%
UNIVERSAL DISPLAY CORP.		164,00	USD	180,74	25 277,24		0,06%	0,06%
VERIZON COMMUNICATIONS INC		7 207,00	USD	59,49	365 620,12		0,90%	0,89%
VF CORP		906,00	USD	70,25	54 275,79		0,13%	0,13%
VISA INC -A		1 163,00	USD	199,97	198 324,40		0,49%	0,48%
VMWARE INC		3 841,00	USD	143,67	470 589,24		1,15%	1,14%
VORNADO REALTY TRUST		250,00	USD	33,71	7 186,71		0,02%	0,02%
WALT DISNEY		2 389,00	USD	124,08	252 783,97		0,62%	0,61%
WASTE MANAGEMENT INC		603,00	USD	113,17	58 194,27		0,14%	0,14%
WEYERHAEUSER CO		300,00	USD	28,52	7 296,29		0,02%	0,02%
WILLIAMS COMPANIES INC		7 359,00	USD	19,65	123 314,16		0,30%	0,30%
WORKDAY INC - CLASS A		945,00	USD	215,13	173 366,18		0,43%	0,42%
WW GRAINGER INC		102,00	USD	356,77	31 032,74		0,08%	0,08%
ZIONS BANCORP		3 588,00	USD	29,22	89 405,50		0,22%	0,22%
Total: Vereinigte Staaten von Amerika – Total: United States of America					25 865 100,25		63,43%	62,69%
Total Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können – Total Shares and similar securities					40 779 202,09		100,00%	98,84%
Total Amtlich notierte Wertpapiere – Total Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					40 779 202,09		100,00%	98,84%
Total: Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente – Total: Transferable securities, negotiable and other financial instruments					40 779 202,09		100,00%	98,84%
II. Einlagen und Barmittel – Deposits and liquid assets								
Flüssige Mittel und Festgeld – deposit and liquid assets								
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			NZD		5 248,92			0,01%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			CHF		5 990,97			0,01%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			NOK		2 431,12			0,01%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			AUD		10 452,56			0,03%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			GBP		19 561,30			0,05%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			JPY		4 278,94			0,01%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			CAD		14 614,71			0,04%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			EUR		369 800,40			0,90%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			USD		18 590,61			0,05%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			SEK		3 192,94			0,01%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			HKD		7 069,91			0,02%

Candriam Sustainable World

9.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

9.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			DKK		2 730,39			0,01%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			SGD		295,01			-
Total - Flüssige Mittel und Festgeld					464 257,78			1,13%
Flüssige Mittel und Festgeld – Total - deposit and liquid assets								
					464 257,78			1,13%
III. Diverse Forderungen und Verbindlichkeiten – Other receivables and other payables					104 253,28			0,25%
IV. Sonstige – Others					(91 203,61)			(0,22%)
V. Nettovermögen, insgesamt – Total net assets					41 256 509,54			100,00%

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes sind auf einfache Anfrage gebührenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

The changes in portfolios may be obtained on simple request and without charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

Wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Economic breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Internet, Software und IT-Dienstleistungen – Internet, software & IT services	16,52%
Pharmazie, Kosmetik und medizinische Produkte – Pharmaceuticals cosmetics & med. products	10,01%
Versicherungen – Insurance companies	7,30%
Einzelhandel und Kaufhäuser – Retail trade & department stores	7,01%
Elektronik und Halbleiter – Electronics & semiconductors	5,11%
Telekommunikation – Telecommunication	5,06%
Sonstige Konsumgüter – Miscellaneous consumer goods	4,80%
Banken und andere Kreditinstitute – Banks & other credit institutions	4,20%
Fahrzeuge – Vehicles	3,82%
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke – Food & soft drinks	3,81%
IT-Hardware und Netzwerklösungen – Computer hardware & networking	3,09%
Biotechnologie – Biotechnology	2,99%
Transport und Verkehr – Traffic & Transportation	2,95%
Finanzen, Investmentgesellschaften und andere diversifizierte Institute – Financial, investment & other diversified comp.	2,95%
Maschinenbau und Industrieanlagen – Mechanical engineering & industrial equip.	2,66%
Energie- und Wasserversorgung – Energy & water supply	2,39%
Elektrische Geräte und Bauelemente – Electrical appliances and components	2,25%
Benzin, Öl und Erdgas – Petroleum / Oil and natural gas	2,11%
Sonstige Dienstleistungen – Miscellaneous services	1,35%
Baustoffe und Bauindustrie – Building materials & building industry	1,33%
Chemie – Chemicals	1,30%
Bergbau, Kohle & Stahl – Mining, coal & steel	1,24%
Grafik, Verlage und Druckereien, Medien – Graphics, publishing & printing media	1,11%
Textilien, Kleidung und Lederwaren – Textiles, garments & leather goods	1,09%
Immobilien – Real estate	1,02%
Gesundheit und Soziales – Healthcare & social services	0,66%
NE-Metalle – Non-ferrous metals	0,50%
Gummi und Reifen – Rubber & tires	0,40%
Hotels und Gaststätten, Freizeit – Lodging and catering industry and leisure facilities	0,31%
Forstwirtschaft, Papier und Holz – Forestry, paper & forest products	0,25%
Edelmetalle und Edelsteine – Precious metals & precious stones	0,17%
Umweltdienstleistungen und Recycling – Environmental services & recycling	0,14%

Candriam Sustainable World

9.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

9.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Verpackungen – Packaging industries	0,10%
Total: - Total:	100,00%

Geographische Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Geographic breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America	63,43%
Japan – Japan	7,80%
Schweiz – Switzerland	5,06%
Kanada – Canada	3,65%
Vereinigtes Königreich – United Kingdom	3,12%
Irland – Ireland	2,52%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)	2,29%
Frankreich – France	1,97%
Dänemark – Denmark	1,95%
Australien – Australia	1,86%
Niederlande – Netherlands	1,18%
Österreich – Austria	1,10%
Hongkong – Hongkong	0,96%
Schweden – Sweden	0,77%
Spanien – Spain	0,54%
Finnland – Finland	0,51%
Singapur – Singapore	0,38%
Norwegen – Norway	0,37%
Curacao – Curacao	0,26%
Belgien – Belgium	0,18%
Neuseeland – New Zealand	0,12%
Total: - Total:	100,00%

Devisen Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Currency breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

USD - USD	66,30%
JPY - JPY	7,80%
EUR - EUR	7,77%
CHF - CHF	4,86%
CAD - CAD	3,65%
GBP - GBP	3,21%
DKK - DKK	1,95%
AUD - AUD	1,86%
HKD - HKD	0,96%
SEK - SEK	0,77%
SGD - SGD	0,38%
NOK - NOK	0,37%
NZD - NZD	0,12%
Total: - Total:	100,00%

9.5.2. Änderungen in der Zusammensetzung der Vermögens des Teilfonds (ausgedrückt in EUR)

9.5.2. Change in the composition of assets of the subfund (expressed in EUR)

	1. Halbjahr 1st semester
Käufe - Purchases	12 609 245,68
Verkäufe - Sales	9 839 245,67
Total 1 - Total 1	22 448 491,35
Zeichnungen - Subscriptions	4 769 695,56
Rückzahlungen - Redemptions	1 675 386,85
Total 2 - Total 2	6 445 082,41
Referenz durchschnittliches Fondsvermögen - Reference average of the total net asset	38 151 989,49
Rotationsprozentsatz - Rotation Percentage	41,95%
Verbesserter Rotationsprozentsatz - Corrected Rotation Percentage	41,65%

Eine Zahl nahe bei 0 % weist darauf hin, dass die Geschäfte mit - je nach Fall - beweglichen Effekten oder Vermögenswerten, mit Ausnahme von Einlagen und Barmitteln, während eines festgelegten Zeitraumes ausschließlich nach den Zeichnungen und Rückerstat
Die detaillierte Liste der während des Geschäftsjahres stattgefundenen Transaktionen ist auf Anfrage kostenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

Candriam Sustainable World

9.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

9.5 Composition of the assets and key figures (continued)

A figure close to 0 % shows that transactions relating to securities or assets, excluding deposits and cash reserves, as applicable, have been carried out over a specific period, relating only to subscriptions and reimbursements. A negative percentage indicates

A detailed list of the transactions which were made during the year can be consulted free of charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

9.5.3. Entwicklung von Zeichnungen und Rückzahlungen sowie des Nettovermögens

9.5.3. Evolution of subscriptions, redemptions and the net asset value

Entwicklung der sich im Umlauf befindlichen Anteile am 30/09/2020

Evolution of the number of shares outstanding as at 30/09/2020

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions	Ende des Zeitraumes End of Period
31/03/2019	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	48 550,09	17 502,37	157 305,54
		Thesaurierung / Capitalisation	68 115,51	174 729,03	901 703,63
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	25,00
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	195,00	378,31	1 900,00
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	72,17
Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00	
		Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
		Total / Total			1 061 006,34
31/03/2020	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	232 898,60	73 663,95	316 540,18
		Thesaurierung / Capitalisation	113 939,31	150 327,90	865 315,04
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	12 197,61	12 197,61	25,00
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	200,00	376,00	1 724,00
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	72,17
Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00	
		Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
		Total / Total			1 183 676,40
30/09/2020	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	58 229,84	20 164,49	354 605,53
		Thesaurierung / Capitalisation	97 798,37	34 450,60	928 662,81
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	25,00
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	1 724,00	0,00
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	72,17
Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00	
		Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
		Total / Total			1 283 365,51

Anteilkäufe und -verkäufe durch den OGA (in der Währung des Teilfonds)

Payable and receivable amounts for the UCI (in the currency of the subfund)

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions
31/03/2019	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	1 218 024,00	440 483,08
		Thesaurierung / Capitalisation	2 027 869,57	5 115 907,60
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	5 626,00	10 439,06
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	
		Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
31/03/2020	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	6 282 451,19	2 087 810,74
		Thesaurierung / Capitalisation	3 752 399,50	4 914 105,39
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	417 402,34	380 199,62
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	6 325,00	11 860,48
	Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	
		Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
30/09/2020	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	1 561 920,99	541 174,31
		Thesaurierung / Capitalisation	3 207 774,57	1 134 212,54
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00

Candriam Sustainable World

9.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

9.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00

Nettovermögen am Ende des Zeitraumes (in der Währung des Teilfonds)

Net asset value at the end of the period (in the currency of the subfund)

Zeitraum Period				pro Anteile for one share
31/03/2019	32 174 520,94	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	26,02
			Thesaurierung / Capitalisation	31,07
		Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00
			Thesaurierung / Capitalisation	32,82
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	29,86
			Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution
		Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	165,63
Thesaurierung / Capitalisation	0,00			
31/03/2020	31 904 763,87	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	23,32
			Thesaurierung / Capitalisation	28,27
		Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00
			Thesaurierung / Capitalisation	30,22
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	27,04
			Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution
		Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	152,47
Thesaurierung / Capitalisation	0,00			
30/09/2020	41 256 509,54	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	27,55
			Thesaurierung / Capitalisation	33,89
		Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00
			Thesaurierung / Capitalisation	36,48
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
			Klasse R2 / Class R2	Ausschüttung / Distribution
		Klasse Z / Class Z	Thesaurierung / Capitalisation	183,82
Thesaurierung / Capitalisation	0,00			
	Ausschüttung / Distribution	0,00		

9.5.4. Leistung

(ausgedrückt in %)

9.5.4. Performances

(expressed in percent)

Klasse/ Class	CAP/DIS	1 Jahr/ 1 year	3 Jahr/ 3 year	5 Jahr/ 5 year	10 Jahr/ 10 year	seit dem Start/ Since the start
C	CAP	2,67%	5,84%	6,96%	9,05%	2,71%
I	CAP	3,96%	7,20%	8,31%	-	7,20%
R2	CAP	3,84%	-	-	-	8,25%

Candriam Sustainable World

9.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

9.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Stabdiagramm

Diagram in sticks

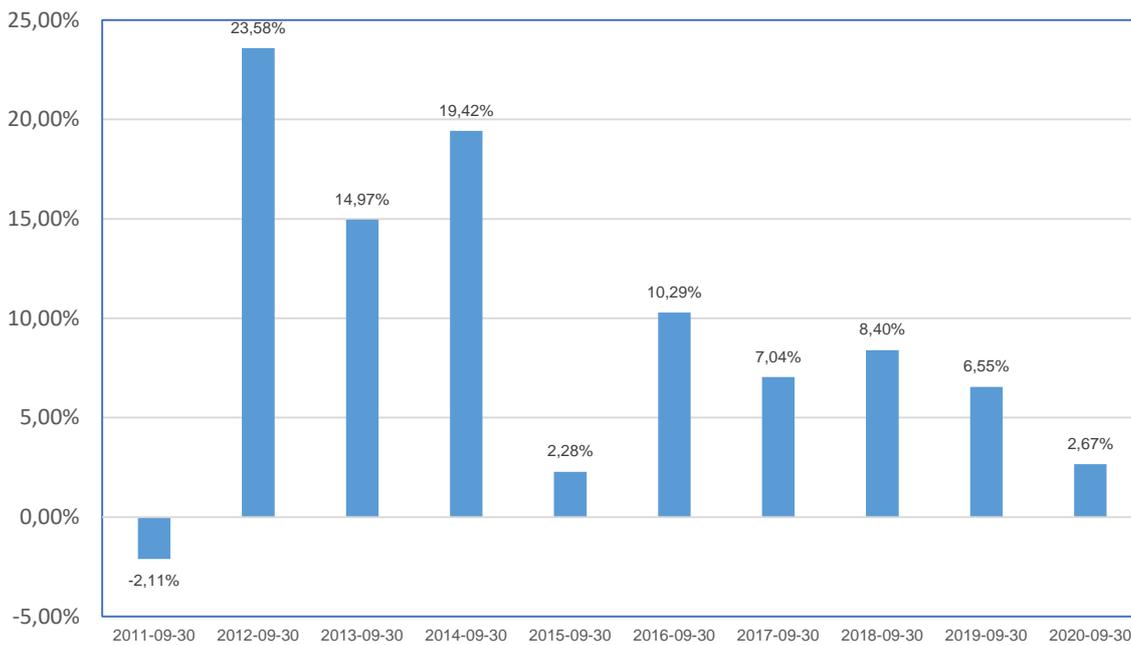
Klasse C (CAP) / Class C (CAP)

Erstellungsdatum : 2000

Year of creation : 2000

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

Candriam Sustainable World CAP (EUR) / CAP (EUR)



Candriam Sustainable World

9.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

9.5 Composition of the assets and key figures (continued)

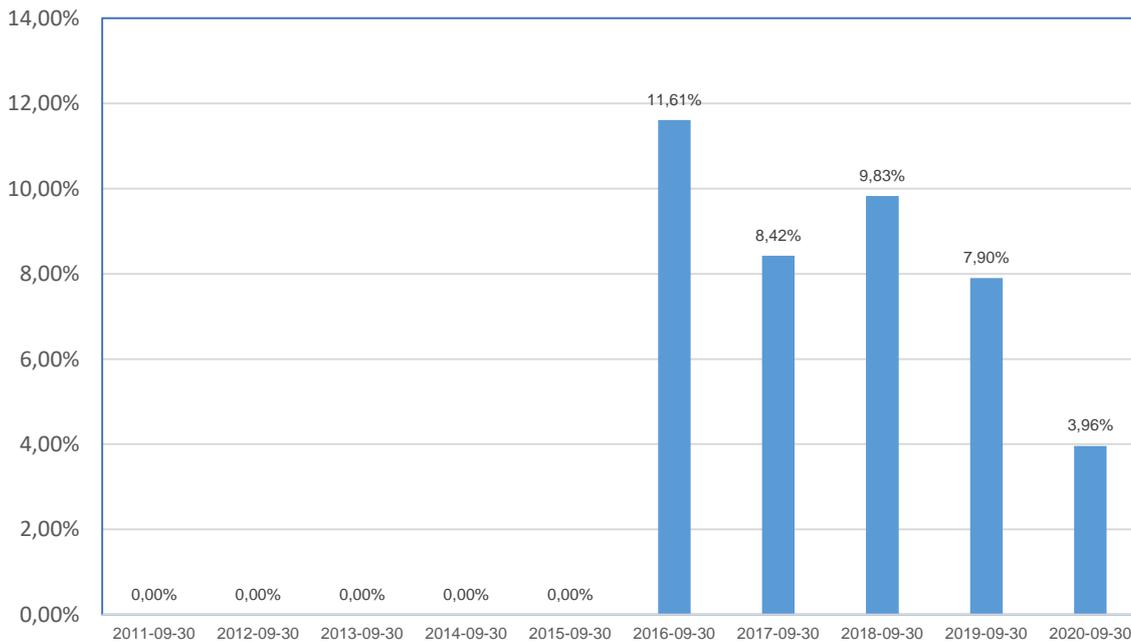
Klasse I (CAP) / Class I (CAP)

Erstellungsdatum : 2011

Year of creation : 2011

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable World CAP (EUR) / CAP (EUR)



Klasse N (CAP) / Class N (CAP)

Erstellungsdatum : 2005

Year of creation : 2005

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.
On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

Candriam Sustainable World

9.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

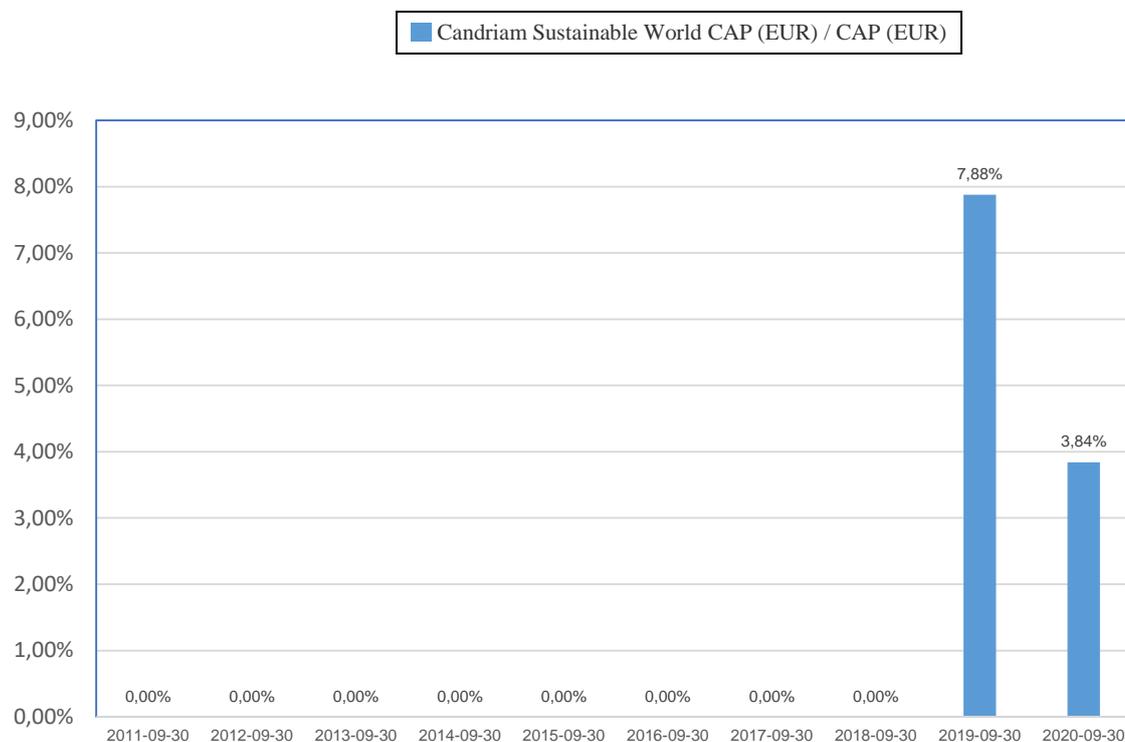
9.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Klasse R2 (CAP) / Class R2 (CAP)

Erstellungsdatum : 2016

Year of creation : 2016

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020



Klasse Z (CAP) / Class Z (CAP)

Erstellungsdatum : 2016

Year of creation : 2016

Da diese Klasse weniger als ein Jahr besteht oder nicht aktiv ist, kann das Balkendiagramm nicht angezeigt werden.
As this class is less than a year old or not active, it is not possible to provide a bar graph.

Hierbei handelt es sich um Renditen, die auf historischen Daten basieren. Sie stellen keinerlei Garantie für zukünftige Renditen dar und lassen mögliche Restrukturierungen sowie Gebühren und Kosten, die mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen verbunden sind, unberücksichtigt.
These figures are historical yield data, which cannot provide any guarantee as to future yield and which do not take account of restructurings, nor of commissions and costs related to issues and redemptions of shares.

Candriam Sustainable World

9.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

9.5 Composition of the assets and key figures (continued)

9.5.5. Kosten
(ausgedrückt in %)

9.5.5. Ongoing charges
(expressed in percent)

Gesamtkostenquote/Ongoing charges		
Klasse C / Class C	BE0946893766	2,04%
Klasse C / Class C	BE0946892750	2,05%
Klasse I / Class I	BE6226272365	0,93%
Klasse I / Class I	BE6226276408	-
Klasse N / Class N	BE0946894772	
Klasse R2 / Class R2	BE6286579097	0,90%
Klasse R2 / Class R2	BE6286580103	-
Klasse Z / Class Z	BE6286585151	-
Klasse Z / Class Z	BE6286586167	-

Die nach der Verordnung 583/2010 der Kommission vom 1. Juli 2010 in Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rats über die wesentlichen Anlegerinformationen und die Bedingungen, die bei der Vorlage der wesentlichen Anlegerinformationen oder des Prospekts auf anderen dauerhaften Medien als Papier oder mithilfe einer Website (nachfolgend die "Verordnung 583/2010") zu erfüllen sind, berechneten laufenden Kosten werden in die wesentlichen Anlegerinformationen aufgenommen. Die Bezeichnung "laufende Kosten" beinhaltet alle Zahlungen, die vom Kapital des Fonds abgezogen werden, wenn ein solcher Abzug der Verordnung, der Satzung oder dem Prospekt zufolge gefordert oder zulässig ist. Sie beinhaltet jedoch nicht die Performancegebühren, die Ausgabeaufschläge oder die Rücknahmegebühren, die von dem Anleger direkt gezahlt werden, noch die Transaktionskosten, mit Ausnahme der von der Depotbank, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsstelle, den Verwaltungsratsmitgliedern der SICAV oder einem Anlageberater in Rechnung gestellten Transaktionskosten. Die Kosten in Verbindung mit einer Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen an zugrunde liegenden OGA zählen ebenfalls zu den laufenden Kosten. Sie beinhalten jedoch nicht die Kreditzinsen oder die Kosten in Verbindung mit dem Engagement in derivative Produkte (z.B. Nachschussforderungen). Sie basieren auf den Kosten des vorhergehenden Geschäftsjahres und werden in Prozent des Nettovermögens des betreffenden Berichtszeitraums ausgedrückt. In bestimmten Fällen können sie auch in der Form eines in Rechnung zu stellenden Maximalbetrags, basierend auf der Basis einer anderen 1-Jahres-Periode oder auf der Basis einer Schätzung ausgedrückt werden.

The ongoing charges, as calculated in accordance with Regulation no. 583/2010 of the Commission of 1 July 2010 implementing Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the European Council, as regards key investor information and conditions to fulfil when providing key investor information or a prospectus on a durable medium other than paper or by means of a website (hereinafter « Regulation 583/2010 »), are shown in the key investor information. The concept of « ongoing charges » includes all payments deducted from the fund's assets where such deduction is required or permitted by the regulations, the articles of association or the prospectus. However, they do not include any performance fees, entry or exit charges directly paid by the investor, transaction fees, except those which would be charged by the custodian bank, the management company, the administrative agent, the SICAV's managers or any other investment advisor. Fees linked to the subscription or redemption of underlying UCI units are also included into the ongoing charges. Moreover, they do not include interest on loans and charges linked to holding derivative products (e.g. the margin calls). They are based on the costs for the previous financial year and are a percentage of the average net assets for the period concerned. In some cases, they may be expressed as a maximum amount to be charged or calculated on the basis of another one-year period, or they may be based on an estimate.

9.6. Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020

9.6.1. Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse C)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 1,50%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,15%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse N)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 2%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,15%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Die Klasse N ist für ausländische Vertriebsstellen reserviert, insbesondere benannt durch Candriam Belgium S.A.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse I)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,55%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,11%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer

9.6. Notes to the financial statements as at 30 September 2020

9.6.1. Fees commissions and recurring costs borne by the subfund

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class C)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 1.50%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.15%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class N)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 2%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.15%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Class N is reserved for foreign distributors, especially designated by Candriam Belgium S.A..

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class I)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.55%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.11%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

9.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Die Klasse I ist den institutionellen Anlegern vorbehalten, die im Artikel 5, § 3, 1 und 2, 2° des Gesetzes vom 20. Juli 2004 bezüglich gewisser Formen der Kollektivverwaltung von Anlagevermögensportefeuilles mit einer Mindestanzahl von 250.000 Euro näher bezeichnet werden. Sie kennzeichnet sich durch eine Struktur wiederkehrender Provisionen und Kosten, die von der Sparte getragen werden, die niedriger als die der Klasse C ausfällt

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R2)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,38%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,15%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse Z)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,11%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

9.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Category I is reserved for institutional investors referred to by Article 5, §3, para. 1 and para. 2, 2° of the law of 20 July 2004 on certain forms of collective management of investment portfolios for which the minimum initial subscription is EUR 250,000. Its structure - for handling the recurring fees and charges incurred by the subfund - is lower than the Class C structure

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R2)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.38%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.15%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class Z)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.11%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Candriam Sustainable World

9.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

9.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

9.6.2. Anzurechnende Verbindlichkeiten (Bilanz VI.C.)

- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse C)
50 591,70 EUR
- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse I)
0,35 EUR
- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse R2)
4,17 EUR
- Vermittlungsvergütung (Anteilklasse C)
4 806,21 EUR
- Vermittlungsvergütung (Anteilklasse R2)
1,52 EUR
- Vermittlungsvergütung
1 200,00 EUR
- Vergütung der Depotbank (Anteilklasse C)
2 023,66 EUR
- Vergütung der Depotbank (Anteilklasse R2)
0,63 EUR
- Die auf Sichtkonten und Darlehen zu zahlenden Zinsen
299,28 EUR
- Eine Rückstellung für sonstige jährliche Kosten (Vergütung Aufsichtsbehörde, Honorare des Wirtschaftsprüfers, Kosten für die Berichte, für die Veröffentlichungen...)
34 875,74 EUR

Für eine Gesamtzahl von
93 803,26 EUR

9.6.2. Accrued liabilities (Balance VI C)

- The Management fee (Class C)
50 591,70 EUR
- The Management fee (Class I)
0,35 EUR
- The Management fee (Class R2)
4,17 EUR
- The Administrative fee (Class C)
4 806,21 EUR
- The Administration fee (Class R2)
1,52 EUR
- The Administrative fee (general)
1 200,00 EUR
- The Custody agent fee (Class C)
2 023,66 EUR
- The Custody agent fee (Class R2)
0,63 EUR
- interest payable on current accounts and loans
299,28 EUR
- a provision for other annual overheads (supervisory authority's fee, auditor's fees, report costs, publication costs, etc.)
34 875,74 EUR

For a total of
93 803,26 EUR

10. INFORMATIONEN UBER DEN TEILFONDS

10.1. Bericht der Verwaltung des Teilfonds

10.1.1. Datum der Einführung des Teilfonds und Zeichnungspreis der Anteile

Der Teilfonds Low wurde am 01. April 1996 aufgelegt und mit einem Nettoinventarwert pro Aktie von 2,48 EUR lanciert (der Teilfonds Low wurde am 01. Juli 2000 durch die Einlage der Guthaben des Teilfonds BACOB Stimulus Defensive, einem Teilfonds von BACOB Investments, aktiviert).

Die Aktien der Klasse N werden vertrieben seit 6. Oktober 2005.

Die Aktien der Klasse Y werden vertrieben seit 26. Oktober 2011.

Die Aktien der Klasse R werden vertrieben seit 1. Oktober 2018.

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.

10.1.2. Übertragung der Portfolioverwaltung auf

Candriam Luxembourg, route d'Arlon 19-21 - L-8009 Strassen

10.1.3. Distributeur(s)

Belfius Bank N.V.
Place Rogier 11, 1210 Brüssel

10.1.4. Börsennotierung

Nicht zutreffend.

10.1.5. Zielsetzung und Leitlinien der Anlagestrategie

Ziel des Teilfonds

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, seinen Anteilhabern die Möglichkeit zu bieten, an der Entwicklung der Finanzmärkte teilzuhaben. Hierzu investiert der Teilfonds in ein Portfolio, das sich in erster Linie aus Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) zusammensetzt, die der Fondsmanager auf der Grundlage der erwarteten Rentabilität sowie nach Gesichtspunkten der sozialen Verantwortung und Nachhaltigkeit auswählt und die insbesondere über Aktien und Anleihen aus verschiedenen Ländern und Sektoren eine möglichst große Diversifizierung bieten. Der Teilfonds konzentriert sich in erster Linie auf Anlagen in Rentenfonds.

Anlagepolitik des Teilfonds

Zugelassene Anlagekategorien:

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in Anteile von offenen Investmentfonds investiert.

Ergänzend kann das Teilfondsvermögen auch in andere Anlageklassen investiert werden, die in der diesem Dokument

10. INFORMATION ABOUT THE SUBFUND

10.1. Management report of the sub-fund

10.1.1. Launch date of the sub-fund and subscription price of the shares

The Low subfund was launched on 1st April 1996 (since 1st July 2000 the Low subfund has included assets transferred from the BACOB Stimulus Defensive subfund, a BACOB Investments subfund) with a net asset value per share of 2.48 EUR.

The shares of Class N are commercialised from 6th October 2005.

The shares of Class Y are commercialised from 26th October 2011.

The shares of Class R are commercialised from 1st October 2018.

On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

10.1.2. Delegation of the implementation of the management of the investment portfolio

Candriam Luxembourg, route d'Arlon 19-21 - L-8009 Strassen

10.1.3. Distributor

Belfius Banque S.A.
Place Rogier 11, 1210 Brussels

10.1.4. Stock exchange listing

Non applicable.

10.1.5. Aim and main outlines of the investment policy

Subfund objectives

The objective of the sub-fund is to enable shareholders to benefit from trends on the financial markets through a portfolio principally made up of Undertakings for Collective Investment (UCI) selected by the management company on the basis of their expected return and socially responsible or sustainability criteria, which aim to offer a broad diversification (notably via equities and bonds of different countries and sectors). The sub-fund will focus on investments in bond UCIs.

Fund policy

Authorised asset classes:

The assets of this sub-fund will be invested principally in units in UCIs of the open-ended type.

The sub-fund's assets may also be invested secondarily in the other asset classes mentioned in the articles of incorporation

10 Informationen über den Teilfonds

10.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

beiliegenden Satzung vorgesehen sind, so zum Beispiel in Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumenten, Einlagen und/oder flüssigen Mitteln.

Besondere Anlagestrategie:

Der Teilfonds investiert überwiegend in Anteile von belgischen oder ausländischen Investmentfonds, die ihrerseits im Wesentlichen in folgenden Werten anlegen:

- Anleihen und/oder ähnlichen Wertpapieren, wie zum Beispiel Investment-Grade-Anleihen, inflationsgebundenen Anleihen etc.,
- Aktien und/oder aktienähnlichen Wertpapieren,
- und/oder flüssigen Mitteln und Geldmarktinstrumenten.

Der in Aktienfonds investierte Anteil am Vermögen ist stets der geringere und kann je nachdem, welche Entwicklung der Fondsmanager an den Finanzmärkten erwartet, verringert werden, um das Risiko für den Anleger zu reduzieren.

Darüber hinaus kann der Teilfonds einen Teil seines Nettovermögens in OGA investieren, die selbst eine jeweils spezifische Anlagestrategie verfolgen (wie z. B. Rohstoffe oder sonstige Anlagemöglichkeiten). Diese Anlagen erfolgen jedoch stets nur auf ergänzender Basis.

Die gehaltenen OGA sowie die Finanzinstrumente, aus denen sie sich zusammensetzen, können auf verschiedene Währungen lauten, die, je nachdem, welche Entwicklung der Fondsmanager an den Finanzmärkten erwartet, nicht unbedingt gegenüber dem Wechselkursrisiko abgesichert sein müssen. Die Finanzinstrumente dieser OGA können von Emittenten aus verschiedenen Regionen der Welt ausgehen werden, einschließlich Schwellenländern.

Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt auf der Grundlage wirtschaftlich-finanzieller Analysen, in die soziale, ökologische und ethische Erwägungen einbezogen werden.

Zugelassene Geschäfte mit abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten):

Der Teilfonds kann unter Einhaltung der geltenden gesetzlichen Vorschriften zu Anlage- oder Sicherungszwecken auch Derivate einsetzen wie etwa Optionen, Futures, Zinsswaps (auf feste oder variable Zinssätze, Inflationsraten etc.), Kredit- oder Währungsswaps oder Devisentermingeschäfte. Die Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass solche abgeleiteten Produkte größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Produkte.

Auch wenn im Hinblick auf die Zusammensetzung des Portfolios die allgemeinen rechtlichen oder satzungsmäßigen Bestimmungen und Beschränkungen eingehalten werden müssen, kann es bei Anlagen in bestimmten geografischen Gebieten aufgrund bestehender Einschränkungen zu einer Konzentration des Risikos kommen.

Merkmale der Anleihen und Schuldverschreibungen:

Die fest oder variabel verzinslichen Wertpapiere der OGA-Positionen werden hauptsächlich von Emittenten mit guter Bonität (d. h. des Investment-Grade-Bereichs mit einem Rating zum Zeitpunkt des Erwerbs von mindestens BBB- und/oder Baa3), insbesondere von Staaten, supranationalen Einrichtungen, dem öffentlichen und/oder dem privatwirtschaftlichen Sektor, ausgegeben. Der Teilfonds

10 Information about the subfund

10.1 Management report of the sub-fund (continued)

appended to this document. Thus, for example, on an ancillary basis, the assets may be invested in equities, bonds, money market instruments, deposits and/or cash.

Specific Strategy:

The sub-fund will invest principally in units in Belgian or foreign UCIs, which themselves invest essentially in:

- bonds and/or equivalent securities, such as investment grade bonds, inflation indexed bonds, etc.,
- equities and/or securities equivalent to equities,
- and/or cash and money market instruments.

The quota of assets invested in equity UCIs is always a minority and it could be very low, according to the asset manager's expectations of the trend of the financial markets and in order to reduce the risk for the investor.

In addition, the sub-fund may invest part of its net assets in UCIs which follow specific strategies (such as, for instance, commodities or other opportunities). Nevertheless, these investments will always be a minority.

Both the UCIs held and their constituent financial instruments may be denominated in any currency and may or may not be hedged against foreign exchange risk, depending on the asset manager's expectations in terms of market trends. The financial instruments of these UCIs may be issued by issuers in different regions of the world, including the emerging countries.

Securities are selected on the basis of economic/financial analyses as well as social, environmental and ethical considerations.

Authorised transactions involving financial derivatives:

The sub-fund may also, provided the legal rules in force are observed, use derivative products such as options, futures, interest rate swaps (fixed and variable rates, inflation etc.), credit and currency swaps and forward exchange transactions for both investment and hedging purposes. Investors should be aware that these types of derivative products are more volatile than the underlying products.

Although the composition of the portfolio must observe the general rules and restrictions imposed by the law or the articles of association, the fact remains that a concentration of risks may occur in geographical areas that are more restricted.

Characteristics of bonds and debt securities:

The fixed or variable income securities of the UCI in position will be issued principally by reputedly good quality issuers (investment grade: minimum BBB- and/or Baa3 at purchase) principally those of governments, supranational institutions, the public sector and/or the private sector. The sub-fund may, however, hold UCI investing in speculative bonds (rated below BBB- and/or Baa3 on purchase) on an ancillary basis.

10 Informationen über den Teilfonds

10.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

kann jedoch ergänzend in OGA investieren, die spekulative Schuldtitel halten, deren Einstufung zum Zeitpunkt des Erwerbs geringer ist als BBB- und/oder Baa3.

Je nach erwarteter Zinssatzentwicklung kann der Fondsmanager für den Teilfonds eine Gesamtduration von 0 bis 10 Jahren wählen.

Beschreibung der allgemeinen Strategie zur Absicherung von Währungsrisiken:

Der Teilfonds beabsichtigt keine systematische Absicherung des Währungsrisikos.

Soziale, ethische und ökologische Kriterien:

Die Strategie berücksichtigt auf der Grundlage einer von der Verwaltungsgesellschaft entwickelten Analyse ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Kriterien, sogenannte ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance). Diese besteht zum einen in der Auswahl von Unternehmen, die:

- im Hinblick auf die Bewältigung der Herausforderungen im Sinne einer nachhaltigen Entwicklung am besten positioniert sind (Best-in-Class-Ansatz),

- die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen einhalten (u. a. die Richtlinien für den Umgang mit Menschenrechten, Arbeitnehmerrechten, Umweltfragen und Korruption), und

- umstrittene Geschäftstätigkeiten ausschließen (Rüstung (der Teilfonds investiert nicht in Aktien von Unternehmen, deren Tätigkeit in der Herstellung, der Verwendung oder dem Besitz von Anti-Personenminen, Streubomben und/oder Uranmunition liegt); Tabak; Pornografie etc.);

und zum anderen in der Auswahl von Ländern, die:

- ihr humanes, natürliches und soziales Kapital am besten verwalten (Best-in-Class-Ansatz), und

- die wichtigen internationalen Vereinbarungen einhalten (z. B. die Konventionen der Internationalen Arbeitsorganisation ILO).

Auch OGA des Typs „Nachhaltige, thematische Anlagen“ gehören zum Anlageuniversum des Teilfonds.

Weitere Informationen finden Sie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft und/oder im Jahresbericht.

Die Anlagepolitik verfolgt das Ziel, die Risiken des Portfolios zu streuen. Wie sich der Nettoinventarwert entwickeln wird, ist aufgrund verschiedener Risiken (siehe nachfolgende Kurzdarstellung) indes ungewiss. Aufgrund dieser Risiken kann eine erhöhte Volatilität nicht ausgeschlossen werden.

10.1.6. Index(s) und Benchmark(s)

70% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 1-10 Year Index + 12% MSCI Europe + 12% MSCI USA + 4.5% MSCI Emerging Markets + 1.5% MSCI Japan

10.1.7. Während des Geschäftsjahres geführte Politik

Marktüberblick

Zwar sind wir in den vergangenen 6 Monaten einem Aufwärtstrend gefolgt, das Tempo der Erholung hat sich jedoch seit dem Sommerhoch wieder verlangsamt, und in den

10 Information about the subfund

10.1 Management report of the sub-fund (continued)

The manager may change the overall duration of the sub-fund within a range of 0 to 10 years according to the manager's expectations regarding interest rate trends.

Description of the general strategy to hedge against the exchange risk:

The sub-fund does not intend to systematically hedge against exchange risk exposure.

Social, ethical and environmental aspects:

The strategy factors in environmental, social and governance criteria using a form of analysis developed by the Management Company. This consists of selecting companies:

- which have the best positioning to meet the sustainable development challenges specific to their sector using the best-in-class approach,

- and which conform to the principles of the United Nations Global Compact (human rights, labour rights, environment and anti-corruption), and

- which exclude controversial activities (weapons (the sub-fund will not invest in the shares of a company that manufactures, uses or possesses anti-personnel mines, cluster bombs and/or depleted uranium weapons), tobacco, pornography, etc.),

and also countries:

- which manage their human, natural and social capital as well as possible (best-in-class approach), and

- which comply with the principal international treaties and conventions (International Labour Organisation, etc.).

"Sustainable thematic" UCIs are also included in the investment universe of the sub-fund.

For more information, please see the Management Company's website and/or the annual report.

The investment policy seeks to ensure the diversification of the portfolio risks. Net asset value trends are however uncertain since the net asset value is subject to the different types of risk listed below. There may therefore be high volatility in its price.

10.1.6. Index(es) and Benchmark(s)

70% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 1-10 Year Index + 12% MSCI Europe + 12% MSCI USA + 4.5% MSCI Emerging Markets + 1.5% MSCI Japan

10.1.7. Policy followed during the year

Market Overview

Although we have been on an upward trend for the last 6 months, the pace of the recovery has slowed down since the peak in the summer and markets have not displayed any clear

10 Informationen über den Teilfonds

10.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

letzten beiden Monaten haben die Märkte keine eindeutige Richtung eingeschlagen. Der Nachrichtenfluss wurde regelmäßig durch COVID-19-bezogene Themen und die Präsidentschaftswahl in den USA unterbrochen. Die Aktienmärkte der USA und der Schwellenländer haben auf Eurobasis besser als der Durchschnitt abgeschnitten. Der S&P 500 erhielt Auftrieb aus den Bereichen hochwertige Konsumgüter und Informationstechnologie, wobei sich letzterer als Gewinner der Coronapandemie herausstellte. In Europa beobachteten wir zunehmende Abweichungen zwischen den einzigen Regionen. Der deutsche DAX lieferte eine klare Outperformance, während der spanische IBEX hinter dem Durchschnitt zurückblieb, da das Land mit einer erneut steigenden Zahl COVID-19-Infektionen zu kämpfen hatte. Die Schwellenländer profitierten von der überdurchschnittlichen Entwicklung in Asien. Lateinamerika litt hingegen weiterhin unter dem falschen Umgang mit der COVID-19-Pandemie. An den Rentenmärkten sorgte die massive Intervention der Zentralbanken für Unterstützung. Vor diesem Hintergrund generierten Unternehmensanleihen und hochrentierliche Anleihen eine kräftige Performance. Auch die Staatsanleihen aus der Eurozone verzeichneten ab dem 31. März eine positive Entwicklung. Zunächst zogen Schuldtitel aus den Schwellenländern kräftig an, doch aufgrund des steigenden US-Dollar waren sie kürzlich unter Druck geraten.

Portfolibewegungen und Strategie

Zu Beginn des Berichtszeitraums hatten wir unser Aktiensegment untergewichtet. Um den 21. März befanden sich die Finanzmärkte an einem Tiefpunkt. Kurze Zeit später zeigten Frühindikatoren, wie der globale Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe, indessen wieder erste Anzeichen einer Erholung. Wir haben unsere vorsichtige Haltung beibehalten. Unser Einschätzung nach haben sich die Märkte nicht ernsthaft genug mit Exitstrategien und dem möglichen Zeitrahmen einer Konjunkturerholung befasst. Das Schlüsselwort lautete aus unserer Sicht nach wie vor Geduld. Bis April bzw. Mai haben die Zentralbanken zügig umfassende Hilfspakete geschnürt. Bei Vermögenswerten, die von COVID-19 in Mitleidenschaft gezogen wurden, richteten wir uns nach der Barbell-Strategie. Wir entschlossen uns einerseits zu einer Aufstockung unseres Engagements im US-Technologiesektor, da dieser zu den Gewinnern der Coronakrise zählte, sowie zu einem Ausbau unserer Positionen in den Bereichen Gesundheitswesen und Nachhaltigkeit. Andererseits hielten wir nach Wertpapieren Ausschau, die zu historischen Tiefständen gehandelt wurden, wie Banken, insbesondere europäische Banken. Angesichts der Ankaufprogramme der Zentralbanken investierten wir daneben zweimal in Anleihen der Kategorie Investment Grade, sowohl in Europa als auch in den USA. Zudem kauften wir Schuldtitel aus Schwellenländern. Bis Juni hatten wir unsere Ausrichtung auf Aktien der Eurozone erhöht. Die vereinte Reaktion der Europäischen Union stärkte die Verbundenheit zwischen den Mitgliedstaaten und dürfte letztendlich zu einer strukturellen Verringerung des Risikoaufschlags für Aktien aus dieser Region führen. Zu den bevorzugten wir Aktien aus der Eurozone gegenüber den Wettbewerbern aus den USA aufgrund der politischen

10 Information about the subfund

10.1 Management report of the sub-fund (continued)

directions for the past 2 months. The news flow was regularly interrupted by COVID-19 related topics and the US presidential election. On the equity side, the US and emerging markets have, in euro terms, outperformed. The S&P 500 has been driven by consumer discretionary and information technology, with the latter identified as the winner of the coronavirus pandemic. In Europe, we observed a growing regional dispersion. The German DAX has strongly outperformed and the Spanish IBEX has underperformed as the country combats a resurgence of COVID-19. Emerging markets have been driven by Asia, which outperformed. Latin America is still suffering from the mishandling of the COVID-19 pandemic. On the fixed-income side, central banks have massively supported the bond market. In this context, corporate bond and high yield have strongly performed. Eurozone government bonds have also performed positively since 31 March. At first, emerging debt strongly rebounded but lately it has been under pressure from a rising US dollar.

Portfolio Activity and Strategy

We started off the period underweight equities. Financial markets touched a bottom around 21 March, with global manufacturing PMI the leading indicators that started to show some signs of improvement soon after. We still aimed for a cautious stance. We thought that markets were too complacent on exit strategies and on the timing of recovery. In our opinion, patience was to remain the key word. By April and May, central banks had rapidly come to the rescue, and massively. We put a barbell strategy in place on assets impacted by COVID-19. We decided to increase, on the one hand, the US technology sector, as it was one of the winners of the sanitary crisis, along with healthcare and sustainability. We also decided, on the other hand, to invest in the assets trading at historically low levels, such as banks, especially European banks. Because of central-bank buying, we also invested twice in investment-grade bonds, both European and US. We bought emerging market debt, too. By June, we had increased our exposure to Eurozone equities. The unified response from the European Union strengthened ties between member states and should eventually trigger a structural reduction in the area's equity risk premium. We also favour Eurozone vs US equities on policy response, virus control, relative cheapness and light positioning. By July and August, we had increased our selectivity in regional equity allocation.

10 Informationen über den Teilfonds

10.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Reaktion, der Pandemiebekämpfung, der relativ günstigen Bewertungen und der geringen Ausrichtung. Bis Juli und August hatten wir unsere selektive Aktienallokation auf Länderebene erhöht. Wir vertraten bereits ein Übergewicht in Aktien aus der Eurozone, als wir unser Engagement in US-Aktien noch stärker verkürzten. Der Umgang mit COVID-19, ökonomische Anspannungen, soziale Unruhen und eine potenzielle Hürde für Konjunkturprogramme sorgten in einem Wahljahr für Unsicherheit. Daneben verringerten wir unsere Untergewichtung von Aktien aus dem Vereinigten Königreich, da das Land kurzfristige Aufholeffekte zeigte. Der Brexit stand jedoch einer neutralen Positionierung noch entgegen. Vor allem aufgrund der US-Wahlen und einer zweiten Pandemiewelle in Europa begannen wir im September zum Ende des Berichtszeitraums mit Überlegungen, das Portfolio auf einen Höchststand der Unsicherheit vorzubereiten. Erste Impfstoffe werden bereits getestet, und die Hoffnungen sind groß, dass bis zum Jahresende ein Impfstoff gefunden wird.

Anlagegelegenheiten boten sich im Berichtszeitraum auch im Segment der festverzinslichen Papiere. Einige unserer Schwerpunkte haben wir oben bereits dargelegt. Insgesamt haben wir unsere Untergewichtung in US-Staatsanleihen sowie Staatsanleihen aus den Kernländern Europas beibehalten. Stattdessen haben wir in Peripherieländer investiert. Wir tätigten zwei Investitionen in Anleihen der Kategorie Investment Grade, sowohl in Europa als auch in den USA. Zudem investierten wir in Schuldtitel aus Schwellenländern, sowohl in Staatsanleihen als auch in Unternehmensanleihen, in harten und lokalen Währungen. Bei den Hochzinsanleihen blieben wir neutral.

Wir weisen darauf hin, dass im Geschäftsjahr keine Überschreitung der Anlagepolitik zu verzeichnen war.

10.1.8. Künftige Politik

Da die Erwartungen gestiegen sind, rechnen wir an ökonomischer Front auf kurze Sicht mit weniger positiven Überraschungen. In Erwartung weiterer Orientierungshilfen von der Zentralbank oder mehr Transparenz an politischer Front haben die realen Zinssätze ihren Abwärtstrend gestoppt. Angesichts der nach wie vor geringen Transparenz im Zusammenhang mit der Epidemie und deren Folgen hält die Volatilität an. Zudem ist sie eine typische Begleiterscheinung der Präsidentschaftswahlen. Bei den Wahlen 2020 dürften sich die Fronten zu polarisieren. Die Chancen für einen „Blue Sweep“ sind vor Kurzem gestiegen.

In der Vergangenheit hat sich ein Konjunkturaufschwung (und steigende Zinssätze) für die Performance von Value-Titeln als vorteilhaft erwiesen. Im gegenwärtigen Umfeld stagnierten die Value-Titel jedoch, denn die Zinssätze verharrten auf ihrem niedrigen Niveau. Da sich die Dynamik des Aufschwungs mittlerweile abgeschwächt hat sowie unter Berücksichtigung des neuen geldpolitischen Rahmenwerks der Federal Reserve sehen wir kein konkretes Argument zugunsten eines bestimmten Anlagestils.

Langfristig dürften die lockere Fiskal- und Geldpolitik sowie die Aussichten auf einen Impfstoff eine Erholung der

10 Information about the subfund

10.1 Management report of the sub-fund (continued)

We were already overweight Eurozone equities when we reduced our exposure to US equities even more. The COVID-19 handling, economic strains, social unrest and a potential fiscal stimulus cliff were triggering uncertainty in an election year. We also reduced our underweight in UK equities, as the region was able to post a short-term catch-up while Brexit was still in the way of a neutral positioning. As the period ends with September, we started to consider preparing the portfolio for a peak in uncertainty, mainly due to the US election and a second coronavirus wave in Europe. Vaccine trials are under way and hopes are high that one can be found by the end of the year..

For the fixed-income part, the period created opportunities, too. Some of our transactions are mentioned above. Overall, we stayed underweight US government bonds and core European government bonds but invested in peripheral countries. We invested in investment-grade bonds in both the US and Europe, twice. We invested in emerging debt – in both government bonds and credit and in hard currency and local currency. We stayed neutral high yield.

We inform you that no exceedance of the investment policy was recorded during the financial year.

10.1.8. Future policy

From a short-term perspective, less-positive economic surprises are to be expected, as expectations have been raised. Real rates have stopped decreasing, awaiting further central bank guidance or more clarity on the political front.

Volatility is here to stay, because visibility on the epidemic and its aftermath remains low and because it is par for the course during presidential elections. The 2020 election promises to be polarized. The odds of a Blue Sweep have recently risen.

Historically, economic recovery (and increasing rates) have been supportive of Value-style performance. This time, Value has not performed, as rates have remained low. With slower economic momentum and the Fed's new monetary policy framework, there is no clear-cut argument to favour one style over the other.

From a longer-term perspective, accommodative fiscal and monetary policies and the prospect of a vaccine should lead to

10 Informationen über den Teilfonds

10 Information about the subfund

10.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

10.1 Management report of the sub-fund (continued)

Wirtschaft herbeiführen.

a recovery of the economy.

10.1.9. Risikoklasse

10.1.9. Risk Class

Der synthetische Risiko- und Renditeindikator wird gemäß den Bestimmungen der Verordnung 583/2010 auf Basis der Volatilität (Höchst- und Tiefstwerte) für einen vorhergehenden Zeitraum von fünf Jahren berechnet. Dieser Indikator ist in seiner aktuellen Version in den wesentlichen Anlegerinformationen enthalten. Er bewertet die Fonds anhand einer Skala von 1 bis 7. Je höher die Platzierung des Fonds auf der Skala, desto höher können sowohl Rendite als auch Verlust ausfallen. Der unterste Wert bedeutet nicht, dass der Fonds keinerlei Risiko aufweist, sondern dass er im Vergleich zu höheren Werten im Prinzip eine geringere aber auch besser vorhersehbare Rendite bietet.

The synthetic risk and return indicator is calculated in accordance with Regulation 583/2010 and based on volatility (increases or decreases of its value) over a previous period of five years. This most recent indicator is included in the key investor information. It classifies the fund in risk categories on a scale from 1 to 7. The higher up the fund is on the scale, and the greater is the risk category and the higher the possible returns. Although the lowest category does not mean that the fund involves no risk at all compared to the higher categories, in theory this product offers a yield that is lower but also more predictable.

Die wichtigsten Grenzen des Indikators sind folgende : Der Risikoindikator wird auf der Grundlage von historischen Daten berechnet, die nichts über die zukünftige Entwicklung aussagen. Daher kann sich der Grad des Risikos im Laufe der Zeit ändern. Auch wenn sich der Fonds in der Kategorie mit dem geringsten Risiko befindet, kann der Anleger dem Verlustrisiko unterliegen, da keine Kategorie von diesem Risiko vollkommen ausgenommen ist.

The main limits of the indicator are the following : the risk indicator is calculated from the past data, which is by no means indicative of future performance. As a result, the degree of risk may change over time. Even when the fund is in the lowest risk category, the investor may suffer losses since no category is fully risk free.

Der Teilfonds ist in Klasse 4

The compartment falls under class 4

Candriam Sustainable Low

10.2. Bilanz

10.2. Balance Sheet

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
	TOTAL NETTOAKTIVA		TOTAL NET ASSETS	77 778 681,88	54 786 400,66
I.	Anlagevermögen	I.	Fixed Assets	0,00	0,00
A.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten	A.	Start-up costs	0,00	0,00
B.	Immaterielle Vermögensgegenstände	B.	Intangible assets	0,00	0,00
C.	Sachanlagen	C.	Tangible assets	0,00	0,00
II.	Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente	II.	Transferable securities, negotiable and other financial instruments	76 095 687,84	53 485 986,38
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	0,00	0,00
B.	Auf Instrumente des Geldmarktes	B.	On money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	0,00	0,00
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	76 024 756,94	53 852 883,42
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	70 930,90	(366 897,04)
a.	auf Schuldverschreibungen	a.	On bonds	(101 710,00)	21 886,67
ii.	Terminverträge (+/-)	ii.	Futures contracts (+/-)	(101 710,00)	21 886,67
j.	auf Devisen	j.	On foreign currencies	172 640,90	(388 783,71)
ii.	Terminverträge (+/-)	ii.	Futures contracts (+/-)	172 640,90	(388 783,71)
III.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit über einem Jahr	III.	Long-term receivables and payables (i.e. more than one year)	0,00	0,00
A.	Forderungen	A.	Receivables	0,00	0,00
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	0,00	0,00
IV.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit bis zu einem Jahr	IV.	Short-term receivables and payables (i.e. less than one year)	31 335,14	646 852,78
A.	Forderungen	A.	Receivables	1 005 459,91	1 037 802,69
a.	Ausstehende Beträge	a.	Amounts receivable	777 319,88	574 283,71
c.	Collateral	c.	Collateral	0,00	310 000,00
d.	Sonstige	d.	Others	228 140,03	153 518,98
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	(974 124,77)	(390 949,91)
a.	Zu zahlende Beträge (-)	a.	Amounts payable (-)	(714 124,77)	(390 949,91)
d.	Collateral (-)	d.	Collateral (-)	(260 000,00)	0,00
V.	Einlagen und Barmittel	V.	Deposits and liquid assets	1 810 034,60	761 406,77
A.	Sichtguthaben	A.	Sight bank deposits	1 810 034,60	761 406,77
B.	Termingelder	B.	Term bank deposits	0,00	0,00
C.	Sonstige	C.	Others	0,00	0,00
VI.	Rechnungsabgrenzungsposten	VI.	Adjustment accounts	(158 375,70)	(107 845,27)
A.	Vorzutragende Erträge (-)	A.	Expenses carried forward	0,00	0,00
B.	Festgestellte Erträge	B.	Accrued income	90,78	906,45
C.	Zuzuführende Aufwendungen (-)	C.	Chargeable expenses (-)	(158 466,48)	(108 751,72)
D.	Vorzutragende Erträge (-)	D.	Income carried forward (-)	0,00	0,00
	EIGENKAPITAL INSGESAMT		TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	77 778 681,88	54 786 400,66
A.	Kapital	A.	Capital	30 779 927,26	9 968 172,46
B.	Ergebnisbeteiligung	B.	Profit-sharing/dividends	656 731,82	(72 021,49)
C.	Vortrag auf neue Rechnung	C.	Retained earnings	40 604 095,86	43 987 662,85
D.	Jahresergebnis (HalbJahr)	D.	Result for the financial year (the half year)	5 737 926,94	902 586,84

Candriam Sustainable Low

10.3. Eventualverbindlichkeiten

10.3. Off balance sheet items

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Dingliche Sicherheiten (+/-)	I.	Real sureties (+/-)	178 097,00	157 441,00
A.	Sicherheiten (+/-)	A.	Collateral (+/-)	178 097,00	157 441,00
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Liquid assets/Deposits	178 097,00	157 441,00
B.	Sonstige dingliche Sicherheiten	B.	Other real sureties	0,00	0,00
II.	Werte, die den Optionsverträgen und Optionscheine zugrunde liegen (+)	II.	Securities underlying option contracts and warrants (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Optionsverträge und Optionscheine	A.	Option contracts and warrants purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Optionsverträge und Optionscheine	B.	Option contracts and warrants sold	0,00	0,00
III.	Fiktive Beträge von Terminverträgen (+)	III.	Notional amounts of futures contracts (+)	48 118 979,84	54 952 815,86
A.	Erworbene Terminverträge	A.	Futures contracts purchased	21 747 149,62	25 310 344,85
B.	Veräußerte Terminverträge	B.	Futures contracts sold	26 371 830,22	29 642 471,01
IV.	Fiktive Beträge von Swap-Verträgen (+)	IV.	Notional amounts of swap contracts (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Swap-Verträge	A.	Swap contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Swap-Verträge	B.	Swap contracts sold	0,00	0,00
V.	Fiktive Beträge sonstiger nachgeordneter Finanzinstrumente (+)	V.	Notional amounts of other financial derivatives(+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Verträge	A.	Contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Verträge	B.	Contracts sold	0,00	0,00
VI.	Nicht eingezahlte Beträge auf Anteile	VI.	Uncalled amounts on shares	0,00	0,00
VII.	Verkaufsverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VII.	Commitments to call resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
VIII.	Rückkaufverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VIII.	Commitments to buy resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
IX.	Geliehene Finanzinstrumente	IX.	Financial instruments loaned	0,00	0,00
A.	Aktien	A.	Shares	0,00	0,00
B.	Schuldverschreibungen	B.	Bonds	0,00	0,00

Candriam Sustainable Low

10.4. Gewinn- und Verlustrechnung

10.4. Income statement

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Wertberichtigungen, Buchverluste und -gewinne	I.	Depreciation, capital loss and capital gain	6 185 038,73	1 354 338,78
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	0,00	0,00
B.	Instrumente des Geldmarktes	B.	Money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	0,00	0,00
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	6 011 499,64	2 677 978,80
a.	Realisiertes Resultat	a.	Realized result	771 715,88	752 062,15
b.	Nicht Realisiertes Resultat	b.	Non realized result	5 239 783,76	1 925 916,65
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	(147 970,76)	(887 004,35)
a.	auf Schuldverschreibungen	a.	On bonds	(145 715,04)	(887 004,39)
ii.	Terminverträge	ii.	Futures contracts	(145 715,04)	(887 004,39)
ii.1.	Realisiertes Resultat	ii.1.	Realized result	193 623,13	(1 067 873,37)
ii.2.	Nicht Realisiertes Resultat	ii.2.	Non realized result	(339 338,17)	180 868,98
I.	auf Finanzindizes	I.	On financial indexes	(2 255,72)	0,04
ii.	Terminverträge	ii.	Futures contracts	(2 255,72)	0,04
ii.1.	Realisiertes Resultat	ii.1.	Realized result	(2 255,72)	0,04
G.	Forderungen, Einlagen, Bargeld und Schulden	G.	Amounts receivable, deposits, liquid assets and amounts payable	0,00	0,00
H.	Devisenpositionen und Devisengeschäfte	H.	Foreign exchange positions and transactions	321 509,85	(436 635,67)
b.	Sonstige Devisenpositionen und Devisengeschäfte	b.	Other exchange positions and transactions	321 509,85	(436 635,67)
b.1.	Realisiertes Resultat	b.1.	Realized result	(21 195,13)	(294 928,58)
b.2.	Nicht Realisiertes Resultat	b.2.	Non realized result	342 704,98	(141 707,09)
II.	Anlageerträge und -aufwendungen	II.	Investment income and expenses	115 238,16	157,78
A.	Dividenden	A.	Dividends	121 918,42	0,00
B.	Zinsen (+/-)	B.	Interest (+/-)	(314,11)	2 069,13
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Deposits and liquid assets	73,41	2 243,78
c.	Sicherheiten (+/-)	c.	Collateral (+/-)	(387,52)	(174,65)
C.	Einlagen und Barmittel	C.	Interest expenses (-)	(6 366,15)	(1 911,35)
D.	Swap-Verträge (+/-)	D.	Swap Contracts (+/-)	0,00	0,00
E.	Quellensteuer (-)	E.	Withholding tax (-)	0,00	0,00
F.	Sonstige Erträge aus Anlagen	F.	Other income from investments	0,00	0,00
III.	Sonstige Aufwendungen	III.	Other income	0,00	0,01
A.	Entschädigung zur Deckung der Kosten der Akquisition und der Realisierung von Vermögenswerten, zur Ermutigung zum Halten der Werte und zur Deckung der Lieferungskosten	A.	Allowance to cover costs of asset acquisition and realisation, discourage withdrawal and cover delivery costs	0,00	0,00
B.	Sonstige	B.	Others	0,00	0,01
IV.	Betriebliche Aufwendungen	IV.	Operating expenses	(562 349,95)	(451 909,73)
A.	Mit Anlagen verbundene Kosten für Transaktionen und Lieferungen (-)	A.	Transaction and delivery expenses on investments (-)	(1 660,90)	(1 341,17)
B.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen (-)	B.	Interest and other finance expenses (-)	0,00	0,00
C.	Vergütung für die Depotbank (-)	C.	Depository fees payable (-)	(13 537,84)	(9 486,80)
D.	Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft (-)	D.	Management fees payable (-)	(140 233,46)	(120 665,77)
b.	Administrative und buchhalterische Verwaltung	b.	Administrative and accounting management	(140 233,46)	(120 665,77)
b.1.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Allgemein	b.1.	Administrative and accounting management - General	(1 200,00)	(1 200,00)
b.2.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse C	b.2.	Administrative and accounting management - Class C	(99 036,56)	(63 909,80)
b.9.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse N	b.9.	Administrative and accounting management - Class N	(107,77)	(753,92)
b.14.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse Y	b.14.	Administrative and accounting management - Class Y	(39 889,13)	(54 802,05)
E.	Verwaltungskosten (-)	E.	Administrative expenses (-)	(9 386,55)	(7 150,67)
F.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten (-)	F.	Start-up costs (-)	(12 646,59)	(6 626,01)
G.	Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern und Sozialversicherungsträgern sowie für Pensionszahlungen (-)	G.	Salaries and wages, social security charges and pensions (-)	(272,73)	0,00
H.	Leistungen und sonstige Güter (-)	H.	Various services and goods (-)	(333 982,10)	(281 780,47)
I.	Abschreibungen und Rückstellungen für Wagnisse und Verlustgefahren (-)	I.	Depreciation allowances and contingency and loss provisions (-)	0,00	0,00
J.	Steuern	J.	Taxes	(39 104,05)	(24 024,48)
K.	Sonstige Aufwendungen (-)	K.	Other expenses (-)	(11 525,73)	(834,36)
	Erträge und Aufwendungen des Geschäftsjahres (Halbte Jahr) Zwischensumme II+III+IV		Income and expenses for the financial year (half year)	(447 111,79)	(451 751,94)
			Sub total II+III+IV		
V.	Gewinn (Verlust) aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragssteuern	V.	Current profit (loss) before income tax	5 737 926,94	902 586,84
VI.	Steuern vom Einkommen und Ertrag	VI.	Income tax	0,00	0,00
VII.	Jahresergebnis (HalbJahr)	VII.	Result for the financial year (the half year)	5 737 926,94	902 586,84

Candriam Sustainable Low

10.5. Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen

10.5. Composition of the assets and key figures

10.5.1. Zusammensetzung der Aktiva am 30 September 2020

(ausgedrückt in EUR)

10.5.1. Assets composition as at 30 September 2020

(expressed in EUR)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
I. Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente - Transferable securities, negotiable and other financial instruments								
Amtlich notierte Wertpapiere – Transferable securities admitted to an official stock exchange listing								
Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – UCI with variable number of shares								
Aktien – Shares								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
CAND SRI EQ PAC SHS -Z- JPY/CAP	3	147,00	JPY	143 886,00	170 610,53	-	0,22%	0,22%
IND FS S EMU EQ ETF EUR/CAP	3	31 750,00	EUR	23,28	739 140,00	4,75%	0,97%	0,95%
IND F SUS J EQ-UCITS ETF- EUR/CAP	3	10 777,00	EUR	26,69	287 638,13	0,31%	0,38%	0,37%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					1 197 388,66		1,57%	1,54%
Total: Aktien – Total: Shares					1 197 388,66		1,57%	1,54%
Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Bonds and other debt securities								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
IND FSUS SOV-UCITS ETF DIS- EUR/DIS	3	59 573,00	EUR	26,98	1 606 981,68	1,31%	2,11%	2,07%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					1 606 981,68		2,11%	2,07%
Total: Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Total: Bonds and other debt securities					1 606 981,68		2,11%	2,07%
Total Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – Total UCI with variable number of shares					2 804 370,34		3,69%	3,61%
Total Amtlich notierte Wertpapiere – Total Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					2 804 370,34		3,69%	3,61%
Sonstige Wertpapiere – Other transferable securities								
Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – UCI with variable number of shares								
Aktien – Shares								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
CAND EQ CIR ECO-Z-CAP	3	631,00	USD	1 311,48	705 162,86	0,47%	0,93%	0,91%
CAND SRI BD EC -Z- EUR/CAP	3	8 552,00	EUR	1 069,42	9 145 679,84	0,90%	12,02%	11,76%
CAND SRI EMU -Z- /CAP	3	6 985,00	EUR	160,26	1 119 416,10	0,37%	1,47%	1,44%
CAND SRI EQ EM -Z-CAP-EUR	3	1 795,00	EUR	2 257,33	4 051 907,35	0,53%	5,32%	5,21%
CAND SRI EQ EUR -Z- CAP/EUR	3	4 860,00	EUR	1 320,12	6 415 783,20	0,76%	8,43%	8,25%
CAND SRI EQ W SHS -Z- EUR/CAP	3	7 236,00	EUR	221,64	1 603 787,04	0,36%	2,11%	2,06%
CAND SRI N AM -Z- USD/CAP	3	4 007,00	USD	1 503,06	5 132 087,61	0,71%	6,74%	6,60%
CAN SRI EQTY CL -Z- USD/CAP	3	553,00	USD	1 493,04	703 550,01	0,11%	0,92%	0,90%
CA SU EU EQ F F-Z- CAPITAL	3	180,00	EUR	1 894,29	340 972,20	0,50%	0,45%	0,44%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					29 218 346,21		38,40%	37,57%
Total: Aktien – Total: Shares					29 218 346,21		38,40%	37,57%

Candriam Sustainable Low

10.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

10.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Bonds and other debt securities								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
CAND SRI BD EM-Z-USD/CAP	3	4 109,00	USD	1 249,57	4 375 172,03	0,29%	5,75%	5,63%
CAND SRI BD EST -Z- CAP	3	14 605,00	EUR	1 008,07	14 722 862,35	1,85%	19,35%	18,93%
CAND SRI BD EUR -Z- DIS	3	13 553,00	EUR	1 078,63	14 618 672,39	2,50%	19,21%	18,80%
CAND SRI BDG HY -Z- CAP	3	984,00	EUR	1 117,18	1 099 305,12	0,12%	1,44%	1,41%
CAND SRI BD GL -Z- CAP	3	8 525,00	EUR	1 077,54	9 186 028,50	4,87%	12,07%	11,81%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					44 002 040,39		57,82%	56,57%
Total: Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Total: Bonds and other debt securities					44 002 040,39		57,82%	56,57%
Total Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – Total UCI with variable number of shares					73 220 386,60		96,22%	94,14%
Total Sonstige Wertpapiere – Total Other transferable securities					73 220 386,60		96,22%	94,14%
Nachgeordnete Finanzinstrumente – Financial derivatives								
Devisentermingeschäfte – Foreign exchange								
Käufe – Purchases	06/10/2020	1 907 043,82	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	06/10/2020	2 156 000,00	USD	0,00	70 094,32		0,09%	0,09%
Käufe – Purchases	06/10/2020	19 762 968,00	JPY	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	06/10/2020	184 000,00	USD	0,00	2 630,08		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	06/10/2020	204 000,00	GBP	0,00	(1 826,96)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	06/10/2020	27 501 729,00	JPY	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	272 000,00	CHF	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	254 691,04	EUR	0,00	(2 467,16)		(0,00%)	(0,00%)
Verkäufe - Sales	14/01/2021	277 000,00	AUD	0,00	344,94		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	169 549,11	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	154 963,59	EUR	0,00	(1 730,65)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	140 000,00	GBP	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	664 000,00	SEK	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	63 836,97	EUR	0,00	(579,36)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	508 329,98	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	786 000,00	CAD	0,00	5 734,36		0,01%	0,01%
Käufe – Purchases	14/01/2021	25 777 000,00	JPY	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	211 415,12	EUR	0,00	(3 649,95)		(0,00%)	(0,00%)
Verkäufe - Sales	14/01/2021	1 619 897,37	USD	0,00	43 541,17		0,06%	0,06%
Käufe – Purchases	14/01/2021	1 421 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	15 189 000,00	NOK	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	1 423 417,18	EUR	0,00	(36 665,21)		(0,05%)	(0,05%)
Verkäufe - Sales	14/01/2021	4 381 000,00	USD	0,00	111 618,51		0,15%	0,14%
Käufe – Purchases	14/01/2021	3 836 957,76	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	1 906 594,57	USD	0,00	(3 358,57)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	1 618 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	551 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	654 437,03	USD	0,00	(5 538,88)		(0,01%)	(0,01%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	61 000,00	GBP	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	81 458,02	USD	0,00	(2 510,50)		(0,00%)	(0,00%)
Verkäufe - Sales	01/12/2020	375 133,52	USD	0,00	(3 259,06)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	01/12/2020	316 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	6 679 568,00	JPY	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	63 000,00	USD	0,00	263,82		0,00%	0,00%
Total Devisentermingeschäfte – Total Foreign exchange					172 640,90		0,23%	0,22%
Futures – Futures								
Schuldverschreibungen – Bonds								
EURO BOBL		36,00	EUR	135,24	10 080,00		0,01%	0,01%
EURO BUND		23,00	EUR	174,66	24 840,00		0,03%	0,03%

Candriam Sustainable Low

10.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

10.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
EURO-BUXL-FUTURES		(28,00)	EUR	223,10	(133 280,00)		(0,18%)	(0,17%)
EURO SCHATZ		(67,00)	EUR	112,30	(3 350,00)		(-)	(-)
Total: Schuldverschreibungen – Total: Bonds					(101 710,00)		(0,13%)	(0,13%)
Total Futures – Total Futures					(101 710,00)		(0,13%)	(0,13%)
Total Nachgeordnete Finanzinstrumente – Total Financial derivatives					70 930,90		0,09%	0,09%
Total: Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente – Total: Transferable securities, negotiable and other financial instruments					76 095 687,84		100,00%	97,84%
II. Einlagen und Barmittel – Deposits and liquid assets								
Flüssige Mittel und Festgeld – deposit and liquid assets								
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			GBP		19 252,04			0,02%
Sperrkonto – Blocked account JP Morgan			EUR		178 097,00			0,23%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			AUD		354,34			0,00%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			CAD		1 470,90			0,00%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			JPY		82 399,71			0,11%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			EUR		1 008 602,76			1,30%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			SEK		1,30			0,00%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			NOK		127,22			0,00%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			USD		517 194,13			0,66%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			CHF		2 535,20			0,00%
Total - Flüssige Mittel und Festgeld Flüssige Mittel und Festgeld – Total - deposit and liquid assets deposit and liquid assets					1 810 034,60			2,33%
Total Einlagen und Barmittel – Total Deposits and liquid assets					1 810 034,60			2,33%
III. Diverse Forderungen und Verbindlichkeiten – Other receivables and other payables					31 335,14			0,04%
IV. Sonstige – Others					(158 375,70)			(0,20%)
V. Nettovermögen, insgesamt – Total net assets					77 778 681,88			100,00%

(3) OGA, welche nicht auf der Liste der Organismen für gemeinsame Anlagen der Aufsichtsbehörde der Finanzdienste und –märkte registriert sind /welche der Bedingungen der Richtlinie 2009/65/ EWG entsprechen. - UCI's not registered on the Financial Services and Markets Authority's list of Undertakings for Collective Investment/UCI's which meets the conditions of the Directive 2009/65/EC.

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes sind auf einfache Anfrage gebührenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

The changes in portfolios may be obtained on simple request and without charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

Wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Economic breakdown of investments as at 30/09/2020
(percentage of portfolio)

Investmentfonds und Vorsorgeeinrichtungen – Investment trusts / funds and provisioning inst.	99,91%
Total Devisentermingeschäfte – Total foreign exchange	0,23%
Sonstige – Non-classifiable / non-classified institutions	(0,13%)
Total: - Total:	100,00%

Geographische Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Geographic breakdown of investments as at 30/09/2020
(percentage of portfolio)

Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)	99,91%
Total Devisentermingeschäfte – Total foreign exchange	0,23%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)	(0,13%)
Total: - Total:	100,00%

Candriam Sustainable Low

10.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

10.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Devisen Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020
(als Prozentsatz des Portfolios)

Currency breakdown of investments as at 30/09/2020
(percentage of portfolio)

EUR - EUR	85,14%
USD - USD	14,63%
JPY - JPY	0,22%
CAD - CAD	0,01%
AUD - AUD	0,00%
CHF - CHF	0,00%
SEK - SEK	0,00%
NOK - NOK	0,00%
GBP - GBP	(0,00%)
Total: - Total:	100,00%

10.5.2. Änderungen in der Zusammensetzung der Vermögens des Teilfonds
(ausgedrückt in EUR)

10.5.2. Change in the composition of assets of the subfund
(expressed in EUR)

	1. Halbjahr 1st semester
Käufe - Purchases	22 469 636,11
Verkäufe - Sales	13 291 780,83
Total 1 - Total 1	35 761 416,94
Zeichnungen - Subscriptions	15 898 808,40
Rückzahlungen - Redemptions	7 230 043,24
Total 2 - Total 2	23 128 851,64
Referenz durchschnittliches Fondsvermögen - Reference average of the total net asset	70 543 278,06
Rotationsprozentsatz - Rotation Percentage	17,91%
Verbesserter Rotationsprozentsatz - Corrected Rotation Percentage	18,24%

Eine Zahl nahe bei 0 % weist darauf hin, dass die Geschäfte mit - je nach Fall - beweglichen Effekten oder Vermögenswerten, mit Ausnahme von Einlagen und Barmitteln, während eines festgelegten Zeitraumes ausschließlich nach den Zeichnungen und Rückerstat
Die detaillierte Liste der während des Geschäftsjahres stattgefundenen Transaktionen ist auf Anfrage kostenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

A figure close to 0 % shows that transactions relating to securities or assets, excluding deposits and cash reserves, as applicable, have been carried out over a specific period, relating only to subscriptions and reimbursements. A negative percentage ind
A detailed listed of the transactions which were made during the year can be consulted free of charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

10.5.3. Aufstellung der Verbindlichkeiten für Derivate-Positionen zum 30/09/2020
(in der Währung des Teilfonds)

10.5.3. Table of liabilities relating to the positions on financial derivatives as at 30/09/2020
(in the currency of the subfund)

Bezeichnung Description	Nominalwert Nominal value	Valutadatum Value date	Fälligkeits- datum Due date	Währung Currency	Verbindlichkeit in der Währung des Instruments Liabilities in the currency of the instrument	Verbindlichkeit in der Währung des Teilfonds Liabilities in the currency of the subfund
Devisentermingeschäfte - Foreign exchange						
Käufe - Purchases	1 907 043,82	08/07/2020	06/10/2020	EUR	1 907 043,82	1 907 043,82
Verkäufe - Sales	277 000,00	13/07/2020	14/01/2021	AUD	277 000,00	169 532,82
Käufe - Purchases	140 000,00	13/07/2020	14/01/2021	GBP	140 000,00	153 498,38
Verkäufe - Sales	154 963,59	13/07/2020	14/01/2021	EUR	154 963,59	154 963,59
Käufe - Purchases	664 000,00	13/07/2020	14/01/2021	SEK	664 000,00	63 324,29
Verkäufe - Sales	63 836,97	13/07/2020	14/01/2021	EUR	63 836,97	63 836,97
Käufe - Purchases	508 329,98	13/07/2020	14/01/2021	EUR	508 329,98	508 329,98
Verkäufe - Sales	786 000,00	13/07/2020	14/01/2021	CAD	786 000,00	503 581,17
Käufe - Purchases	25 777 000,00	13/07/2020	14/01/2021	JPY	25 777 000,00	207 922,90
Verkäufe - Sales	211 415,12	13/07/2020	14/01/2021	EUR	211 415,12	211 415,12
Käufe - Purchases	1 421 000,00	14/07/2020	14/01/2021	EUR	1 421 000,00	1 421 000,00
Verkäufe - Sales	2 156 000,00	08/07/2020	06/10/2020	USD	2 156 000,00	1 837 160,75

Candriam Sustainable Low

10.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

10.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Verkäufe - Sales	1 619 897,37	14/07/2020	14/01/2021	USD	1 619 897,37	1 380 339,46
Käufe – Purchases	15 189 000,00	13/07/2020	14/01/2021	NOK	15 189 000,00	1 389 562,79
Verkäufe - Sales	1 423 417,18	13/07/2020	14/01/2021	EUR	1 423 417,18	1 423 417,18
Käufe – Purchases	3 836 957,76	13/07/2020	14/01/2021	EUR	3 836 957,76	3 836 957,76
Verkäufe - Sales	4 381 000,00	13/07/2020	14/01/2021	USD	4 381 000,00	3 733 117,46
Käufe – Purchases	1 618 000,00	30/07/2020	14/01/2021	EUR	1 618 000,00	1 618 000,00
Verkäufe - Sales	1 906 594,57	30/07/2020	14/01/2021	USD	1 906 594,57	1 624 638,55
Käufe – Purchases	551 000,00	17/08/2020	14/01/2021	EUR	551 000,00	551 000,00
Verkäufe - Sales	654 437,03	17/08/2020	14/01/2021	USD	654 437,03	557 655,86
Käufe – Purchases	61 000,00	02/09/2020	14/01/2021	GBP	61 000,00	66 881,44
Käufe – Purchases	19 762 968,00	08/07/2020	06/10/2020	JPY	19 762 968,00	159 412,41
Verkäufe - Sales	81 458,02	02/09/2020	14/01/2021	USD	81 458,02	69 411,63
Käufe – Purchases	316 000,00	02/09/2020	01/12/2020	EUR	316 000,00	316 000,00
Verkäufe - Sales	375 133,52	02/09/2020	01/12/2020	USD	375 133,52	319 657,04
Käufe – Purchases	6 679 568,00	02/09/2020	14/01/2021	JPY	6 679 568,00	53 878,85
Verkäufe - Sales	63 000,00	02/09/2020	14/01/2021	USD	63 000,00	53 683,27
Verkäufe - Sales	184 000,00	08/07/2020	06/10/2020	USD	184 000,00	156 789,23
Käufe – Purchases	27 501 729,00	08/07/2020	06/10/2020	JPY	27 501 729,00	221 834,94
Verkäufe - Sales	204 000,00	08/07/2020	06/10/2020	GBP	204 000,00	223 669,07
Käufe – Purchases	272 000,00	13/07/2020	14/01/2021	CHF	272 000,00	252 052,95
Verkäufe - Sales	254 691,04	13/07/2020	14/01/2021	EUR	254 691,04	254 691,04
Käufe – Purchases	169 549,11	13/07/2020	14/01/2021	EUR	169 549,11	169 549,11

10.5.4. Entwicklung von Zeichnungen und Rückzahlungen sowie des Nettovermögens

10.5.4. Evolution of subscriptions, redemptions and the net asset value

Entwicklung der sich im Umlauf befindlichen Anteile am 30/09/2020

Evolution of the number of shares outstanding as at 30/09/2020

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions	Ende des Zeitraumes End of Period
31/03/2019	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	137 751,49	163 441,86	1 456 037,56
		Thesaurierung / Capitalisation	386 788,69	1 346 752,43	6 707 370,55
		Klasse N / Class N	43,72	6 138,62	47 560,35
		Klasse R2 / Class R2	0,00	0,00	0,00
		Klasse Y / Class Y	2 328,10	173 591,62	614 262,09
		Total / Total			8 825 230,54
31/03/2020	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	5 498 591,45	392 325,11	6 562 303,90
		Thesaurierung / Capitalisation	752 563,52	2 112 672,29	5 347 261,78
		Klasse N / Class N	18 690,61	22 363,80	43 887,17
		Klasse R2 / Class R2	0,00	0,00	0,00
		Klasse Y / Class Y	338,41	179 757,19	434 843,32
		Total / Total			12 388 296,17
30/09/2020	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	3 701 603,66	1 176 151,22	9 087 756,34
		Thesaurierung / Capitalisation	421 802,20	320 895,03	5 448 168,95
		Klasse N / Class N	0,00	43 887,17	0,00
		Klasse R2 / Class R2	0,00	0,00	0,00
		Klasse Y / Class Y	110,71	29 705,07	405 248,96
		Total / Total			14 941 174,25

Anteilkäufe und -verkäufe durch den OGA (in der Währung des Teilfonds)

Payable and receivable amounts for the UCI (in the currency of the subfund)

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions
31/03/2019	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	508 274,87	604 149,67
		Thesaurierung / Capitalisation	1 782 206,96	6 169 803,88
		Klasse N / Class N	188,11	26 705,94
		Klasse R2 / Class R2	0,00	0,00
		Klasse Y / Class Y	92 243,18	6 792 248,23
31/03/2020	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	21 021 992,60	1 486 058,77
		Thesaurierung / Capitalisation	3 604 449,76	10 009 567,17
		Klasse N / Class N	83 465,89	100 439,30
		Klasse R2 / Class R2	0,00	0,00
		Klasse Y / Class Y	13 636,58	7 265 642,25
30/09/2020	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	13 996 162,55	4 424 203,03
		Thesaurierung / Capitalisation	1 898 186,32	1 535 904,77

Candriam Sustainable Low

10.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

10.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	69 998,95
Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	4 459,53	1 199 936,62

Nettovermögen am Ende des Zeitraumes
(in der Währung des Teilfonds)

Net asset value at the end of the period
(in the currency of the subfund)

Zeitraum Period				pro Anteile for one share
31/03/2019	61 410 510,71	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	3,74
			Thesaurierung / Capitalisation	4,67
			Thesaurierung / Capitalisation	4,38
			Thesaurierung / Capitalisation	0,00
31/03/2020	63 593 180,36	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	39,84
			Ausschüttung / Distribution	3,53
			Thesaurierung / Capitalisation	4,45
			Thesaurierung / Capitalisation	4,14
30/09/2020	77 778 681,88	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
			Thesaurierung / Capitalisation	37,88
			Ausschüttung / Distribution	3,82
			Thesaurierung / Capitalisation	4,84
			Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	41,22

10.5.5. Leistung

(ausgedrückt in %)

10.5.5. Performances

(expressed in percent)

Klasse/ Class	CAP/DIS	1 Jahr/ 1 year	3 Jahr/ 3 year	5 Jahr/ 5 year	10 Jahr/ 10 year	seit dem Start/ Since the start
C	CAP	2,20%	1,21%	1,81%	2,86%	2,75%
Y	CAP	1,97%	0,97%	1,55%	-	3,18%

Candriam Sustainable Low

10.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

10.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Stabdiagramm

Diagram in sticks

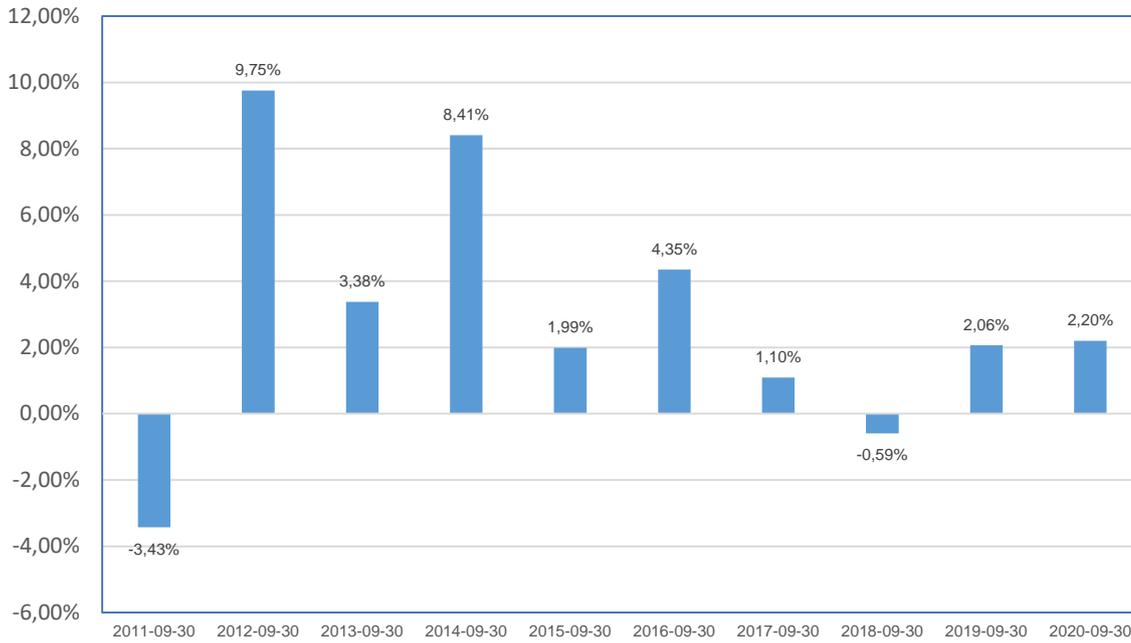
Klasse C (CAP) / Class C (CAP)

Erstellungsdatum : 2000

Year of creation : 2000

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

Candriam Sustainable Low CAP (EUR) / CAP (EUR)



Klasse N (CAP) / Class N (CAP)

Erstellungsdatum : 2005

Year of creation : 2005

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.
On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

Candriam Sustainable Low

10.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

10.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Klasse R2 (CAP) / Class R2 (CAP)

Erstellungsdatum : 2018

Year of creation : 2018

Da diese Klasse weniger als ein Jahr besteht oder nicht aktiv ist, kann das Balkendiagramm nicht angezeigt werden.
As this class is less than a year old or not active, it is not possible to provide a bar graph.

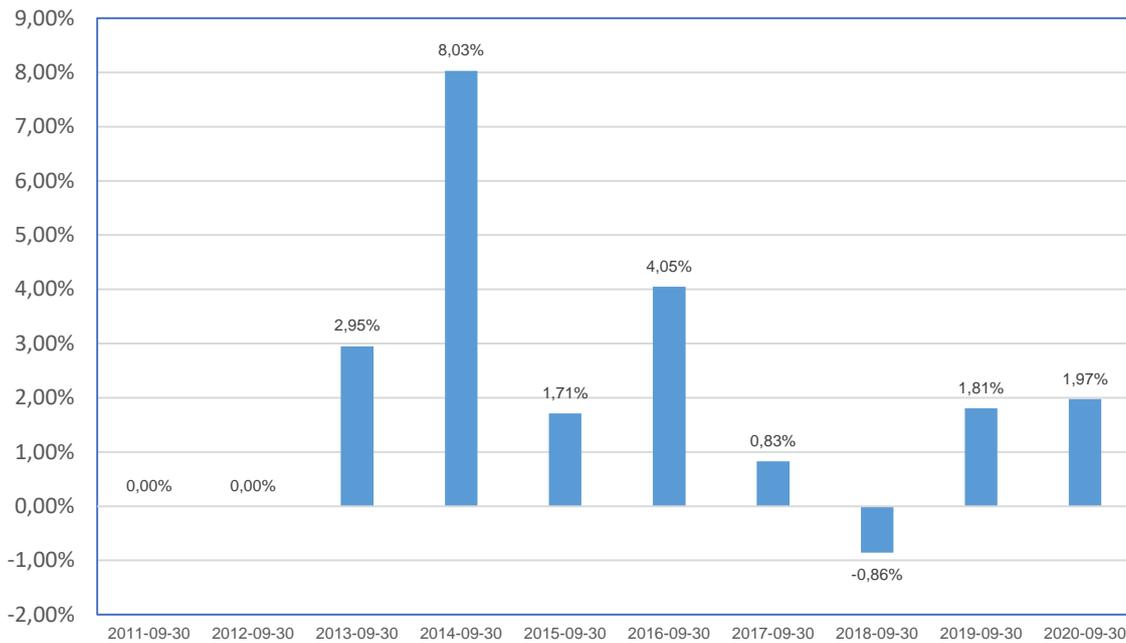
Klasse Y (CAP) / Class Y (CAP)

Erstellungsdatum : 2011

Year of creation : 2011

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Low CAP (EUR) / CAP (EUR)



Hierbei handelt es sich um Renditen, die auf historischen Daten basieren. Sie stellen keinerlei Garantie für zukünftige Renditen dar und lassen mögliche Restrukturierungen sowie Gebühren und Kosten, die mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen verbunden sind, unberücksichtigt.
These figures are historical yield data, which cannot provide any guarantee as to future yield and which do not take account of restructurings, nor of commissions and costs related to issues and redemptions of shares.

Candriam Sustainable Low

10.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

10.5 Composition of the assets and key figures (continued)

10.5.6. Kosten

(ausgedrückt in %)

10.5.6. Ongoing charges

(expressed in percent)

Gesamtkostenquote/Ongoing charges		
Klasse C / Class C	BE0945314491	1,64%
Klasse C / Class C	BE0159412411	1,64%
Klasse N / Class N	BE0945315506	-
Klasse R2 / Class R2	BE6306033638	
Klasse Y / Class Y	BE6226290540	1,86%

Die nach der Verordnung 583/2010 der Kommission vom 1. Juli 2010 in Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rats über die wesentlichen Anlegerinformationen und die Bedingungen, die bei der Vorlage der wesentlichen Anlegerinformationen oder des Prospekts auf anderen dauerhaften Medien als Papier oder mithilfe einer Website (nachfolgend die "Verordnung 583/2010") zu erfüllen sind, berechneten laufenden Kosten werden in die wesentlichen Anlegerinformationen aufgenommen. Die Bezeichnung "laufende Kosten" beinhaltet alle Zahlungen, die vom Kapital des Fonds abgezogen werden, wenn ein solcher Abzug der Verordnung, der Satzung oder dem Prospekt zufolge gefordert oder zulässig ist. Sie beinhaltet jedoch nicht die Performancegebühren, die Ausgabeaufschläge oder die Rücknahmegebühren, die von dem Anleger direkt gezahlt werden, noch die Transaktionskosten, mit Ausnahme der von der Depotbank, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsstelle, den Verwaltungsratsmitgliedern der SICAV oder einem Anlageberater in Rechnung gestellten Transaktionskosten. Die Kosten in Verbindung mit einer Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen an zugrunde liegenden OGA zählen ebenfalls zu den laufenden Kosten. Sie beinhalten jedoch nicht die Kreditzinsen oder die Kosten in Verbindung mit dem Engagement in derivative Produkte (z.B. Nachschussforderungen). Sie basieren auf den Kosten des vorhergehenden Geschäftsjahres und werden in Prozent des Nettovermögens des betreffenden Berichtszeitraums ausgedrückt. In bestimmten Fällen können sie auch in der Form eines in Rechnung zu stellenden Maximalbetrags, basierend auf der Basis einer anderen 1-Jahres-Periode oder auf der Basis einer Schätzung ausgedrückt werden.

The ongoing charges, as calculated in accordance with Regulation no. 583/2010 of the Commission of 1 July 2010 implementing Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the European Council, as regards key investor information and conditions to fulfil when providing key investor information or a prospectus on a durable medium other than paper or by means of a website (hereinafter « Regulation 583/2010 »), are shown in the key investor information. The concept of « ongoing charges » includes all payments deducted from the fund's assets where such deduction is required or permitted by the regulations, the articles of association or the prospectus. However, they do not include any performance fees, entry or exit charges directly paid by the investor, transaction fees, except those which would be charged by the custodian bank, the management company, the administrative agent, the SICAV's managers or any other investment advisor. Fees linked to the subscription or redemption of underlying UCI units are also included into the ongoing charges. Moreover, they do not include interest on loans and charges linked to holding derivative products (e.g. the margin calls). They are based on the costs for the previous financial year and are a percentage of the average net assets for the period concerned. In some cases, they may be expressed as a maximum amount to be charged or calculated on the basis of another one-year period, or they may be based on an estimate.

10.6. Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020

10.6.1. Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse C)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,40%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- für die Vertrieb zum maximalen Jahreszinssatz von 0,85%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse N)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,80%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- für die Vertrieb zum maximalen Jahreszinssatz von 1,20%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Die Klasse N ist für ausländische Vertriebsstellen reserviert, insbesondere benannt durch Candriam Belgium S.A.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse Y)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,50%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- für die Vertrieb zum maximalen Jahreszinssatz von 1,00%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

10.6. Notes to the financial statements as at 30 September 2020

10.6.1. Fees commissions and recurring costs borne by the subfund

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class C)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.40%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- of the Marketing fee at a maximum annual rate of 0.85%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class N)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.80%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- of the Marketing fee at a maximum annual rate of 1.20%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Class N is reserved for foreign distributors, especially designated by Candriam Belgium S.A..

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class Y)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.50%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- of the Marketing fee at a maximum annual rate of 1.00%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

Candriam Sustainable Low

10.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,40%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

10.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.40%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

10.6.2. Anzurechnende Verbindlichkeiten (Bilanz VI.C.)

- Vermittlungsvergütung (Anteilklasse C)
19 582,49 EUR
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse Y)
6 870,52 EUR
 - Vermittlungsvergütung
1 200,00 EUR
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse C)
1 472,37 EUR
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse Y)
413,05 EUR
 - die Vertrieb (Anteilklasse C)
41 717,13 EUR
 - die Vertrieb (Anteilklasse Y)
13 768,50 EUR
 - Die auf Sichtkonten und Darlehen zu zahlenden Zinsen
1 667,06 EUR
 - Eine Rückstellung für sonstige jährliche Kosten (Vergütung Aufsichtsbehörde, Honorare des Wirtschaftsprüfers, Kosten für die Berichte, für die Veröffentlichungen...)
71 775,36 EUR
- Für eine Gesamtzahl von
158 466,48 EUR

10.6.2. Accrued liabilities (Balance VI C)

- The Administrative fee (Class C)
19 582,49 EUR
 - The Administrative fee (Class Y)
6 870,52 EUR
 - The Administrative fee (general)
1 200,00 EUR
 - The Custody agent fee (Class C)
1 472,37 EUR
 - The Custody agent fee (Class Y)
413,05 EUR
 - Marketing fee (Class C)
41 717,13 EUR
 - Marketing fee (Class Y)
13 768,50 EUR
 - interest payable on current accounts and loans
1 667,06 EUR
 - a provision for other annual overheads (supervisory authority's fee, auditor's fees, report costs, publication costs, etc.)
71 775,36 EUR
- For a total of
158 466,48 EUR

11. INFORMATIONEN UBER DEN TEILFONDS

11.1. Bericht der Verwaltung des Teilfonds

11.1.1. Datum der Einführung des Teilfonds und Zeichnungspreis der Anteile

Der Teilfonds High wurde am 3. November 1998 mit einem Nettoinventarwert pro Aktie von 247,89 EUR eingeführt (der Teilfonds High wurde am 1. Juli 2000 durch die Einlage der Guthaben des Teilfonds BACOB Stimulus Ethipar, einem Teilfonds von BACOB Investments, aktiviert).

Die Aktien der Klasse Y werden vertrieben seit 26. oktober 2011.

Die Aktien der Klasse R werden vertrieben seit 1. oktober 2018.

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.

11.1.2. Übertragung der Portfolioverwaltung auf

Candriam Luxembourg, route d'Arlon 19-21 - L-8009 Strassen

11.1.3. Distributeur(s)

Belfius Bank N.V.
Place Rogier 11, 1210 Brüssel

11.1.4. Börsennotierung

Nicht zutreffend.

11.1.5. Zielsetzung und Leitlinien der Anlagestrategie

Ziel des Teilfonds

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, seinen Anteilhabern die Möglichkeit zu bieten, an der Entwicklung der Finanzmärkte teilzuhaben. Hierzu investiert der Teilfonds in ein Portfolio, das sich in erster Linie aus Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) zusammensetzt, die der Fondsmanager auf der Grundlage der erwarteten Rentabilität sowie nach Gesichtspunkten der sozialen Verantwortung und Nachhaltigkeit auswählt und die insbesondere über Aktien und Anleihen aus verschiedenen Ländern und Sektoren eine möglichst große Diversifizierung bieten. Der Teilfonds konzentriert sich in erster Linie auf Anlagen in Aktienfonds.

Anlagepolitik des Teilfonds

Zugelassene Anlagekategorien:

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in Anteile von offenen Investmentfonds investiert.

Ergänzend kann das Teilfondsvermögen auch in andere Anlageklassen investiert werden, die in der diesem Dokument beiliegenden Satzung vorgesehen sind, so zum Beispiel in Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumenten, Einlagen und/oder flüssigen Mitteln.

11. INFORMATION ABOUT THE SUBFUND

11.1. Management report of the sub-fund

11.1.1. Launch date of the sub-fund and subscription price of the shares

The High subfund was launched on 3rd November 1998 (since 1st July 2000 the High subfund has included assets transferred from the BACOB Stimulus Ethipar subfund, a BACOB Investments subfund) with a net asset value per share of 247,89 EUR.

The shares of Class Y are commercialised from 26th October 2011.

The shares of Class R are commercialised from 1st October 2018.

On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

11.1.2. Delegation of the implementation of the management of the investment portfolio

Candriam Luxembourg, route d'Arlon 19-21 - L-8009 Strassen

11.1.3. Distributor

Belfius Banque S.A.
Place Rogier 11, 1210 Brussels

11.1.4. Stock exchange listing

Non applicable.

11.1.5. Aim and main outlines of the investment policy

Subfund objectives

The objective of the sub-fund is to enable shareholders to benefit from trends on the financial markets through a portfolio principally made up of Undertakings for Collective Investment (UCI) selected by the asset manager on the basis of their expected return and socially responsible or sustainability criteria, which aim to offer a broad diversification (notably via equities and bonds of different countries and sectors). The sub-fund will focus on investments in equity UCIs.

Fund policy

Authorised asset classes:

The assets of this sub-fund will be invested principally in units in UCIs of the open-ended type.

The sub-fund's assets may also be invested secondarily in the other asset classes mentioned in the articles of incorporation appended to this document. Thus, for example, on an ancillary basis, the assets may be invested in equities, bonds, money market instruments, deposits and/or cash.

11 Informationen über den Teilfonds

11.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Besondere Anlagestrategie:

Der Teilfonds investiert überwiegend in Anteile von belgischen oder ausländischen Investmentfonds, die ihrerseits im Wesentlichen in folgenden Werten anlegen:

- Anleihen und/oder ähnlichen Wertpapieren, wie zum Beispiel Investment-Grade-Anleihen, inflationsgebundenen Anleihen etc.,
- Aktien und/oder aktienähnlichen Wertpapieren,
- und/oder flüssigen Mitteln und Geldmarktinstrumenten.

Der Teilfonds konzentriert sich in erster Linie auf Anlagen in Aktienfonds. Dieser Anteil kann jedoch auch einen kleineren Anteil ausmachen oder deutlich verringert werden (potenziell bis zu einem nur noch marginalen Anteil des Vermögens), je nachdem, welche Entwicklung der Fondsmanager an den Finanzmärkten erwartet, um das Risiko für den Anleger zu reduzieren.

Darüber hinaus kann der Teilfonds einen Teil seines Nettovermögens in OGA investieren, die selbst eine jeweils spezifische Anlagestrategie verfolgen (wie z. B. Rohstoffe oder sonstige Anlagemöglichkeiten). Diese Anlagen erfolgen jedoch stets nur auf ergänzender Basis.

Die gehaltenen OGA sowie die Finanzinstrumente, aus denen sie sich zusammensetzen, können auf verschiedene Währungen lauten, die, je nachdem, welche Entwicklung der Fondsmanager an den Finanzmärkten erwartet, nicht unbedingt gegenüber dem Wechselkursrisiko abgesichert sein müssen. Die Finanzinstrumente dieser OGA können von Emittenten aus verschiedenen Regionen der Welt ausgehen werden, einschließlich Schwellenländern.

Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt auf der Grundlage wirtschaftlich-finanzieller Analysen, in die soziale, ökologische und ethische Erwägungen einbezogen werden.

Zugelassene Geschäfte mit abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten):

Der Teilfonds kann unter Einhaltung der geltenden gesetzlichen Vorschriften auch Derivate einsetzen, wie etwa Optionen, Futures, Zinsswaps (auf feste oder variable Zinssätze, Inflationsraten etc.), Kredit- oder Währungsswaps oder Devisentermingeschäfte. Dies ist sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken möglich. Die Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass solche abgeleiteten Produkte größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Produkte.

Auch wenn im Hinblick auf die Zusammensetzung des Portfolios die allgemeinen rechtlichen oder satzungsmäßigen Bestimmungen und Beschränkungen eingehalten werden müssen, kann es bei Anlagen in bestimmten geografischen Gebieten aufgrund bestehender Einschränkungen zu einer Konzentration des Risikos kommen.

Merkmale der Anleihen und Schuldverschreibungen:

Die fest oder variabel verzinslichen Wertpapiere der OGA-Positionen werden hauptsächlich von Emittenten mit guter Bonität (d. h. des Investment-Grade-Bereichs mit einem Rating zum Zeitpunkt des Erwerbs von mindestens BBB- und/oder Baa3), insbesondere von Staaten, supranationalen Einrichtungen, dem öffentlichen und/oder dem privatwirtschaftlichen Sektor, ausgegeben. Der Teilfonds

11 Information about the subfund

11.1 Management report of the sub-fund (continued)

Specific Strategy:

The sub-fund will invest principally in units in Belgian or foreign UCIs, which themselves invest essentially in:

- bonds and/or equivalent securities, such as investment grade bonds, inflation indexed bonds, etc.,

- equities and/or securities equivalent to equities,
- and/or cash and money market instruments.

The sub-fund focuses on investments in equity UCIs. However, they could be a minority proportion or be very low (potentially representing very much a minority share of the assets) according to the manager's expectations of the trend of the financial markets and in order to reduce the risk for the investor.

In addition, the sub-fund may invest part of its net assets in UCIs which follow specific strategies (such as, for instance, commodities or other opportunities). Nevertheless, these investments will always be a minority.

Both the UCIs held and their constituent financial instruments may be denominated in any currency and may or may not be hedged against foreign exchange risk, depending on the asset manager's expectations in terms of market trends. The financial instruments of these UCIs may be issued by issuers in different regions of the world, including the emerging countries.

Securities are selected on the basis of economic/financial analyses as well as social, environmental and ethical considerations.

Authorised transactions involving financial derivatives:

The sub-fund may also, provided the legal rules in force are observed, use derivative products such as options, futures, interest rate swaps (fixed and variable rates, inflation etc.), credit and currency swaps and forward exchange transactions for both investment and hedging purposes. Investors should be aware that these types of derivative products are more volatile than the underlying products.

Although the composition of the portfolio must observe the general rules and restrictions imposed by the law or the articles of incorporation, the fact remains that a concentration of risks may occur in geographical areas that are more restricted.

Characteristics of bonds and debt securities:

The fixed or variable income securities of the UCIs in position will be issued principally by reputedly good quality issuers (investment grade: minimum BBB- and/or Baa3 at purchase) principally those of governments, supranational institutions, the public sector and/or the private sector. The sub-fund may, however, hold UCIs investing in speculative bonds (rated below BBB- and/or Baa3 on purchase) on an ancillary basis.

11 Informationen über den Teilfonds

11.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

kann jedoch ergänzend in OGA investieren, die spekulative Schuldtitel halten, deren Einstufung zum Zeitpunkt des Erwerbs geringer ist als BBB- und/oder Baa3.

Je nach erwarteter Zinssatzentwicklung kann der Fondsmanager für den Teilfonds eine Gesamtduration von 0 bis 10 Jahren wählen.

Beschreibung der allgemeinen Strategie zur Absicherung von Währungsrisiken:

Der Teilfonds beabsichtigt keine systematische Absicherung des Währungsrisikos.

Soziale, ethische und ökologische Kriterien:

Die Strategie berücksichtigt auf der Grundlage einer von der Verwaltungsgesellschaft entwickelten Analyse ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Kriterien, sogenannte ESG-Kriterien (Environment, Social und Governance). Diese besteht zum einen in der Auswahl von Unternehmen, die:

- im Hinblick auf die Bewältigung der Herausforderungen im Sinne einer nachhaltigen Entwicklung am besten positioniert sind (Best-in-Class-Ansatz),

- die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen einhalten (u. a. die Richtlinien für den Umgang mit Menschenrechten, Arbeitnehmerrechten, Umweltfragen und Korruption), und

- umstrittene Geschäftstätigkeiten ausschließen (Rüstung (der Teilfonds investiert nicht in Aktien von Unternehmen, deren Tätigkeit in der Herstellung, der Verwendung oder dem Besitz von Anti-Personenminen, Streubomben und/oder Uranmunition liegt); Tabak; Pornografie etc.);

und zum anderen in der Auswahl von Ländern, die:

- ihr humanes, natürliches und soziales Kapital am besten verwalten (Best-in-Class-Ansatz), und

- die wichtigen internationalen Vereinbarungen einhalten (z. B. die Konventionen der Internationalen Arbeitsorganisation ILO).

Auch OGA des Typs „Nachhaltige, thematische Anlagen“ gehören zum Anlageuniversum des Teilfonds.

Weitere Informationen finden Sie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft und/oder im Jahresbericht.

Die Anlagepolitik verfolgt das Ziel, die Risiken des Portfolios zu streuen. Wie sich der Nettoinventarwert entwickeln wird, ist aufgrund verschiedener Risiken (siehe nachfolgende Kurzdarstellung) indes ungewiss. Aufgrund dieser Risiken kann eine erhöhte Volatilität nicht ausgeschlossen werden.

11.1.6. Index(s) und Benchmark(s)

25% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 1-10 Year Index + 30% MSCI Europe + 30% MSCI USA + 11.25% MSCI Emerging Markets + 3.75% MSCI Japan

11.1.7. Während des Geschäftsjahres geführte Politik

Marktüberblick

Zwar sind wir in den vergangenen 6 Monaten einem Aufwärtstrend gefolgt, das Tempo der Erholung hat sich jedoch seit dem Sommerhoch wieder verlangsamt, und in den

11 Information about the subfund

11.1 Management report of the sub-fund (continued)

The manager may change the overall duration of the sub-fund within a range of 0 to 10 years according to the manager's expectations regarding interest rate trends..

Description of the general strategy to hedge against the exchange risk:

The sub-fund does not intend to systematically hedge against exchange risk exposure.

Social, ethical and environmental aspects:

The strategy factors in environmental, social and governance criteria using a form of analysis developed by the Management Company. This consists of selecting companies:

- which have the best positioning to meet the sustainable development challenges specific to their sector using the best-in-class approach,

- and which conform to the principles of the United Nations Global Compact (human rights, labour rights, environment and anti-corruption), and

- which exclude controversial activities (weapons (the sub-fund will not invest in the shares of a company that manufactures, uses or possesses anti-personnel mines, cluster bombs and/or depleted uranium weapons), tobacco, pornography, etc.),

and also countries:

- which manage their human, natural and social capital as well as possible (best-in-class approach), and

- which comply with the principal international treaties and conventions (International Labour Organisation, etc.).

"Sustainable thematic" UCIs are also included in the investment universe of the sub-fund.

For more information, please see the Management Company's website and/or the annual report.

The investment policy seeks to ensure the diversification of the portfolio risks. Net asset value trends are however uncertain since the net asset value is subject to the different types of risk listed below. There may therefore be high volatility in its price.

11.1.6. Index(es) and Benchmark(s)

25% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 1-10 Year Index + 30% MSCI Europe + 30% MSCI USA + 11.25% MSCI Emerging Markets + 3.75% MSCI Japan

11.1.7. Policy followed during the year

Market Overview

Although we have been on an upward trend for the last 6 months, the pace of the recovery has slowed down since the peak in the summer and markets have not displayed any clear

11 Informationen über den Teilfonds

11.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

letzten beiden Monaten haben die Märkte keine eindeutige Richtung eingeschlagen. Der Nachrichtenfluss wurde regelmäßig durch COVID-19-bezogene Themen und die Präsidentschaftswahl in den USA unterbrochen. Die Aktienmärkte der USA und der Schwellenländer haben auf Eurobasis besser als der Durchschnitt abgeschnitten. Der S&P 500 erhielt Auftrieb aus den Bereichen hochwertige Konsumgüter und Informationstechnologie, wobei sich letzterer als Gewinner der Coronapandemie herausstellte. In Europa beobachteten wir zunehmende Abweichungen zwischen den einzigen Regionen. Der deutsche DAX lieferte eine klare Outperformance, während der spanische IBEX hinter dem Durchschnitt zurückblieb, da das Land mit einer erneut steigenden Zahl COVID-19-Infektionen zu kämpfen hatte. Die Schwellenländer profitierten von der überdurchschnittlichen Entwicklung in Asien. Lateinamerika litt hingegen weiterhin unter dem falschen Umgang mit der COVID-19-Pandemie. An den Rentenmärkten sorgte die massive Intervention der Zentralbanken für Unterstützung. Vor diesem Hintergrund generierten Unternehmensanleihen und hochrentierliche Anleihen eine kräftige Performance. Auch die Staatsanleihen aus der Eurozone verzeichneten ab dem 31. März eine positive Entwicklung. Zunächst zogen Schuldtitel aus den Schwellenländern kräftig an, doch aufgrund des steigenden US-Dollar waren sie kürzlich unter Druck geraten.

Portfoliobewegungen und Strategie

Zu Beginn des Berichtszeitraums hatten wir unser Aktiensegment untergewichtet. Um den 21. März befanden sich die Finanzmärkte an einem Tiefpunkt. Kurze Zeit später zeigten Frühindikatoren, wie der globale Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe, indessen wieder erste Anzeichen einer Erholung. Wir haben unsere vorsichtige Haltung beibehalten. Unser Einschätzung nach haben sich die Märkte nicht ernsthaft genug mit Exitstrategien und dem möglichen Zeitrahmen einer Konjunkturerholung befasst. Das Schlüsselwort lautete aus unserer Sicht nach wie vor Geduld. Bis April bzw. Mai haben die Zentralbanken zügig umfassende Hilfspakete geschnürt. Bei Vermögenswerten, die von COVID-19 in Mitleidenschaft gezogen wurden, richteten wir uns nach der Barbell-Strategie. Wir entschlossen uns einerseits zu einer Aufstockung unseres Engagements im US-Technologiesektor, da dieser zu den Gewinnern der Coronakrise zählte, sowie zu einem Ausbau unserer Positionen in den Bereichen Gesundheitswesen und Nachhaltigkeit. Andererseits hielten wir nach Wertpapieren Ausschau, die zu historischen Tiefständen gehandelt wurden, wie Banken, insbesondere europäische Banken. Angesichts der Ankaufprogramme der Zentralbanken investierten wir daneben zweimal in Anleihen der Kategorie Investment Grade, sowohl in Europa als auch in den USA. Zudem kauften wir Schuldtitel aus Schwellenländern. Bis Juni hatten wir unsere Ausrichtung auf Aktien der Eurozone erhöht. Die vereinte Reaktion der Europäischen Union stärkte die Verbundenheit zwischen den Mitgliedstaaten und dürfte letztendlich zu einer strukturellen Verringerung des Risikoaufschlags für Aktien aus dieser Region führen. Zu den bevorzugten wir Aktien aus der Eurozone gegenüber den Wettbewerbern aus den USA aufgrund der politischen

11 Information about the subfund

11.1 Management report of the sub-fund (continued)

directions for the past 2 months. The news flow was regularly interrupted by COVID-19 related topics and the US presidential election. On the equity side, the US and emerging markets have, in euro terms, outperformed. The S&P 500 has been driven by consumer discretionary and information technology, with the latter identified as the winner of the coronavirus pandemic. In Europe, we observed a growing regional dispersion. The German DAX has strongly outperformed and the Spanish IBEX has underperformed as the country combats a resurgence of COVID-19. Emerging markets have been driven by Asia, which outperformed. Latin America is still suffering from the mishandling of the COVID-19 pandemic. On the fixed-income side, central banks have massively supported the bond market. In this context, corporate bond and high yield have strongly performed. Eurozone government bonds have also performed positively since 31 March. At first, emerging debt strongly rebounded but lately it has been under pressure from a rising US dollar.

Portfolio Activity and Strategy

We started off the period underweight equities. Financial markets touched a bottom around 21 March, with global manufacturing PMI the leading indicators that started to show some signs of improvement soon after. We still aimed for a cautious stance. We thought that markets were too complacent on exit strategies and on the timing of recovery. In our opinion, patience was to remain the key word. By April and May, central banks had rapidly come to the rescue, and massively. We put a barbell strategy in place on assets impacted by COVID-19. We decided to increase, on the one hand, the US technology sector, as it was one of the winners of the sanitary crisis, along with healthcare and sustainability. We also decided, on the other hand, to invest in the assets trading at historically low levels, such as banks, especially European banks. Because of central-bank buying, we also invested twice in investment-grade bonds, both European and US. We bought emerging market debt, too. By June, we had increased our exposure to Eurozone equities. The unified response from the European Union strengthened ties between member states and should eventually trigger a structural reduction in the area's equity risk premium. We also favour Eurozone vs US equities on policy response, virus control, relative cheapness and light positioning. By July and August, we had increased our selectivity in regional equity allocation. We were already overweight Eurozone equities when we reduced our exposure to US equities even more. The COVID-19 handling, economic strains, social unrest and a potential fiscal stimulus cliff were triggering uncertainty in an election year.

11 Informationen über den Teilfonds

11.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Reaktion, der Pandemiebekämpfung, der relativ günstigen Bewertungen und der geringen Ausrichtung. Bis Juli und August hatten wir unsere selektive Aktienallokation auf Länderebene erhöht. Wir vertraten bereits ein Übergewicht in Aktien aus der Eurozone, als wir unser Engagement in US-Aktien noch stärker verkürzten. Der Umgang mit COVID-19, ökonomische Anspannungen, soziale Unruhen und eine potenzielle Hürde für Konjunkturprogramme sorgten in einem Wahljahr für Unsicherheit. Daneben verringerten wir unsere Untergewichtung von Aktien aus dem Vereinigten Königreich, da das Land kurzfristige Aufholeffekte zeigte. Der Brexit stand jedoch einer neutralen Positionierung noch entgegen. Vor allem aufgrund der US-Wahlen und einer zweiten Pandemiewelle in Europa begannen wir im September zum Ende des Berichtszeitraums mit Überlegungen, das Portfolio auf einen Höchststand der Unsicherheit vorzubereiten. Erste Impfstoffe werden bereits getestet, und die Hoffnungen sind groß, dass bis zum Jahresende ein Impfstoff gefunden wird.

Anlagegelegenheiten boten sich im Berichtszeitraum auch im Segment der festverzinslichen Papiere. Einige unserer Schwerpunkte haben wir oben bereits dargelegt. Insgesamt haben wir unsere Untergewichtung in US-Staatsanleihen sowie Staatsanleihen aus den Kernländern Europas beibehalten. Stattdessen haben wir in Peripherieländer investiert. Wir tätigten zwei Investitionen in Anleihen der Kategorie Investment Grade, sowohl in Europa als auch in den USA. Zudem investierten wir in Schuldtitel aus Schwellenländern, sowohl in Staatsanleihen als auch in Unternehmensanleihen, in harten und lokalen Währungen. Bei den Hochzinsanleihen blieben wir neutral.

Wir weisen darauf hin, dass im Geschäftsjahr keine Überschreitung der Anlagepolitik zu verzeichnen war.

11.1.8. Künftige Politik

Da die Erwartungen gestiegen sind, rechnen wir an ökonomischer Front auf kurze Sicht mit weniger positiven Überraschungen. In Erwartung weiterer Orientierungshilfen von der Zentralbank oder mehr Transparenz an politischer Front haben die realen Zinssätze ihren Abwärtstrend gestoppt. Angesichts der nach wie vor geringen Transparenz im Zusammenhang mit der Epidemie und deren Folgen hält die Volatilität an. Zudem ist sie eine typische Begleiterscheinung der Präsidentschaftswahlen. Bei den Wahlen 2020 dürften sich die Fronten zu polarisieren. Die Chancen für einen „Blue Sweep“ sind vor Kurzem gestiegen.

In der Vergangenheit hat sich ein Konjunkturaufschwung (und steigende Zinssätze) für die Performance von Value-Titeln als vorteilhaft erwiesen. Im gegenwärtigen Umfeld stagnierten die Value-Titel jedoch, denn die Zinssätze verharrten auf ihrem niedrigen Niveau. Da sich die Dynamik des Aufschwungs mittlerweile abgeschwächt hat sowie unter Berücksichtigung des neuen geldpolitischen Rahmenwerks der Federal Reserve sehen wir kein konkretes Argument zugunsten eines bestimmten Anlagestils.

Langfristig dürften die lockere Fiskal- und Geldpolitik sowie die Aussichten auf einen Impfstoff eine Erholung der Wirtschaft herbeiführen.

11 Information about the subfund

11.1 Management report of the sub-fund (continued)

We also reduced our underweight in UK equities, as the region was able to post a short-term catch-up while Brexit was still in the way of a neutral positioning. As the period ends with September, we started to consider preparing the portfolio for a peak in uncertainty, mainly due to the US election and a second coronavirus wave in Europe. Vaccine trials are under way and hopes are high that one can be found by the end of the year.

For the fixed-income part, the period created opportunities, too. Some of our transactions are mentioned above. Overall, we stayed underweight US government bonds and core European government bonds but invested in peripheral countries. We invested in investment-grade bonds in both the US and Europe, twice. We invested in emerging debt – in both government bonds and credit and in hard currency and local currency. We stayed neutral high yield.

We inform you that no exceedance of the investment policy was recorded during the financial year.

11.1.8. Future policy

From a short-term perspective, less-positive economic surprises are to be expected, as expectations have been raised. Real rates have stopped decreasing, awaiting further central bank guidance or more clarity on the political front.

Volatility is here to stay, because visibility on the epidemic and its aftermath remains low and because it is par for the course during presidential elections. The 2020 election promises to be polarized. The odds of a Blue Sweep have recently risen.

Historically, economic recovery (and increasing rates) have been supportive of Value-style performance. This time, Value has not performed, as rates have remained low. With slower economic momentum and the Fed's new monetary policy framework, there is no clear-cut argument to favour one style over the other.

From a longer-term perspective, accommodative fiscal and monetary policies and the prospect of a vaccine should lead to a recovery of the economy.

11 Informationen über den Teilfonds

11 Information about the subfund

11.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

11.1 Management report of the sub-fund (continued)

11.1.9. Risikoklasse

11.1.9. Risk Class

Der synthetische Risiko- und Renditeindikator wird gemäß den Bestimmungen der Verordnung 583/2010 auf Basis der Volatilität (Höchst- und Tiefstwerte) für einen vorhergehenden Zeitraum von fünf Jahren berechnet. Dieser Indikator ist in seiner aktuellen Version in den wesentlichen Anlegerinformationen enthalten. Er bewertet die Fonds anhand einer Skala von 1 bis 7. Je höher die Platzierung des Fonds auf der Skala, desto höher können sowohl Rendite als auch Verlust ausfallen. Der unterste Wert bedeutet nicht, dass der Fonds keinerlei Risiko aufweist, sondern dass er im Vergleich zu höheren Werten im Prinzip eine geringere aber auch besser vorhersehbare Rendite bietet.

The synthetic risk and return indicator is calculated in accordance with Regulation 583/2010 and based on volatility (increases or decreases of its value) over a previous period of five years. This most recent indicator is included in the key investor information. It classifies the fund in risk categories on a scale from 1 to 7. The higher up the fund is on the scale, and the greater is the risk category and the higher the possible returns. Although the lowest category does not mean that the fund involves no risk at all compared to the higher categories, in theory this product offers a yield that is lower but also more predictable.

Die wichtigsten Grenzen des Indikators sind folgende : Der Risikoindikator wird auf der Grundlage von historischen Daten berechnet, die nichts über die zukünftige Entwicklung aussagen. Daher kann sich der Grad des Risikos im Laufe der Zeit ändern. Auch wenn sich der Fonds in der Kategorie mit dem geringsten Risiko befindet, kann der Anleger dem Verlustrisiko unterliegen, da keine Kategorie von diesem Risiko vollkommen ausgenommen ist.

The main limits of the indicator are the following : the risk indicator is calculated from the past data, which is by no means indicative of future performance. As a result, the degree of risk may change over time. Even when the fund is in the lowest risk category, the investor may suffer losses since no category is fully risk free.

Der Teilfonds ist in Klasse 5

The compartment falls under class 5

Candriam Sustainable High

11.2. Bilanz

11.2. Balance Sheet

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
	TOTAL NETTOAKTIVA		TOTAL NET ASSETS	81 131 607,56	53 670 583,11
I.	Anlagevermögen	I.	Fixed Assets	0,00	0,00
A.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten	A.	Start-up costs	0,00	0,00
B.	Immaterielle Vermögensgegenstände	B.	Intangible assets	0,00	0,00
C.	Sachanlagen	C.	Tangible assets	0,00	0,00
II.	Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente	II.	Transferable securities, negotiable and other financial instruments	79 337 992,12	52 804 473,01
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	0,00	0,00
B.	Auf Instrumente des Geldmarktes	B.	On money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	0,00	0,00
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	79 430 003,61	52 921 334,46
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	(92 011,49)	(116 861,45)
a.	auf Schuldverschreibungen	a.	On bonds	(41 560,00)	10 606,25
ii.	Terminverträge (+/-)	ii.	Futures contracts (+/-)	(41 560,00)	10 606,25
j.	auf Devisen	j.	On foreign currencies	(50 451,49)	(127 467,70)
ii.	Terminverträge (+/-)	ii.	Futures contracts (+/-)	(50 451,49)	(127 467,70)
III.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit über einem Jahr	III.	Long-term receivables and payables (i.e. more than one year)	0,00	0,00
A.	Forderungen	A.	Receivables	0,00	0,00
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	0,00	0,00
IV.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit bis zu einem Jahr	IV.	Short-term receivables and payables (i.e. less than one year)	(738 305,53)	64 097,56
A.	Forderungen	A.	Receivables	1 151 490,69	602 763,96
a.	Ausstehende Beträge	a.	Amounts receivable	1 005 016,59	470 700,46
d.	Sonstige	d.	Others	146 474,10	132 063,50
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	(1 889 796,22)	(538 666,40)
a.	Zu zahlende Beträge (-)	a.	Amounts payable (-)	(1 889 796,22)	(538 666,40)
V.	Einlagen und Barmittel	V.	Deposits and liquid assets	2 721 651,81	922 379,97
A.	Sichtguthaben	A.	Sight bank deposits	2 721 651,81	922 379,97
B.	Termingelder	B.	Term bank deposits	0,00	0,00
C.	Sonstige	C.	Others	0,00	0,00
VI.	Rechnungsabgrenzungsposten	VI.	Adjustment accounts	(189 730,84)	(120 367,43)
A.	Vorzutragende Erträge (-)	A.	Expenses carried forward	0,00	0,00
B.	Festgestellte Erträge	B.	Accrued income	55,05	1 026,69
C.	Zuzuführende Aufwendungen (-)	C.	Chargeable expenses (-)	(189 785,89)	(121 394,12)
D.	Vorzutragende Erträge (-)	D.	Income carried forward (-)	0,00	0,00
	EIGENKAPITAL INSGESAMT		TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	81 131 607,56	53 670 583,11
A.	Kapital	A.	Capital	39 331 993,18	17 116 824,94
B.	Ergebnisbeteiligung	B.	Profit-sharing/dividends	1 669 660,31	16 741,41
C.	Vortrag auf neue Rechnung	C.	Retained earnings	28 890 876,83	35 201 655,41
D.	Jahresergebnis (HalbJahr)	D.	Result for the financial year (the half year)	11 239 077,24	1 335 361,35

Candriam Sustainable High

11.3. Eventualverbindlichkeiten

11.3. Off balance sheet items

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Dingliche Sicherheiten (+/-)	I.	Real sureties (+/-)	73 837,80	45 262,59
A.	Sicherheiten (+/-)	A.	Collateral (+/-)	73 837,80	45 262,59
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Liquid assets/Deposits	73 837,80	45 262,59
B.	Sonstige dingliche Sicherheiten	B.	Other real sureties	0,00	0,00
II.	Werte, die den Optionsverträgen und Optionsscheine zugrunde liegen (+)	II.	Securities underlying option contracts and warrants (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Optionsverträge und Optionsscheine	A.	Option contracts and warrants purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Optionsverträge und Optionsscheine	B.	Option contracts and warrants sold	0,00	0,00
III.	Fiktive Beträge von Terminverträgen (+)	III.	Notional amounts of futures contracts (+)	29 271 508,30	19 640 733,56
A.	Erworbene Terminverträge	A.	Futures contracts purchased	14 451 841,73	9 528 482,56
B.	Veräußerte Terminverträge	B.	Futures contracts sold	14 819 666,57	10 112 251,00
IV.	Fiktive Beträge von Swap-Verträgen (+)	IV.	Notional amounts of swap contracts (+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Swap-Verträge	A.	Swap contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Swap-Verträge	B.	Swap contracts sold	0,00	0,00
V.	Fiktive Beträge sonstiger nachgeordneter Finanzinstrumente (+)	V.	Notional amounts of other financial derivatives(+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Verträge	A.	Contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Verträge	B.	Contracts sold	0,00	0,00
VI.	Nicht eingezahlte Beträge auf Anteile	VI.	Uncalled amounts on shares	0,00	0,00
VII.	Verkaufsverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VII.	Commitments to call resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
VIII.	Rückkaufverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VIII.	Commitments to buy resulting from transfersdisposals	0,00	0,00
IX.	Geliehene Finanzinstrumente	IX.	Financial instruments loaned	0,00	0,00
A.	Aktien	A.	Shares	0,00	0,00
B.	Schuldverschreibungen	B.	Bonds	0,00	0,00

Candriam Sustainable High

11.4. Gewinn- und Verlustrechnung

11.4. Income statement

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Wertberichtigungen, Buchverluste und -gewinne	I.	Depreciation, capital loss and capital gain	11 912 194,66	1 835 565,04
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	0,00	0,00
B.	Instrumente des Geldmarktes	B.	Money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	0,00	0,00
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	12 051 496,00	2 142 225,65
a.	Realisiertes Resultat	a.	Realized result	854 220,22	455 661,72
b.	Nicht Realisiertes Resultat	b.	Non realized result	11 197 275,78	1 686 563,93
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	(68 096,00)	(223 580,54)
a.	auf Schuldverschreibungen	a.	On bonds	(68 095,99)	(223 580,55)
ii.	Terminverträge	ii.	Futures contracts	(68 095,99)	(223 580,55)
ii.1.	Realisiertes Resultat	ii.1.	Realized result	41 562,56	(287 461,54)
ii.2.	Nicht Realisiertes Resultat	ii.2.	Non realized result	(109 658,55)	63 880,99
I.	auf Finanzindizes	I.	On financial indexes	(0,01)	0,01
ii.	Terminverträge	ii.	Futures contracts	(0,01)	0,01
ii.1.	Realisiertes Resultat	ii.1.	Realized result	(0,01)	0,01
G.	Forderungen, Einlagen, Bargeld und Schulden	G.	Amounts receivable, deposits, liquid assets and amounts payable	0,00	0,00
H.	Devisenpositionen und Devisengeschäfte	H.	Foreign exchange positions and transactions	(71 205,34)	(83 080,07)
b.	Sonstige Devisenpositionen und Devisengeschäfte	b.	Other exchange positions and transactions	(71 205,34)	(83 080,07)
b.1.	Realisiertes Resultat	b.1.	Realized result	11 566,08	(16 164,23)
b.2.	Nicht Realisiertes Resultat	b.2.	Non realized result	(82 771,42)	(66 915,84)
II.	Anlageerträge und -aufwendungen	II.	Investment income and expenses	44 291,28	248,50
A.	Dividenden	A.	Dividends	52 116,74	0,00
B.	Zinsen (+/-)	B.	Interest (+/-)	0,00	2 668,65
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Deposits and liquid assets	0,00	2 668,65
C.	Einlagen und Barmittel	C.	Interest expenses (-)	(7 825,46)	(2 420,15)
D.	Swap-Verträge (+/-)	D.	Swap Contracts (+/-)	0,00	0,00
E.	Quellensteuer (-)	E.	Withholding tax (-)	0,00	0,00
F.	Sonstige Erträge aus Anlagen	F.	Other income from investments	0,00	0,00
III.	Sonstige Aufwendungen	III.	Other income	0,00	0,01
A.	Entschädigung zur Deckung der Kosten der Akquisition und der Realisierung von Vermögenswerten, zur Ermutigung zum Halten der Werte und zur Deckung der Lieferungskosten	A.	Allowance to cover costs of asset acquisition and realisation, discourage withdrawal and cover delivery costs	0,00	0,00
B.	Sonstige	B.	Others	0,00	0,01
IV.	Betriebliche Aufwendungen	IV.	Operating expenses	(717 408,70)	(500 452,20)
A.	Mit Anlagen verbundene Kosten für Transaktionen und Lieferungen (-)	A.	Transaction and delivery expenses on investments (-)	(869,75)	(681,39)
B.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen (-)	B.	Interest and other finance expenses (-)	0,00	0,00
C.	Vergütung für die Depotbank (-)	C.	Depositary fees payable (-)	(15 536,98)	(8 908,70)
D.	Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft (-)	D.	Management fees payable (-)	(177 351,03)	(130 110,35)
b.	Administrative und buchhalterische Verwaltung	b.	Administrative and accounting management	(177 351,03)	(130 110,35)
b.1.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Allgemein	b.1.	Administrative and accounting management - General	(1 200,00)	(1 200,00)
b.2.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse C	b.2.	Administrative and accounting management - Class C	(153 709,95)	(99 288,70)
b.14.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse Y	b.14.	Administrative and accounting management - Class Y	(22 441,08)	(29 621,65)
E.	Verwaltungskosten (-)	E.	Administrative expenses (-)	(7 723,24)	(6 684,13)
F.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten (-)	F.	Start-up costs (-)	(13 151,90)	(6 198,48)
G.	Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern und Sozialversicherungsträgern sowie für Pensionszahlungen (-)	G.	Salaries and wages, social security charges and pensions (-)	(272,73)	0,00
H.	Leistungen und sonstige Güter (-)	H.	Various services and goods (-)	(445 363,52)	(321 529,81)
I.	Abschreibungen und Rückstellungen für Wagnisse und Verlustgefahren (-)	I.	Depreciation allowances and contingency and loss provisions (-)	0,00	0,00
J.	Steuern	J.	Taxes	(43 016,39)	(25 545,27)
K.	Sonstige Aufwendungen (-)	K.	Other expenses (-)	(14 123,16)	(794,07)
	Erträge und Aufwendungen des Geschäftsjahres (Halbte Jahr) Zwischensumme II+III+IV		Income and expenses for the financial year (half year)	(673 117,42)	(500 203,69)
V.	Gewinn (Verlust) aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragssteuern	V.	Current profit (loss) before income tax	11 239 077,24	1 335 361,35
VI.	Steuern vom Einkommen und Ertrag	VI.	Income tax	0,00	0,00
VII.	Jahresergebnis (Halbte Jahr)	VII.	Result for the financial year (the half year)	11 239 077,24	1 335 361,35

Candriam Sustainable High

11.5. Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen

11.5. Composition of the assets and key figures

11.5.1. Zusammensetzung der Aktiva am 30 September 2020

(ausgedrückt in EUR)

11.5.1. Assets composition as at 30 September 2020

(expressed in EUR)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
I. Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente - Transferable securities, negotiable and other financial instruments								
Amtlich notierte Wertpapiere – Transferable securities admitted to an official stock exchange listing								
Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – UCI with variable number of shares								
Aktien – Shares								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
CAND SRI EQ PAC SHS -Z- JPY/CAP	3	195,00	JPY	143 886,00	226 320,09	-	0,29%	0,28%
IND FS S EMU EQ ETF EUR/CAP	3	21 513,00	EUR	23,28	500 822,64	3,22%	0,63%	0,62%
IND FSUS E EQ-UCITS ETF- EUR/CAP	3	235 427,00	EUR	24,57	5 785 618,53	3,54%	7,29%	7,13%
IND F SUS J EQ-UCITS ETF- EUR/CAP	3	11 468,00	EUR	26,69	306 080,92	0,33%	0,39%	0,38%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					6 818 842,18		8,59%	8,40%
Total: Aktien – Total: Shares					6 818 842,18		8,59%	8,40%
Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Bonds and other debt securities								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
IND FSUS SOV-UCITS ETF DIS- EUR/DIS	3	22 399,00	EUR	26,98	604 213,03	0,49%	0,76%	0,74%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					604 213,03		0,76%	0,74%
Total: Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Total: Bonds and other debt securities					604 213,03		0,76%	0,74%
Total Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – Total UCI with variable number of shares					7 423 055,21		9,36%	9,15%
Total Amtlich notierte Wertpapiere – Total Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					7 423 055,21		9,36%	9,15%
Sonstige Wertpapiere – Other transferable securities								
Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – UCI with variable number of shares								
Aktien – Shares								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
CAND EQ CIR ECO-Z-CAP	3	1 723,00	USD	1 311,48	1 925 508,11	1,30%	2,43%	2,37%
CAND SRI BD EC -Z- EUR/CAP	3	3 935,00	EUR	1 069,42	4 208 167,70	0,41%	5,30%	5,19%
CAND SRI EMU -Z- /CAP	3	7 366,00	EUR	160,26	1 180 475,16	0,39%	1,49%	1,46%
CAND SRI EQ EM -Z-CAP-EUR	3	4 209,00	EUR	2 257,33	9 501 101,97	1,24%	11,98%	11,71%
CAND SRI EQ EUR -Z- CAP/EUR	3	9 969,00	EUR	1 320,12	13 160 276,28	1,55%	16,59%	16,22%
CAND SRI EQ W SHS -Z- EUR/CAP	3	54 081,00	EUR	221,64	11 986 512,84	2,72%	15,11%	14,77%
CAND SRI N AM -Z- USD/CAP	3	8 880,00	USD	1 503,06	11 373 331,17	1,58%	14,34%	14,02%
CAN SRI EQTY CL -Z- USD/CAP	3	1 508,00	USD	1 493,04	1 918 541,45	0,29%	2,42%	2,36%
CA SU EU EQ F F-Z- CAPITAL	3	481,00	EUR	1 894,29	911 153,49	1,34%	1,15%	1,12%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					56 165 068,17		70,79%	69,23%

Candriam Sustainable High

11.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

11.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
Total: Aktien – Total: Shares					56 165 068,17		70,79%	69,23%
Geld – Monetary								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
CAND SRI MM EUR -Z- EUR /CAP	3	1 947,00	EUR	1 058,64	2 061 172,08	0,38%	2,60%	2,54%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					2 061 172,08		2,60%	2,54%
Total: Geld – Total: Monetary					2 061 172,08		2,60%	2,54%
Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Bonds and other debt securities								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
CAND SRI BD EM-Z-USD/CAP	3	1 528,00	USD	1 249,57	1 626 980,50	0,11%	2,05%	2,01%
CAND SRI BD EST -Z- CAP	3	2 939,00	EUR	1 008,07	2 962 717,73	0,37%	3,73%	3,65%
CAND SRI BD EUR -Z- DIS	3	5 718,00	EUR	1 078,63	6 167 606,34	1,06%	7,77%	7,60%
CAND SRI BDG HY -Z- CAP	3	349,00	EUR	1 117,18	389 895,82	0,04%	0,49%	0,48%
CAND SRI BD GL -Z- CAP	3	2 444,00	EUR	1 077,54	2 633 507,76	1,40%	3,32%	3,25%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					13 780 708,15		17,37%	16,99%
Total: Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Total: Bonds and other debt securities					13 780 708,15		17,37%	16,99%
Total Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – Total UCI with variable number of shares					72 006 948,40		90,76%	88,75%
Total Sonstige Wertpapiere – Total Other transferable securities					72 006 948,40		90,76%	88,75%
Nachgeordnete Finanzinstrumente – Financial derivatives								
Devisentermingeschäfte – Foreign exchange								
Verkäufe - Sales	06/10/2020	528 000,00	USD	0,00	7 547,21		0,01%	0,01%
Käufe – Purchases	06/10/2020	56 711 128,00	JPY	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	06/10/2020	56 756 020,00	JPY	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	06/10/2020	421 000,00	GBP	0,00	(3 770,35)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	563 000,00	GBP	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	623 160,54	EUR	0,00	(6 945,22)		(0,01%)	(0,01%)
Verkäufe - Sales	14/01/2021	286 499,26	EUR	0,00	(2 747,39)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	306 000,00	CHF	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	827 000,00	USD	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	724 657,49	EUR	0,00	(21 383,74)		(0,03%)	(0,03%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	386 229,21	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	631 000,00	AUD	0,00	785,77		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	93 063,53	EUR	0,00	(844,60)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	968 000,00	SEK	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	1 010 839,39	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	1 563 000,00	CAD	0,00	11 403,07		0,01%	0,01%
Käufe – Purchases	14/01/2021	193 590 000,00	JPY	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	1 587 766,35	EUR	0,00	(27 411,82)		(0,03%)	(0,03%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	1 482 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	1 689 435,54	USD	0,00	45 410,29		0,06%	0,06%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	1 564 549,99	EUR	0,00	(40 300,59)		(0,05%)	(0,05%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	16 695 000,00	NOK	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	1 957 264,27	USD	0,00	(3 447,83)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	1 661 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	32 192 000,00	JPY	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	303 021,00	USD	0,00	1 787,74		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	279 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	331 375,55	USD	0,00	(2 804,62)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	14/01/2021	87 000,00	GBP	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	113 928,11	USD	0,00	(1 663,53)		(0,00%)	(0,00%)

Candriam Sustainable High

11.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

11.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
Verkäufe - Sales	14/01/2021	86 000,00	CHF	0,00	333,94		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	80 081,50	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	01/12/2020	16 386 689,00	JPY	0,00	(2 106,34)		(0,00%)	(0,00%)
Käufe – Purchases	01/12/2020	130 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	01/12/2020	479 601,09	USD	0,00	(4 166,66)		(0,01%)	(0,01%)
Käufe – Purchases	01/12/2020	404 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	374 225,73	USD	0,00	1 765,20		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	320 000,00	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Käufe – Purchases	14/01/2021	905 169,66	USD	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Verkäufe - Sales	14/01/2021	705 000,00	GBP	0,00	(1 892,02)		(0,00%)	(0,00%)
Total Devisentermingeschäfte – Total Foreign exchange					(50 451,49)		(0,06%)	(0,06%)
Futures – Futures								
Schuldverschreibungen – Bonds								
EURO BOBL		10,00	EUR	135,24	2 800,00		0,00%	0,00%
EURO BUND		3,00	EUR	174,66	3 240,00		0,00%	0,00%
EURO-BUXL-FUTURES		(10,00)	EUR	223,10	(47 600,00)		(0,06%)	(0,06%)
Total: Schuldverschreibungen – Total: Bonds					(41 560,00)		(0,05%)	(0,05%)
Total Futures – Total Futures					(41 560,00)		(0,05%)	(0,05%)
Total Nachgeordnete Finanzinstrumente – Total Financial derivatives					(92 011,49)		(0,12%)	(0,11%)
Total: Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente – Total: Transferable securities, negotiable and other financial instruments					79 337 992,12		100,00%	97,79%
II. Einlagen und Barmittel – Deposits and liquid assets								
Flüssige Mittel und Festgeld – deposit and liquid assets								
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			SEK		151,26			0,00%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			JPY		144 240,83			0,18%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			CAD		653,57			0,00%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			AUD		609,28			0,00%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			GBP		12 317,27			0,02%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			CHF		1 711,61			0,00%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			USD		1 137 352,89			1,40%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			NOK		15,32			0,00%
Sperrkonto – Blocked account JP Morgan			EUR		73 837,80			0,09%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			EUR		1 350 761,98			1,66%
Total - Flüssige Mittel und Festgeld Flüssige Mittel und Festgeld – Total - deposit and liquid assets deposit and liquid assets					2 721 651,81			3,35%
Total Einlagen und Barmittel – Total Deposits and liquid assets					2 721 651,81			3,35%
III. Diverse Forderungen und Verbindlichkeiten – Other receivables and other payables					(738 305,53)			(0,91%)
IV. Sonstige – Others					(189 730,84)			(0,23%)
V. Nettovermögen, insgesamt – Total net assets					81 131 607,56			100,00%

(3) OGA, welche nicht auf der Liste der Organismen für gemeinsame Anlagen der Aufsichtsbehörde der Finanzdienste und –märkte registriert sind /welche der Bedingungen der Richtlinie 2009/65/ EWG entsprechen. - UCI's not registered on the Financial Services and Markets Authority's list of Undertakings for Collective Investment/UCI's which meets the conditions of the Directive 2009/65/EC.

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes sind auf einfache Anfrage gebührenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

The changes in portfolios may be obtained on simple request and without charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

Candriam Sustainable High

11.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

11.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Investmentfonds und Vorsorgeeinrichtungen – Investment trusts / funds and provisioning inst.	100,12%
Sonstige – Non-classifiable / non-classified institutions	(0,05%)
Total Devisentermingeschäfte – Total foreign exchange	(0,06%)
Total: - Total:	100,00%

Economic breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Geographische Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)	100,12%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)	(0,05%)
Total Devisentermingeschäfte – Total foreign exchange	(0,06%)

Geographic breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Total: - Total:	100,00%
------------------------	----------------

Devisen Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

EUR - EUR	78,42%
USD - USD	21,29%
JPY - JPY	0,28%
CAD - CAD	0,01%
AUD - AUD	0,00%
CHF - CHF	0,00%
SEK - SEK	0,00%
NOK - NOK	0,00%
GBP - GBP	(0,01%)
Total: – Total:	100,00%

Currency breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

11.5.2. Änderungen in der Zusammensetzung der Vermögens des Teilfonds (ausgedrückt in EUR)

11.5.2. Change in the composition of assets of the subfund (expressed in EUR)

	1. Halbjahr 1st semester
Käufe - Purchases	26 515 346,87
Verkäufe - Sales	12 832 524,90
Total 1 - Total 1	39 347 871,77
Zeichnungen - Subscriptions	21 544 283,99
Rückzahlungen - Redemptions	6 985 940,21
Total 2 - Total 2	28 530 224,20
Referenz durchschnittliches Fondsvermögen - Reference average of the total net asset	73 257 246,86
Rotationsprozentsatz - Rotation Percentage	14,77%
Verbesserter Rotationsprozentsatz - Corrected Rotation Percentage	15,27%

Eine Zahl nahe bei 0 % weist darauf hin, dass die Geschäfte mit - je nach Fall - beweglichen Effekten oder Vermögenswerten, mit Ausnahme von Einlagen und Barmitteln, während eines festgelegten Zeitraumes ausschließlich nach den Zeichnungen und Rückerstat
Die detaillierte Liste der während des Geschäftsjahres stattgefundenen Transaktionen ist auf Anfrage kostenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

A figure close to 0 % shows that transactions relating to securities or assets, excluding deposits and cash reserves, as applicable, have been carried out over a specific period, relating only to subscriptions and reimbursements. A negative percentage indicates
A detailed list of the transactions which were made during the year can be consulted free of charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

Candriam Sustainable High

11.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

11.5 Composition of the assets and key figures (continued)

11.5.3. Aufstellung der Verbindlichkeiten für Derivate- Positionen zum 30/09/2020 (in der Währung des Teilfonds)

11.5.3. Table of liabilities relating to the positions on financial derivatives as at 30/09/2020 (in the currency of the subfund)

Bezeichnung Description	Währung Currency	Der Währung In currency	In EUR in EUR	Lot-size Lot-size
Futures – Futures				
EURO BOBL 08/12/2020	EUR	1 349 600,00	1 349 600,00	1 000
EURO BUND 08/12/2020	EUR	520 740,00	520 740,00	1 000
EURO-BUXL-FUTURES 08/12/2020	EUR	(2 183 400,00)	(2 183 400,00)	1 000

Bezeichnung Description	Nominalwert Nominal value	Valutadatum Value date	Fälligkeits- datum Due date	Währung Currency	Verbindlichkeit in der Währung des Instruments Liabilities in the currency of the instrument	Verbindlichkeit in der Währung des Teilfonds Liabilities in the currency of the subfund
Devisentermingeschäfte – Foreign exchange						
Käufe – Purchases	306 000,00	13/07/2020	14/01/2021	CHF	306 000,00	283 559,57
Verkäufe - Sales	286 499,26	13/07/2020	14/01/2021	EUR	286 499,26	286 499,26
Käufe – Purchases	827 000,00	13/07/2020	14/01/2021	USD	827 000,00	704 699,42
Verkäufe - Sales	724 657,49	13/07/2020	14/01/2021	EUR	724 657,49	724 657,49
Käufe – Purchases	386 229,21	13/07/2020	14/01/2021	EUR	386 229,21	386 229,21
Verkäufe - Sales	631 000,00	13/07/2020	14/01/2021	AUD	631 000,00	386 192,11
Käufe – Purchases	968 000,00	13/07/2020	14/01/2021	SEK	968 000,00	92 316,13
Verkäufe - Sales	93 063,53	13/07/2020	14/01/2021	EUR	93 063,53	93 063,53
Käufe – Purchases	1 010 839,39	13/07/2020	14/01/2021	EUR	1 010 839,39	1 010 839,39
Verkäufe - Sales	1 563 000,00	13/07/2020	14/01/2021	CAD	1 563 000,00	1 001 396,14
Käufe – Purchases	193 590 000,00	13/07/2020	14/01/2021	JPY	193 590 000,00	1 561 539,12
Verkäufe - Sales	1 587 766,35	13/07/2020	14/01/2021	EUR	1 587 766,35	1 587 766,35
Käufe – Purchases	1 482 000,00	14/07/2020	14/01/2021	EUR	1 482 000,00	1 482 000,00
Verkäufe - Sales	1 689 435,54	14/07/2020	14/01/2021	USD	1 689 435,54	1 439 594,00
Käufe – Purchases	16 695 000,00	13/07/2020	14/01/2021	NOK	16 695 000,00	1 527 338,92
Verkäufe - Sales	1 564 549,99	13/07/2020	14/01/2021	EUR	1 564 549,99	1 564 549,99
Käufe – Purchases	1 661 000,00	30/07/2020	14/01/2021	EUR	1 661 000,00	1 661 000,00
Verkaufe - Sales	1 957 264,27	30/07/2020	14/01/2021	USD	1 957 264,27	1 667 814,98
Kaufe – Purchases	32 192 000,00	17/08/2020	14/01/2021	JPY	32 192 000,00	259 667,69
Verkaufe - Sales	303 021,00	17/08/2020	14/01/2021	USD	303 021,00	258 208,85
Kaufe – Purchases	279 000,00	17/08/2020	14/01/2021	EUR	279 000,00	279 000,00
Verkaufe - Sales	331 375,55	17/08/2020	14/01/2021	USD	331 375,55	282 370,20
Kaufe – Purchases	87 000,00	17/08/2020	14/01/2021	GBP	87 000,00	95 388,28
Verkaufe - Sales	113 928,11	17/08/2020	14/01/2021	USD	113 928,11	97 079,89
Kaufe – Purchases	80 081,50	17/08/2020	14/01/2021	EUR	80 081,50	80 081,50
Verkaufe - Sales	86 000,00	17/08/2020	14/01/2021	CHF	86 000,00	79 693,21
Kaufe – Purchases	130 000,00	02/09/2020	01/12/2020	EUR	130 000,00	130 000,00
Verkaufe - Sales	16 386 689,00	02/09/2020	01/12/2020	JPY	16 386 689,00	132 178,60
Kaufe – Purchases	404 000,00	02/09/2020	01/12/2020	EUR	404 000,00	404 000,00
Verkaufe - Sales	479 601,09	02/09/2020	01/12/2020	USD	479 601,09	408 675,47
Kaufe – Purchases	56 711 128,00	08/07/2020	06/10/2020	JPY	56 711 128,00	457 444,32
Verkaufe - Sales	320 000,00	25/09/2020	14/01/2021	EUR	320 000,00	320 000,00
Kaufe – Purchases	374 225,73	25/09/2020	14/01/2021	USD	374 225,73	318 883,50
Verkaufe - Sales	905 169,66	01/10/2020	14/01/2021	USD	905 169,66	771 308,99
Kaufe – Purchases	705 000,00	01/10/2020	14/01/2021	GBP	705 000,00	772 973,98
Verkaufe - Sales	528 000,00	08/07/2020	06/10/2020	USD	528 000,00	449 916,92
Kaufe – Purchases	56 756 020,00	08/07/2020	06/10/2020	JPY	56 756 020,00	457 806,42
Verkäufe - Sales	421 000,00	08/07/2020	06/10/2020	GBP	421 000,00	461 591,56
Käufe – Purchases	563 000,00	13/07/2020	14/01/2021	GBP	563 000,00	617 282,77
Verkäufe - Sales	623 160,54	13/07/2020	14/01/2021	EUR	623 160,54	623 160,54

Candriam Sustainable High

11.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

11.5 Composition of the assets and key figures (continued)

11.5.4. Entwicklung von Zeichnungen und Rückzahlungen sowie des Nettovermögens

11.5.4. Evolution of subscriptions, redemptions and the net asset value

Entwicklung der sich im Umlauf befindlichen Anteile am
30/09/2020

Evolution of the number of shares outstanding as at 30/09/2020

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions	Ende des Zeitraumes End of Period
31/03/2019	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	9 320,53	5 472,68	20 722,08
		Thesaurierung / Capitalisation	11 632,44	6 006,61	81 649,11
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	54,56	0,00
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	7 421,47	48 089,90	262 642,96
		Total / Total			365 014,16
31/03/2020	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	28 664,33	5 917,34	43 469,07
		Thesaurierung / Capitalisation	24 207,15	10 534,25	95 322,02
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	5 019,66	82 625,13	185 037,48
		Total / Total			323 828,57
30/09/2020	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	40 773,33	13 894,13	70 348,28
		Thesaurierung / Capitalisation	18 790,62	4 694,60	109 418,03
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	1 689,81	6 618,22	180 109,07
		Total / Total			359 875,38

Anteilkäufe und -verkäufe durch den OGA
(in der Währung des Teilfonds)

Payable and receivable amounts for the UCI
(in the currency of the subfund)

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions
31/03/2019	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	2 961 224,95	1 705 403,95
		Thesaurierung / Capitalisation	4 760 572,53	2 454 367,46
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	21 374,68
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
	Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	302 551,48	1 906 844,40
31/03/2020	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	9 542 757,15	1 954 489,16
		Thesaurierung / Capitalisation	10 600 474,57	4 560 359,84
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,31
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
	Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	218 985,78	3 529 041,16
30/09/2020	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	13 341 297,44	4 610 518,87
		Thesaurierung / Capitalisation	8 133 262,73	2 090 675,96
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
	Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	69 723,82	284 745,38

Nettovermögen am Ende des Zeitraumes
(in der Währung des Teilfonds)

Net asset value at the end of the period
(in the currency of the subfund)

Zeitraum Period				pro Anteil for one share
31/03/2019	52 112 437,83	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	325,33
			Thesaurierung / Capitalisation	421,69
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	387,50
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	41,65
31/03/2020	55 726 702,02	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	287,98
			Thesaurierung / Capitalisation	380,43
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	37,53
30/09/2020	81 131 607,56	Klasse C / Class C	Ausschüttung / Distribution	336,08
			Thesaurierung / Capitalisation	452,04
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
		Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	44,57

Candriam Sustainable High

11.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

11.5 Composition of the assets and key figures (continued)

11.5.5. Leistung

(ausgedrückt in %)

11.5.5. Performances

(expressed in percent)

Klasse/ Class	CAP/DIS	1 jahr/ 1 year	3 jahr/ 3 year	5 jahr/ 5 year	10 jahr/ 10 year	seit dem Start/ Since the start
C	CAP	4,49%	2,88%	4,06%	4,71%	1,93%
Y	CAP	4,35%	2,71%	3,85%	-	5,63%

Stabdiagramm

Diagram in sticks

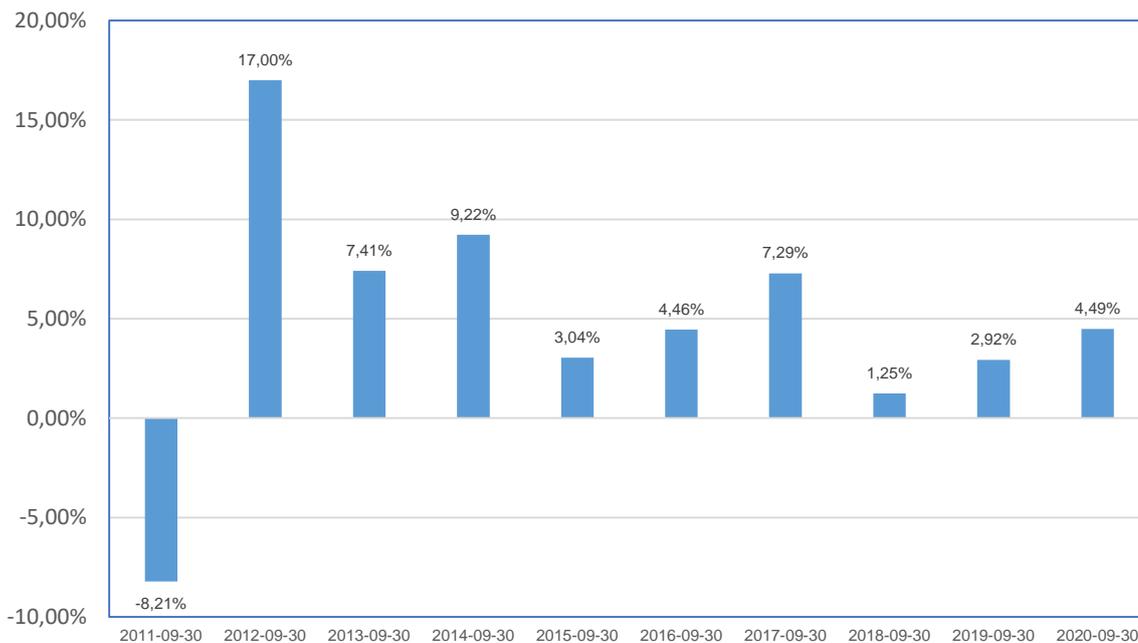
Klasse C (CAP) / Class C (CAP)

Erstellungsdatum : 2000

Year of creation : 2000

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable High CAP (EUR) / CAP (EUR)



Klasse N (CAP) / Class N (CAP)

Erstellungsdatum : 2005

Year of creation : 2005

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.
On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

Candriam Sustainable High

11.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

11.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Klasse R2 (CAP) / Class R2 (CAP)

Erstellungsdatum : 2018

Year of creation : 2018

Da diese Klasse weniger als ein Jahr besteht oder nicht aktiv ist, kann das Balkendiagramm nicht angezeigt werden.
As this class is less than a year old or not active, it is not possible to provide a bar graph.

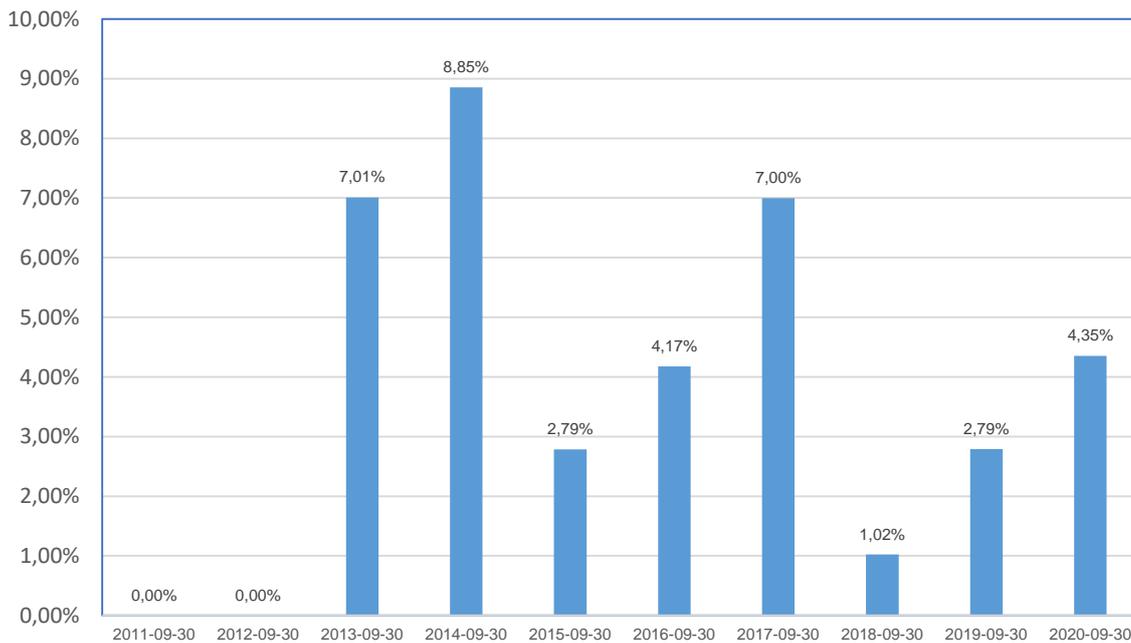
Klasse Y (CAP) / Class Y (CAP)

Erstellungsdatum : 2011

Year of creation : 2011

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable High CAP (EUR) / CAP (EUR)



Hierbei handelt es sich um Renditen, die auf historischen Daten basieren. Sie stellen keinerlei Garantie für zukünftige Renditen dar und lassen mögliche Restrukturierungen sowie Gebühren und Kosten, die mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen verbunden sind, unberücksichtigt.

These figures are historical yield data, which cannot provide any guarantee as to future yield and which do not take account of restructurings, nor of commissions and costs related to issues and redemptions of shares.

Candriam Sustainable High

11.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

11.5 Composition of the assets and key figures (continued)

11.5.6. Kosten
(ausgedrückt in %)

11.5.6. Ongoing charges
(expressed in percent)

Gesamtkostenquote/Ongoing charges		
Klasse C / Class C	BE0945312479	2,04%
Klasse C / Class C	BE0169199313	2,07%
Klasse R2 / Class R2	BE6306031616	-
Klasse Y / Class Y	BE6226289534	2,22%

Die nach der Verordnung 583/2010 der Kommission vom 1. Juli 2010 in Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rats über die wesentlichen Anlegerinformationen und die Bedingungen, die bei der Vorlage der wesentlichen Anlegerinformationen oder des Prospekts auf anderen dauerhaften Medien als Papier oder mithilfe einer Website (nachfolgend die "Verordnung 583/2010") zu erfüllen sind, berechneten laufenden Kosten werden in die wesentlichen Anlegerinformationen aufgenommen. Die Bezeichnung "laufende Kosten" beinhaltet alle Zahlungen, die vom Kapital des Fonds abgezogen werden, wenn ein solcher Abzug der Verordnung, der Satzung oder dem Prospekt zufolge gefordert oder zulässig ist. Sie beinhaltet jedoch nicht die Performancegebühren, die Ausgabeaufschläge oder die Rücknahmegebühren, die von dem Anleger direkt gezahlt werden, noch die Transaktionskosten, mit Ausnahme der von der Depotbank, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsstelle, den Verwaltungsratsmitgliedern der SICAV oder einem Anlageberater in Rechnung gestellten Transaktionskosten. Die Kosten in Verbindung mit einer Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen an zugrunde liegenden OGA zählen ebenfalls zu den laufenden Kosten. Sie beinhalten jedoch nicht die Kreditzinsen oder die Kosten in Verbindung mit dem Engagement in derivative Produkte (z.B. Nachschussforderungen). Sie basieren auf den Kosten des vorhergehenden Geschäftsjahres und werden in Prozent des Nettovermögens des betreffenden Berichtszeitraums ausgedrückt. In bestimmten Fällen können sie auch in der Form eines in Rechnung zu stellenden Maximalbetrags, basierend auf der Basis einer anderen 1-Jahres-Periode oder auf der Basis einer Schätzung ausgedrückt werden.

The ongoing charges, as calculated in accordance with Regulation no. 583/2010 of the Commission of 1 July 2010 implementing Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the European Council, as regards key investor information and conditions to fulfil when providing key investor information or a prospectus on a durable medium other than paper or by means of a website (hereinafter « Regulation 583/2010 »), are shown in the key investor information. The concept of « ongoing charges » includes all payments deducted from the fund's assets where such deduction is required or permitted by the regulations, the articles of association or the prospectus. However, they do not include any performance fees, entry or exit charges directly paid by the investor, transaction fees, except those which would be charged by the custodian bank, the management company, the administrative agent, the SICAV's managers or any other investment advisor. Fees linked to the subscription or redemption of underlying UCI units are also included into the ongoing charges. Moreover, they do not include interest on loans and charges linked to holding derivative products (e.g. the margin calls). They are based on the costs for the previous financial year and are a percentage of the average net assets for the period concerned. In some cases, they may be expressed as a maximum amount to be charged or calculated on the basis of another one-year period, or they may be based on an estimate.

11.6. Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020

11.6.1. Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse C)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,50%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- für die Vertrieb zum maximalen Jahreszinssatz von 1,15%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse Y)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,60%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- für die Vertrieb zum maximalen Jahreszinssatz von 1,20%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,50%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,03%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

11.6. Notes to the financial statements as at 30 September 2020

11.6.1. Fees commissions and recurring costs borne by the subfund

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class C)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.50%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- of the Marketing fee at a maximum annual rate of 1.15%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class Y)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.60%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- of the Marketing fee at a maximum annual rate of 1.20%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.50%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.03%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Candriam Sustainable High

11.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

11.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

11.6.2. Anzurechnende Verbindlichkeiten (Bilanz VI.C.)

- Vermittlungsvergütung (Anteilklasse C)
29 732,15 EUR
 - Vermittlungsvergütung (Anteilklasse Y)
3 960,30 EUR
 - Vermittlungsvergütung
1 200,00 EUR
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse C)
1 787,51 EUR
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse Y)
198,36 EUR
 - die Vertrieb (Anteilklasse C)
68 521,02 EUR
 - die Vertrieb (Anteilklasse Y)
7 933,82 EUR
 - Die auf Sichtkonten und Darlehen zu zahlenden Zinsen
2 811,58 EUR
 - Eine Rückstellung für sonstige jährliche Kosten (Vergütung Aufsichtsbehörde, Honorare des Wirtschaftsprüfers, Kosten für die Berichte, für die Veröffentlichungen...)
73 641,15 EUR
- Für eine Gesamtzahl von
189 785,89 EUR

11.6.2. Accrued liabilities (Balance VI C)

- The Administrative fee (Class C)
29 732,15 EUR
 - The Administrative fee (Class Y)
3 960,30 EUR
 - The Administrative fee (general)
1 200,00 EUR
 - The Custody agent fee (Class C)
1 787,51 EUR
 - The Custody agent fee (Class Y)
198,36 EUR
 - Marketing fee (Class C)
68 521,02 EUR
 - Marketing fee (Class Y)
7 933,82 EUR
 - interest payable on current accounts and loans
2 811,58 EUR
 - a provision for other annual overheads (supervisory authority's fee, auditor's fees, report costs, publication costs, etc.)
73 641,15 EUR
- For a total of
189 785,89 EUR

12. INFORMATIONEN UBER DEN TEILFONDS

12.1. Bericht der Verwaltung des Teilfonds

12.1.1. Datum der Einführung des Teilfonds und Zeichnungspreis der Anteile

Der Teilfonds Euro Bonds wurde am 8. Juli 2004 aufgelegt. Der ursprüngliche Zeichnungszeitraum wurde vom 1. Juli auf den 8. Juli 2004 festgelegt und der anfängliche Zeichnungspreis wurde auf 250 EUR veranschlagt.

Die Aktien der Klasse N werden vertrieben seit 6. Oktober 2005.

Die Aktien der Klasse I werden vertrieben seit 26. Oktober 2011.

Die Aktien der Klasse Y werden vertrieben seit 26. Oktober 2011.

Die Aktien der Klasse R werden vertrieben seit 16. August 2013.

Die Aktien der Klasse R2 werden vertrieben seit 1. September 2016.

Die Aktien der Klasse Z werden vertrieben seit 1. September 2016.

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.

12.1.2. Übertragung der Portfolioverwaltung auf

Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 - 1000 Brüssel

12.1.3. Distributeur(s)

Belfius Bank N.V.
Place Rogier 11, 1210 Brüssel

12.1.4. Börsennotierung

Nicht zutreffend.

12.1.5. Zielsetzung und Leitlinien der Anlagestrategie

Ziel des Teilfonds

Das Ziel dieses Teilfonds liegt darin, seinen Anteilhabern die Möglichkeit zu bieten, an der Entwicklung von auf Euro lautenden Anleihen teilzuhaben, sowie seinen Referenzindex zu übertreffen. Hierzu investiert der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten, die der Fondsmanager auf der Grundlage ihrer erwarteten Rentabilität sowie nach Gesichtspunkten der sozialen Verantwortung und Nachhaltigkeit auswählt.

Anlagepolitik des Teilfonds

Zugelassene Anlagekategorien:

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in fest oder variabel verzinsliche, indexgebundene, nachrangige oder forderungsbesicherte und auf Euro lautende Schuldtitel (z. B. Anleihen, Schuldverschreibungen, Wechsel und sonstige

12. INFORMATION ABOUT THE SUBFUND

12.1. Management report of the sub-fund

12.1.1. Launch date of the sub-fund and subscription price of the shares

The Euro Bonds subfund was launched on 8th July 2004. The initial subscription period was set from 1st July to 8th July 2004. The initial subscription price was set at 250 EUR.

The shares of Class N are commercialised from 6th October 2005.

The shares of Class I are commercialised from 26th October 2011.

The shares of Class Y are commercialised from 26th October 2011.

The shares of Class R are commercialised from 16th August 2013.

The shares of Class R2 are commercialised from 1st September 2016.

The shares of Class Z are commercialised from 1st September 2016.

On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

12.1.2. Delegation of the implementation of the management of the investment portfolio

Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 - 1000 Brussels

12.1.3. Distributor

Belfius Banque S.A.
Place Rogier 11, 1210 Brussels

12.1.4. Stock exchange listing

Non applicable.

12.1.5. Aim and main outlines of the investment policy

Subfund objectives

The objective of the sub-fund is to enable shareholders to benefit from trends in euro-denominated bonds and to outperform the benchmark by investing in stocks whose issuers are selected by the asset manager on the basis of their expected return and according to socially responsible or sustainable criteria.

Fund policy

Authorised asset classes:

The assets of this sub-fund will be primarily invested in debt instruments (including bonds, notes, tickets and other similar negotiable instruments) denominated in euros, which may specifically be at fixed or variable rates, indexed, subordinate

12 Informationen über den Teilfonds

12.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

vergleichbare Werte) investiert, die von Staaten, internationalen oder supranationalen Einrichtungen, öffentlich-rechtlichen Körperschaften und privaten oder halbstaatlichen Emittenten begeben oder garantiert werden. Zum Zeitpunkt des Erwerbs verfügen die Emittenten über eine gute Bonitätseinstufung (d. h. mindestens BBB- bzw. Baa3 von einer der Ratingagenturen).

Ergänzend kann das Teilfondsvermögen auch in andere Anlageklassen investiert werden, die in der diesem Dokument beiliegenden Satzung vorgesehen sind, so zum Beispiel in Forderungspapieren und -rechten, die nicht zu den vorstehend genannten zählen, in anderen Beteiligungstiteln und -rechten (bis zu 10 %) und/oder flüssigen Mitteln.

Sofern der Teilfonds in Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investiert, dürfen diese 10 % des Teilfondsvermögens nicht überschreiten.

Anlagen in Wertpapieren, die auf eine andere Währung als den Euro lauten, werden entsprechend gegen Währungsrisiken abgesichert.

Besondere Anlagestrategie:

Das Vermögen dieses Teilfonds wird überwiegend in fest oder variabel verzinsliche oder ähnliche Wertpapieren investiert, die auf Euro lauten.

Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt auf der Grundlage wirtschaftlich-finanzieller Analysen, in die soziale, ökologische und ethische Erwägungen einbezogen werden.

Zugelassene Geschäfte mit abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten):

Der Teilfonds kann unter Einhaltung der geltenden gesetzlichen Vorschriften sowohl zu Anlage- als auch zu Sicherungszwecken auch Derivate einsetzen wie etwa Optionen, Futures, Zinsswaps (auf feste oder variable Zinssätze, Inflationsraten etc.), Kredit- oder Währungsswaps oder Devisentermingeschäfte. Die Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass solche abgeleiteten Produkte größeren Schwankungen unterworfen sind als die ihnen zugrunde liegenden Produkte.

Auch wenn im Hinblick auf die Zusammensetzung des Portfolios die allgemeinen rechtlichen oder satzungsgemäßen Bestimmungen und Beschränkungen eingehalten werden müssen, kann es bei bestimmten Anlagekategorien und/oder Sektoren und/oder geografischen Gebieten aufgrund bestehender Einschränkungen zu einer Risikokonzentration kommen.

Merkmale der Anleihen und Schuldverschreibungen:

Die fest oder variabel verzinslichen Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert, bestehen in der Regel aus Wertpapieren von Emittenten mit guter Bonität (des Investment-Grade-Bereichs mit einem Rating von mindestens BBB- und/oder Baa3). Die Anlagen erfolgen überwiegend in Wertpapieren, die von Staaten, dem öffentlichen oder dem privaten Sektor oder von supranationalen Einrichtungen emittiert wurden.

Je nach erwarteter Zinssatzentwicklung kann der Fondsmanager für den Teilfonds eine Gesamtduration von 2 bis 10 Jahren wählen.

Beschreibung der allgemeinen Strategie zur Absicherung

12 Information about the subfund

12.1 Management report of the sub-fund (continued)

to or guaranteed by assets, issued or guaranteed by Governments, international and supranational organisations, collective investment undertakings in public law and private or semi-public issuers. These issuers will be highly rated (rated at least BBB-/Baa3 by one of the rating agencies) at the time of purchase.

The sub-fund's assets may also be invested secondarily in the other asset classes mentioned in the articles of incorporation appended to this document. Therefore these assets could be invested in shares or debt instruments other than those described above; in other shares and participation rights (maximum 10%) and/or in cash and cash equivalents.

Any investments in units of undertakings for collective investment must represent no more than 10% of the sub-fund's assets.

Investments made in transferable securities denominated in a currency other than the euro will be hedged adequately against exchange risks.

Specific strategy:

The assets of this sub-fund will be invested primarily in fixed or variable-interest securities or in equivalent securities denominated in euros.

Securities are selected on the basis of economic/financial analyses as well as social, environmental and ethical considerations.

Authorised transactions involving financial derivatives:

The sub-fund may also, provided the legal rules in force are observed, use derivative products such as options, futures, interest rate swaps (fixed and variable rates, inflation etc.), credit and currency swaps and forward exchange transactions for both investment and hedging purposes. Investors should be aware that these types of derivative products are more volatile than the underlying products.

Although the composition of the portfolio must observe the general rules and restrictions imposed by the law or the articles of association, the fact remains that a concentration of risks may occur in asset classes and/or in economic sectors or geographical areas that are more restricted.

Characteristics of bonds and debt securities:

In principle, the issuers of fixed or variable-income securities will have a good rating (investment grade: minimum BBB- and/or Baa3). Investments will be made primarily in securities issued by governments, the public sector, the private sector and/or supranational institutions.

The asset manager may change the overall term of the fund within a range of 2 to 10 years based on its expectations in terms of interest rates.

Description of the general strategy to hedge against the

12 Informationen über den Teilfonds

12.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

von Währungsrisiken:

Anlagen, die auf eine andere Währung als den Euro lauten, werden entsprechend gegen Währungsrisiken abgesichert.

Soziale, ethische und ökologische Kriterien:

Die Strategie berücksichtigt auf der Grundlage einer von der Verwaltungsgesellschaft entwickelten Analyse ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Kriterien, sogenannte ESG-Kriterien (Environment, Social and Governance). Diese besteht zum einen in der Auswahl von Unternehmen, die:

- im Hinblick auf die Bewältigung der Herausforderungen im Sinne einer nachhaltigen Entwicklung am besten positioniert sind (Best-in-Class-Ansatz),

- die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen einhalten (u. a. die Richtlinien für den Umgang mit Menschenrechten, Arbeitnehmerrechten, Umweltfragen und Korruption), und

- umstrittene Geschäftstätigkeiten ausschließen (Rüstung (der Teilfonds investiert nicht in Aktien von Unternehmen, deren Tätigkeit in der Herstellung, der Verwendung oder dem Besitz von Anti-Personenminen, Streubomben und/oder Uranmunition liegt); Tabak; Pornografie etc.) ;

und zum anderen in der Auswahl von Ländern, die:

- ihr humanes, natürliches und soziales Kapital am besten verwalten (Best-in-Class-Ansatz), und

- die wichtigen internationalen Vereinbarungen einhalten (z. B. die Konventionen der Internationalen Arbeitsorganisation ILO).

Weitere Informationen finden Sie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft und/oder im Jahresbericht.

Die Anlagepolitik verfolgt das Ziel, die Risiken des Portfolios zu streuen. Wie sich der Nettoinventarwert entwickeln wird, ist aufgrund verschiedener Risiken (siehe nachfolgende Kurzdarstellung) indes ungewiss. Daraus kann sich eine hohe Volatilität des Nettoinventarwerts ergeben.

Ein Teilfonds darf nicht mehr als 10 % seines Vermögens in OGAW oder andere OGA des offenen Typs anlegen. Der Teilfonds kann auch in Anteile eines anderen Wertpapierfonds oder eines anderen Fonds investieren, der direkt oder indirekt von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10 % des Kapitals oder der Stimmen verbunden ist. Im Zusammenhang mit solchen Anlagen dürfen für den Zielfonds aus dem Vermögen der SICAV keine Ausgabe- oder Rücknahmegebühr und auch keine Verwaltungsgebühr erhoben werden.

12.1.6. Index(s) und Benchmark(s)

iBoxx EUR Overall

12.1.7. Während des Geschäftsjahres geführte Politik

2. Quartal 2020

Dank der Erholung an den Kreditmärkten lieferten die

12 Information about the subfund

12.1 Management report of the sub-fund (continued)

exchange risk:

Investments denominated in a currency other than the euro will be hedged adequately against exchange risks.

Social, ethical and environmental aspects:

The strategy factors in environmental, social and governance criteria using a form of analysis developed by the Management Company. This consists of selecting companies:

- which have the best positioning to meet the sustainable development challenges specific to their sector using the best-in-class approach,

- and which conform to the principles of the United Nations Global Compact (human rights, labour rights, environment and anti-corruption), and

- which exclude controversial activities (weapons (the sub-fund will not invest in the shares of a company that manufactures, uses or possesses anti-personnel mines, cluster bombs and/or depleted uranium weapons), tobacco, pornography, etc.) ,

and also countries:

- which manage their human, natural and social capital as well as possible (best-in-class approach), and

- which comply with the principal international treaties and conventions (International Labour Organisation, etc.).

For more information, please see the Management Company's website and/or the annual report.

The investment policy seeks to ensure the diversification of the portfolio risks. Net asset value trends are however uncertain since the net asset value is subject to the different types of risk listed below. There may therefore be high volatility in its price.

The sub-fund may invest no more than 10% of its assets in UCITS or other open-ended UCIs. The sub-fund may invest in the units of another securities fund or of another fund managed directly or indirectly by the Management Company or by a company with which the Management Company is linked by common management or control or by a direct or indirect holding of more than 10% of the capital or votes. No issue or redemption fee for target funds nor any management fee may be deducted from the assets of the SICAV on account of such investments.

12.1.6. Index(es) and Benchmark(s)

iBoxx EUR Overall

12.1.7. Policy followed during the year

Q2 2020

Euro bond markets, supported by the recovery in credit,

12 Informationen über den Teilfonds

12.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Rentenmärkte der Eurozone im April eine positive Performance. Trotz erheblicher Unsicherheiten im Zusammenhang mit der weiteren Ausbreitung der Pandemie hat sich die Risikobereitschaft in Erwartung einer allmählichen Aufhebung der Lockdown-Maßnahmen und angesichts des expansiveren Kurses der großen Zentralbanken gesteigert. Für die Eurozone wurde lediglich eine schrittweise Erholung von dem erheblichen und abrupten Konjunkturreinbruch erwartet. Der IWF rechnete für die Eurozone im Jahr 2020 nunmehr mit einem Rückgang um 7,5 %, bevor die Wirtschaft 2021 auf den Erholungspfad zurückkehrt und ein Wachstum von 4,7 % generiert. In den Mitgliedstaaten aus Südeuropa fiel der Einbruch noch heftiger aus. In ganz Europa hatten die Länder nun damit begonnen – oder sich darauf vorbereitet –, die Lockdown-Maßnahmen nach und nach aufzuheben und die Wirtschaftstätigkeit wieder hochzufahren. Die großen Zentralbanken hatten indessen ihre Geldpolitik noch weiter gelockert. Im April hat die EZB den Zinssatz für gezielte längerfristige Refinanzierungsgeschäfte (Targeted Longer-Term Refinancing Operations, TLTRO III) um 25 Basispunkte auf -1,0 % gesenkt. Darüber hinaus hat Christine Lagarde „längerfristige Pandemie-Notfallrefinanzierungsgeschäfte“ (Pandemic Emergency Longer-Term Refinancing Operations, PELTRO) mit einem Zinssatz von -0,25 % eingeführt. Die Einführung dieser Geschäfte erfolgte zusätzlich zu dem kürzlichen 750 Mrd. Euro umfassenden Pandemie-Notfallankaufprogramm (Pandemic Emergency Purchase Program, PEPP). Der Europäische Rat billigte indessen das 540 Mrd. Euro schwere Hilfspaket zur Krisenbewältigung, auf das sich die Eurogruppe am 9. April geeinigt hatte. Der Aufbauplan (Recovery Fund), an dessen Erstellung zwar unermüdlich gearbeitet wird, zu dem jedoch bisher noch keine Einigung erzielt wurde, wird sehnsüchtig erwartet. In den USA bekräftigte die Federal Reserve für die Fed Funds Rate eine Zinsspanne nahe null und kündigte an, dass sie ihr Kaufprogramm für US-Staatsanleihen und hypothekenbesicherte Anleihen „in der erforderlichen Größenordnung“ fortsetzen würde. Zudem würde die Fed weiterhin umfangreiche Repo-Geschäfte anbieten, um dem Bankensystem den Zugang zu flüssigen Mitteln zu erleichtern und die Stabilität an den Finanzmärkten zu wahren. Mit einem weiteren Datenrückgang bestätigte der Einkaufsmanagerindex der Eurozone, dass die Wirtschaftstätigkeit im Euroraum zu einem Stillstand gekommen war. Die Schätzungen zur Gesamtinflation in der Eurozone gingen auf 0,4 % gegenüber dem Vorjahr zurück, während die Kerninflation auf 0,9 % gegenüber dem Vorjahr – und damit geringfügig – nachgab. Auch für die kommenden Monate wird nur eine schwache Inflation erwartet. In diesem Umfeld verzeichneten die meisten Staatsanleihen eine positive Entwicklung, während die italienischen Spreads – aufgrund von Befürchtungen über die Verschuldung und die Bonitätseinstufung – weiterhin unter Druck standen. Die Rendite der 10-jährigen Bundesanleihe sank auf -0,59 %, während sich die Rendite der spanischen Staatsanleihe weitgehend seitwärts entwickelte und die der 10-jährigen italienischen Staatsanleihe auf 1,76 % anstieg. Die Inflationserwartungen nahmen im April leicht zu, sodass sich für 10-jährige deutsche Anleihen eine Breakeven-

12 Information about the subfund

12.1 Management report of the sub-fund (continued)

delivered positive performances in April. Indeed, despite the major uncertainties related to the further spreading of the pandemic, risk appetite improved on anticipations of a gradual lifting of the lockdown measures and the enhanced accommodative stance of major central banks. The Euro area was expected to only gradually recover from the substantial and abrupt economic shock. The IMF was now expecting the Euro area to contract by 7.5% in 2020, before rebounding by 4.7% in 2021. For southern member states, contraction was even more severe. Across Europe, countries had by now started, or were preparing to gradually lift, lockdown measures and restart economic activities. On the monetary-policy front, major central banks further eased their monetary policy. In April, the ECB lowered the interest rate on its targeted longer-term refinancing operations (TLTRO III) by 25 basis points, to -1.0%. In addition, Christine Lagarde introduced "pandemic emergency longer-term refinancing operations" (PELTRO) with an interest rate of -0.25%. These operations came on top of the recently introduced €750 billion Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP). The European Council, on its side, endorsed the €540 bn. support package that the Eurogroup had agreed to on 9 April. On the highly anticipated Recovery Fund, although they were not yet able to agree, they committed to work urgently on the establishment of such a fund. In the US, the Federal Reserve confirmed its near-zero target range for the federal funds, while announcing that it would continue to buy US Treasury securities and mortgage-backed bonds "in the amounts needed". In addition, the Fed would continue to offer large-scale repo operations to bolster the banking system's access to funds and keep financial markets stable. On the economic front, Eurozone April PMI confirmed the activity freeze of Euro-area economies, as data collapsed further. The Eurozone headline inflation estimate declined to 0.4% YoY, while core inflation eased marginally to 0.9% YoY, with further inflation weakness expected in the months to come. In this context, most sovereign assets performed, while Italian spreads – driven by debt and rating concerns – remained under pressure. German 10-yr yields moved lower, to -0.59%, while Spanish yields were fairly stable and Italian 10-yr yields increased to 1.76%. Inflation expectations increased modestly in April, leading the 10-yr German BEI to 0.51%. The credit IG cash market staged a strong recovery, after the dramatic spread-widening seen in March. While most sectors recovered, the Real Estate and oil and gas sectors continued to lag, in relative terms.

12 Informationen über den Teilfonds

12.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Inflationsrate von 0,51 % ergab. Nachdem sich die Spreads im März dramatisch erweitert hatten, setzte am Kassamarkt für Anleihen der Kategorie Investment Grade eine kräftige Erholung ein. Während die meisten Branchen nun einem Aufwärtstrend folgten, hinkten die Sektoren Immobilien sowie Öl und Gas in relativen Zahlen weiterhin der Entwicklung hinterher.

Im April erwirtschaftete der Fonds eine kräftige Überrendite. Wir haben unsere leichte Durationsübergewichtung gegenüber US-Zinsen beibehalten, da sowohl die Unsicherheit in Verbindung mit der Ausbreitung des Virus und die damit zusammenhängenden wirtschaftlichen Implikationen als auch die Dynamik der unterstützenden Kapitalflüsse der Zentralbank das Aufwärtspotenzial der kurzfristigen Zinssätze vermutlich begrenzen würden. Was die Zinsstrukturkurve anbelangt, so hat sich unsere Ausrichtung auf eine Abflachung der Zinskurve am langen Ende der Kurve ebenfalls als vorteilhaft für die Performance erwiesen. Auf Länderebene leisteten sowohl unser unterdurchschnittliches Engagement in italienischen Papieren – aufgrund des niedrigen ESG-Scoring und der schwächeren steuerpolitischen und ökonomischen Dynamik – als auch unsere überdurchschnittliche Positionierung in Portugal einen positiven Performancebeitrag. Nach der deutlichen Spreadausweitung, die wir seit Februar beobachtet haben, steigerten wir unsere Ausrichtung gegenüber Belgien wieder auf neutral. Die Haupttriebkraft für unsere relative Outperformance im April resultiert aus unserer allgemeinen Übergewichtung von Unternehmensanleihen, denn sowohl die Anleihen aus dem Finanzsektor als auch die Nicht-Finanztitel kehrten auf den Erholungspfad zurück. Unsere relative Sektorallokation haben wir aufrechterhalten (Untergewichtung in der Automobilbranche, bei Rohstoffen, Reise und Erholung und Übergewichtung bei Telekommunikation, Gesundheit, Lebensmitteln und Getränken, Technologie und Versorgung). Als die Primäraktivitäten weiter anzogen, ergriffen wir die Gelegenheit und bauten unser Engagement in Nicht-Finanztitel geringfügig aus. Zudem profitierte die Fondsp performance von unserer überdurchschnittlichen Gewichtung der Titel von Regierungsbehörden und supranationalen Organisationen. Erneut vertraten wir kein Exposure gegenüber inflationsgebundenen Anleihen. Zu guter Letzt haben wir unser aktives Engagement in Anleihen mit Themenschwerpunkt Umwelt- bzw. Sozialverträglichkeit und Nachhaltigkeit behauptet.

Die Rentenmärkte der Eurozone lieferten im Mai eine positive Performance, was in erster Linie auf die fortgesetzte Erholung der risikoreichen Anlagen zurückzuführen ist. Gleichzeitig erhöhten sich die Renditen der wichtigen Staatsanleihen. Trotz erheblicher Unsicherheiten im Zusammenhang mit den wirtschaftlichen und fiskalpolitischen Implikationen der Pandemie hat sich die Risikobereitschaft in Erwartung einer weiteren Aufhebung der Lockdown-Maßnahmen bei Ausbleiben einer zweiten Infektionswelle sowie in Erwartung einer Ausweitung des PEPP der EZB erhöht. Zur Unterstützung der Wirtschaft in der Eurozone hat die Europäische Kommission zudem ein Hilfspaket mit einem Volumen von 750 Milliarden Euro

12 Information about the subfund

12.1 Management report of the sub-fund (continued)

In April, the fund excess return was strongly positive. Duration-wise, we kept a small long duration bias via US rates, as both the uncertainty surrounding the spreading of the virus and its economic implications, as well as the supportive central bank flow dynamics, were expected to limit the upturn in rates in the short term. Curve-wise, our keeping a flattening bias on the long end of the curve was also supportive of performance. Country-wise, our underweight stance on Italy – driven by its low ESG score and weaker fiscal and economic dynamics – and our overweight on Portugal both contributed positively. We increased our exposure to Belgium back to neutral after the important widening seen since February. Our overall overweight on credit was the main driver behind our relative outperformance in April, as both fin and non-fin credit recovered. We maintained our relative sector allocation (underweight automobile sector, basic resources and travel and leisure, while overweight telecom, health care, food & beverages, technology and utilities). As primary activity picked up further, we took the opportunity to slightly increase our exposure to non-financials. Our overweights on agencies and supranationals also contributed to performance. We, further, had no exposure to inflation-linked bonds. We, finally, retained an active exposure to Green, Social and Sustainability bonds.

Euro bond markets – principally supported by the further recovery in risky assets – delivered positive performances in May, while core sovereign rates increased. Indeed, despite the major uncertainties related to the economic and fiscal implications of the pandemic, risk appetite improved on anticipations of a further lifting of the lockdown measures with no second wave of infections, and on anticipations of an increase in the ECB's PEPP. In a move to support the euro-area economy, the European Commission also unveiled a €750 billion aid package. Of the total amount, as much as €500 billion was earmarked for distribution in the form of grants to member states, and €250 billion in loans. However, an agreement on the plan was going to require the backing of all

12 Informationen über den Teilfonds

12.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

geschnürt. Von dem Gesamtbetrag wurden 500 Mrd. Euro für die Vergabe von Zuschüssen an Mitgliedstaaten und 250 Mrd. Euro für Kredite vorgesehen. Eine Einigung über den Plan würde indessen den Rückhalt aller 27 EU-Mitgliedstaaten erfordern, weshalb eine Zurückweisung durch die strengsten Länder des Staatenverbands befürchtet wurde. Auf geldpolitischer Ebene erwarteten die Märkte zusätzliche Unterstützung von der EZB durch eine Ausweitung des PEPP. Auf wirtschaftlicher Ebene bestätigten die Frühindikatoren die Größenordnung des seit März erlebten Schocks, verwiesen jedoch auch auf eine Erholung von dem Tiefstand im April. Wenig überraschend erwiesen sich daher die revidierten Daten zum BIP für das erste Quartal (-3,6 % gegenüber dem Vorquartal) und die Tatsache, dass das zweite Quartal voraussichtlich noch trüber ausfallen wird. Zu den Ländern, die im ersten Quartal am stärksten von der Coronakrise betroffen waren, zählen Spanien, Italien und Frankreich. Die Schätzungen zur Gesamtinflation in der Eurozone gingen auf 0,1 % gegenüber dem Vorjahr zurück, während sich die Kerninflation auf dem Niveau von 0,9 % behauptete. Auch für die kommenden Monate waren wir von einer schwachen Inflation ausgegangen. In diesem Umfeld zeigten die Staatsanleihen aus Nicht-Kernländern eine deutliche Outperformance gegenüber ihren Wettbewerbern aus den Kernländern. Die Rendite der 10-jährigen Bundesanleihe verzeichnete einen Anstieg auf -0,45 %, während die der 10-jährigen Staatsanleihen Spaniens und Italiens auf ein Niveau von 0,56 % bzw. 1,46 % fielen. Die Inflationserwartungen haben sich geringfügig erhöht, sodass sich für 10-jährige deutsche Anleihen eine Breakeven-Inflationsrate von 0,55 % ergab. Der Kassamarkt für Anleihen der Kategorie Investment Grade setzte seine Erholung fort und veröffentlichte für Mai eine Überrendite von 0,9 %. Trotz einer leichten Korrektur im Mai blieben die Abweichungen zwischen den einzelnen Sektoren hoch, wobei Immobilien, Öl und Gas, Automobile und Transport nach wie vor die Schlusslichter bildeten. Innerhalb des Finanzsektors erlebten als Tier II qualifizierte Bankanleihen in den beiden vorhergehenden Monaten eine kräftige Korrektur, bei der sie die im März verzeichnete Underperformance gegenüber Senior Anleihen nahezu vollständig ins Gegenteil verkehrten.

Im Mai generierte der Fonds eine vergleichbare Performance wie die Benchmark. Die Gesamtduration des Fonds hatten wir aus taktischen Gründen zurück auf neutral gesetzt, da wir weitere Schritte in Richtung vermehrter EU-Solidarität sowie einige fiskalpolitische Kapazitäten auf EU-Ebene erwarteten, wodurch die Renditen der Bundesanleihe kurzfristig unter Druck geraten könnten. Dies erfolgte über Engagements im 30-Jahressegment der Zinsstrukturkurve und gleichzeitige Kürzung unserer Ausrichtung auf eine Abflachung der Zinskurve am langen Ende. Auf Länderebene wirkte sich unser unterdurchschnittliches Engagement in italienischen Papieren – aufgrund des niedrigen ESG-Scoring und der schwächeren steuerpolitischen und ökonomischen Dynamik – als Performancebremse aus, während unsere positive Haltung gegenüber Nicht-Kernländern und Osteuropa (z. B. Slowenien, Kroatien und Litauen) einen positiven Beitrag zur Fondsperformance leistete. Unser Engagement in Litauen haben wir über eine Emission am Primärmarkt ausgebaut. Unsere Übergewichtung von Unternehmensanleihen erwies

12 Information about the subfund

12.1 Management report of the sub-fund (continued)

27 EU members and was expected to face some pushback by the bloc's most stringent countries. On the monetary-policy front, markets anticipated additional support from the ECB through an increase of the PEPP. On the economic front, leading indicators confirmed the size of the shock seen since March but marked a rebound from the April lows. Unsurprisingly, Q1-revised GDP data were weak (-3.6% QoQ), with Q2 expected to be even worse. At country level, Spain, Italy and France were among the countries most hit in Q1. The Eurozone headline inflation estimate declined to 0.1% YoY, while core inflation remained stable, at 0.9% YoY. We expected further inflation weakness in the months to come. In this context, non-core sovereigns strongly outperformed their core peers. German 10-yr yields moved higher, to -0.45%, while Spanish and Italian 10-yr yields decreased, to, respectively, 0.56% and 1.46%. Inflation expectations increased modestly, leading the 10-yr German BEI to 0.55%. The credit IG cash market staged a further recovery, posting a 0.9% excess return in May. Despite some retracement in May, sector dispersion remained high, with Property, Oil and gas, Automobile and Transport still lagging. In the financial sector, Bank Tier 2 had strongly retraced over the previous two months, almost completely reversing March's underperformance versus senior debt.

In May, the fund performance was close to the benchmark. Duration-wise, we tactically reduced our overall duration bias back to neutral, as anticipations of further steps towards more EU solidarity and some fiscal capacity at EU level risked pressuring somewhat German rates in the short term. This was done via the 30-year part of the curve, thereby cutting our flattening bias on the long end. Country-wise, our underweight stance on Italy, driven by its low ESG score and weaker fiscal and economic dynamics, was a negative driver, while our positive views on other non-core and Eastern European countries (such as Slovenia, Croatia and Lithuania) contributed positively. We increased our exposure to Lithuania via a primary issue. Our overweight on credit was positive for performance in May, as both fin and non-fin credit recovered further. Sector-wise, our underweight on the automobile sector was detrimental to performance. As primary activity picked up further, we opportunistically increased our credit exposure. Our overweights on agencies and supranationals also contributed to performance. We, further,

12 Informationen über den Teilfonds

12.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

sich im Mai als positiv für die Performance, da sowohl die Papiere aus dem Finanzsektor als auch Nicht-Finanztitel ihren Aufwärtstrend beibehielten. Unsere Untergewichtung der Automobilbranche wirkte sich hingegen nachteilig auf die Performance aus. Mit fortgesetzter Aktivität am Primärmarkt verfolgten wir einen opportunistischen Ansatz und erhöhten unsere Positionen in Unternehmensanleihen. Zudem profitierte die Fondperformance von unserer überdurchschnittlichen Gewichtung der Titel von Regierungsbehörden und supranationalen Organisationen. Erneut vertraten wir kein Exposure gegenüber inflationsgebundenen Anleihen. Zu guter Letzt haben wir unser aktives Engagement in Anleihen mit Themenschwerpunkt Umwelt- bzw. Sozialverträglichkeit und Nachhaltigkeit aufrechterhalten.

Die Rentenmärkte der Eurozone lieferten im Juni eine positive Performance, was in erster Linie auf die fortgesetzte Erholung der risikoreichen Anlagen und Wertpapiere aus Nicht-Kernmärkten (Italien, Osteuropa) zurückzuführen ist. Trotz erheblicher Unsicherheiten im Zusammenhang mit der Pandemie hat sich die Risikobereitschaft in Erwartung einer weiteren Aufhebung der Lockdown-Maßnahmen sowie Regierungsausgaben in Kombination mit günstigen Finanzierungsbedingungen gesteigert. Auf geldpolitischer Ebene hat der EZB-Rat beschlossen, das Budget seines Pandemie-Notfallankaufprogramms um 600 Mrd. Euro zu erhöhen und dessen Zeithorizont bis mindestens Ende Juni 2021 zu verlängern. Der Zinssatz für die Hauptrefinanzierungsgeschäfte sowie die Zinssätze für die Spitzenrefinanzierungsfazilität und die Einlagenfazilität wurden unverändert bei 0,00 %, 0,25 % bzw. -0,50 % belassen. In den USA bereitete die Corona-Pandemie weiter menschliche und wirtschaftliche Not – allein im Juni wurden über 800.000 neue Fälle verzeichnet. Die Finanzierungsbedingungen hatten sich jedoch in den vorhergehenden Monaten deutlich gebessert, was zum Teil auf die von der Federal Reserve und der Regierung in Washington eingeleiteten politischen Maßnahmen zur Unterstützung der Wirtschaft sowie auf die Kreditflüsse an Privathaushalte und Unternehmen in den USA zurückzuführen ist. Angesichts der Unsicherheit im Zusammenhang mit der Pandemie wurde davon ausgegangen, dass die US-Notenbank ihre lockere Geldpolitik weiterverfolgen würde, bis sie zuversichtlich wäre, dass die Wirtschaft ihre Zielvorgaben zur maximalen Beschäftigung und Preisstabilität erreichen würde. Es wurde davon ausgegangen, dass die auf eine fortgesetzte Erholung der Wirtschaft von ihrem Tiefstand im April verweisenden Frühindikatoren in der zweiten Jahreshälfte weiter an Dynamik zulegen würden. Der Aufschwung würde jedoch unvollständig bleiben und zwischen den einzelnen Staaten unterschiedlich ausfallen. Die Europäische Kommission hat ihre Wachstumsprognose nach unten korrigiert und rechnet in der Eurozone im Jahr 2020 nunmehr mit einem Rückgang um 8,7 %, bevor die Wirtschaft 2021 auf den Erholungspfad zurückkehrt und ein Wachstum von 6,1 % generiert. Die Schätzungen zur Gesamtinflation in der Eurozone stiegen im Jahresvergleich um 0,3 %, während die Kerninflation bei 0,8 % gegenüber dem Vorjahr lag. Auch für die kommenden Monate waren wir von einer schwachen Inflation

12 Information about the subfund

12.1 Management report of the sub-fund (continued)

had no exposure to inflation-linked bonds. Lastly, we continued to have an active exposure to Green, Social and Sustainability bonds.

Euro bond markets – supported by the further recovery in risky assets and non-core markets (Italy, Eastern Europe) – delivered positive performances in June. Indeed, despite the major uncertainties related to the pandemic, risk appetite improved on anticipations of a further lifting of the lockdown measures and government spending coupled with favourable financing conditions. On the monetary-policy front, the Governing Council decided to increase the budget for its Pandemic Emergency Purchase Programme by €600 billion and to extend its reach to at least the end of June 2021. The interest rate on the main refinancing operations, the marginal lending facility and the deposit facility were all left unchanged, at 0.00%, 0.25% and -0.50% respectively. In the United States, the outbreak continued to cause human and economic hardship, with more than 800k new cases in June alone. However, financial conditions had improved substantially in previous months, in part reflecting the policy measures put in place by the Federal Reserve and Washington to support the economy and the flow of credit to US households and businesses. Considering the uncertainty surrounding the pandemic, the Federal Reserve was expected to stay accommodating until it was confident that the economy would achieve its maximum employment and price stability goals. On the economic front, leading indicators, pointing to a further rebound from the April lows, were expected to gain further traction in the second half of the year, albeit remaining incomplete and uneven among member states. The European Commission revised downwards its growth forecasts, expecting the Euro area to contract by 8.7% in 2020, before rebounding 6.1% in 2021. The Eurozone headline inflation estimate increased to 0.3% YoY, while core inflation stood at 0.8% YoY. We expected further inflation weakness in the months to come. In this context, non-core sovereigns outperformed their core peers. German 10-yr yields remained fairly stable, ending the month at -0.45%, while Spanish and Italian 10-yr yields decreased to, respectively, 0.47% and 1.26%. Inflation expectations increased, leading the 10-yr German BEI to 0.65%. The credit IG cash market staged a further recovery, posting a 1.4% total return in June. Credit spreads surged tighter in early June, before softening somewhat into month-end. Sector-wise, we saw a further reduction in dispersion, with a large rally in real estate, building materials and transport. Technology and pharma lagged over the month.

12 Informationen über den Teilfonds

12.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

ausgegangen. In diesem Umfeld zeigten die Staatsanleihen aus Nicht-Kernländern eine Outperformance gegenüber ihren Wettbewerbern aus den Kernländern. Die Rendite der 10-jährigen Bundesanleihe entwickelte sich recht stabil und schloss den Monat bei -0,45 %, während die der 10-jährigen Staatsanleihen Spaniens und Italiens auf ein Niveau von 0,47 % bzw. 1,26 % fielen. Die Inflationserwartungen haben sich erhöht, sodass sich für 10-jährige deutsche Anleihen eine Breakeven-Inflationsrate von 0,65 % ergab. Der Kassamarkt für Anleihen der Kategorie Investment Grade setzte seine Erholung fort und veröffentlichte für Juni eine Gesamrendite von 1,4 %. Anfang Juni verengten sich die Kreditspreads zunächst, bevor sie zum Monatsende wieder etwas nachgaben. Auf Sektorebene beobachteten wir eine weitere Abnahme der Abweichungen mit einer kräftigen Rallye in den Bereichen Immobilien, Baumaterialien und Transport. Die Technologiewerte und die Pharmaindustrie hinkten in diesem Monat der Entwicklung hinterher.

Im Juni blieb die Performance des Fonds hinter der Benchmark zurück. Zunächst haben wir unsere Durationsausrichtung auf 10-jährige US-Anleihen geschlossen, da sich diese im Juni nachteilig auf die Performance ausgewirkt hatte. Anschließend haben wir unsere Duration über Bundesanleihen erhöht und damit wieder neutralisiert. In einem Umfeld mit dynamischen Anlagegelegenheiten, vermehrten Anleihekäufen der Zentralbank und einer nach wie vor unsicheren wirtschaftlichen und globalen Situation im Zusammenhang mit COVID-19 dürfte eine Euro-Duration weiter Unterstützung erfahren. Dennoch geben wir den Rentenmärkten der Nicht-Kernländer gegenüber denen der Kernländer weiterhin den Vorzug. Auf der Zinsstrukturkurve hatten wir zu dem Zeitpunkt eine neutrale Position vertreten. Auf Länderebene wirkte sich unsere vorsichtige Haltung gegenüber italienischen Anleihen (bevorzugtes Engagement in italienische Finanz- und Nicht-Finanztitel) – aufgrund des niedrigen ESG-Scoring und der schwächeren steuerpolitischen und ökonomischen Dynamik – als Performancebremse aus, während unsere positive Haltung gegenüber Nicht-Kernländern und Osteuropa (einschließlich Slowenien, Kroatien und Litauen) einen positiven Beitrag zur Fondsperformance leistete. Im Verlauf des Monats nahmen wir bei unserer Position in Litauen Gewinne mit und eröffneten stattdessen eine Position in Estland über ein Engagement am Primärmarkt. Unsere Übergewichtung von Unternehmensanleihen förderte die Performance, daher bauten wir im Juni unsere Positionen etwas weiter aus. Während unsere übergewichteten Positionierungen der Performance größtenteils Auftrieb verliehen, erwies sich unsere Untergewichtung in der Automobilbranche für die Entwicklung zum Nachteil. Bei den Nicht-Finanzwerten gaben wir den Sektoren Telekommunikation, Gesundheitswesen, Technologie, Produkte für Haushalt und Körperpflege sowie Lebensmittel und Getränke weiterhin den Vorzug, während wir die Automobilbranche erneut untergewichtet hatten. Zudem profitierte die Fondsperformance von unserer überdurchschnittlichen Gewichtung der Titel von Regierungsbehörden und supranationalen Organisationen. Erneut vertraten wir kein Exposure gegenüber inflationsgebundenen Anleihen. Zu guter

12 Information about the subfund

12.1 Management report of the sub-fund (continued)

In June, fund performance was below the benchmark. Duration-wise, we first closed our duration bias taken via the US 10-year, which was slightly detrimental to performance in June, before increasing our duration back to neutral via German rates. Indeed, with supportive flow dynamics, increased central bank purchases and the still-uncertain economic and global COVID-19 situation, Euro duration should continue to be supported. We continue, however, to favour non-core sovereign markets relative to core markets. Curve-wise, we had, at that moment, a neutral stance. Country-wise, our prudent stance on Italy sovereign (preferring exposure to the Italian fin and non-fin segments), driven by its low ESG score and weaker fiscal and economic dynamics, was a negative driver, while our positive views on other non-core and Eastern European countries (including Slovenia, Croatia and Lithuania) contributed positively. Intra-month, we took profit on our Lithuania exposure, initiating exposure to Estonia via a primary issue. Our overweight on credit was positive for performance and we slightly increased exposure further in June. While most of our sector biases contributed positively, our underweight on the automobile sector was detrimental to performance. Sector-wise, among non-financials, we continued to favour telecoms, healthcare, technology, personal & household goods, and food & beverage while remaining negative on the automobile sector. Our overweight on agencies and supranationals also contributed to performance. We, further, had no exposure to inflation-linked bonds. Lastly, we continued to have an active exposure to Green, Social and Sustainability bonds.

12 Informationen über den Teilfonds

12.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Letzt haben wir unser aktives Engagement in Anleihen mit Themenschwerpunkt Umwelt- bzw. Sozialverträglichkeit und Nachhaltigkeit aufrechterhalten.

3. Quartal 2020

Im Juli erzielten die europäischen Staatsoberhäupter ein historisches Übereinkommen über das Konjunkturpaket mit einem Volumen von 750 Mrd. Euro, das Mitgliedstaaten dabei helfen soll, den Konjunktureinbruch abzufedern. Die Vereinbarung, die eine einstimmige Einwilligung aller 27 Mitgliedstaaten erforderte, repräsentierte damit einen Angelpunkt der Solidarität für Europa. Von den 750 Mrd. Euro waren 390 Mrd. Euro als Zuschüsse und 360 Mrd. Euro als Niedrigzinskredite vorgesehen. Angesichts der trüben Aussichten auf eine V-förmige Erholung hielt die Europäische Zentralbank an ihrer Verpflichtung zur Lockerung ihrer gesamten geldpolitischen Haltung fest. Die Erholung in Europa sah sich mit Gegenwinden aus der erneut steigenden Zahl COVID-19-Infektionen und einer sich abzeichnenden zweiten Pandemiewelle konfrontiert, als die Regierungen Lockdown-Maßnahmen und internationale Reisebeschränkungen lockerten. Der EZB-Rat beabsichtigte, seine Käufe gemäß dem PEPP- und dem APP-Programm fortzusetzen und über seine Refinanzierungsgeschäfte weiterhin großzügig Liquidität bereitzustellen. Der Zinssatz für die Hauptrefinanzierungsgeschäfte sowie die Zinssätze für die Spitzenrefinanzierungsfazilität und die Einlagenfazilität wurden unverändert bei 0,00 %, 0,25 % bzw. -0,50 % beibehalten. Die US-Wirtschaft erlitt im zweiten Quartal einen historischen Einbruch des BIP-Wachstums, und die landesweit erneut verhängten Lockdown-Maßnahmen belasteten die Aussichten auf eine schnelle Erholung. Der US-Dollar gab gegenüber dem Euro auf 1,178x – und damit deutlich – nach. Der Rückgang verschärfte sich durch das politische Risiko in Verbindung mit den bevorstehenden Wahlen und der Verschlechterung der Beziehungen zwischen den USA und China. Zur Unterstützung der Wirtschaft und der Finanzmärkte kündigte die Federal Reserve eine Verlängerung ihrer Kreditfazilitäten bis 31. Dezember an. Planmäßig sollten diese am bzw. um den 30. September auslaufen. Der Zielkorridor für die Fed Funds Rate lag unverändert zwischen 0 % und 0,25 %.

Im Juli schnitt der Fonds besser ab als seine Benchmark. Den stärksten Beitrag zur Outperformance leistete unser überdurchschnittliches Engagement in Unternehmensanleihen. In Sachen Duration behielten wir unsere neutrale Haltung gegenüber der Benchmark bei. Dennoch gaben wir den Rentenmärkten der Nicht-Kernländer gegenüber denen der Kernländer weiterhin den Vorzug. Auf der Zinsstrukturkurve vertraten wir eine neutrale Position. Auf Länderebene gaben wir Spanien und Portugal den Vorzug, während wir gegenüber Italien (bevorzugtes Engagement in italienische Finanz- und Nicht-Finanztitel) aufgrund des niedrigen ESG-Scoring und der schwächeren steuerpolitischen und ökonomischen Dynamik Vorsicht walten ließen. Daneben vertraten wir ein Übergewicht in bestimmten Ländern Osteuropas, da diese Region in relativen Zahlen von dem europäischen Aufbauplan profitieren dürfte. Wir haben unsere Übergewichtung von

12 Information about the subfund

12.1 Management report of the sub-fund (continued)

Q3 2020

July saw European leaders reach a historic accord on the €750 billion fiscal stimulus package to help member states mitigate the economic downturn. The agreement, requiring the unanimous approval of all 27 member states, represented a pivotal point in solidarity for Europe. Out of the €750 billion, €390 billion was earmarked for use as grants and €360 billion as low-interest loans. The European Central Bank remained committed to easing its overall monetary-policy stance, as prospects of a V-shaped recovery looked bleak. Europe's recovery faced headwinds from the resurgence of COVID-19 infections, with the risk of a second wave looming as governments eased lockdowns and international travel restrictions eased up. The Governing Council was going to continue its purchases under its PEPP and APP programmes and also continue to provide ample liquidity through its refinancing operations. The interest rate on the main refinancing operations, the marginal lending facility and the deposit facility all remained unchanged, at 0.00%, 0.25% and -0.50% respectively. The US economy experienced a historic slump in Q2 GDP growth and renewed lockdowns across the country weighed on the prospects of a fast recovery. The US dollar dropped significantly against the euro, to 1.178x. The fall was exacerbated by the political risk associated with the coming elections, along with the deterioration in US-China relations. To support the economy and financial markets, the Federal Reserve announced an extension of its lending facilities through to 31 December. These had been scheduled to expire on or around 30 September. The target range for the fed funds remained unchanged: between 0% and 0.25%.

Over July, the fund outperformed its benchmark. The main contributor to the outperformance was our overweight on credit. Duration-wise, we kept a neutral stance against the benchmark. We continued, however, to favour non-core sovereign markets relative to core markets. Curve-wise, we had a neutral stance. Country-wise, we held a preference for Spain and Portugal and a prudent stance on Italy sovereign (preferring exposure to the Italian fin and non-fin segments), driven by its low ESG score and weaker fiscal and economic dynamics. We also had an overweight on specific Eastern European countries, an area expected to benefit in relative terms from the European Recovery Fund. We maintained our overweight on credit, agencies and supranationals against an underweight on sovereign and collateralized debt. Sector-wise, among non-financials, we continued to favour telecoms, healthcare, food & beverage, and utilities, while remaining negative on the automobile sector. We, further, had no

12 Informationen über den Teilfonds

12.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen sowie Titeln von Regierungsbehörden und supranationalen Organisationen bei gleichzeitiger Untergewichtung von Staatsanleihen und besicherten Schuldtiteln beibehalten. Bei den Nicht-Finanzwerten gaben wir den Sektoren Telekommunikation, Gesundheitswesen, Lebensmittel und Getränke sowie Versorger weiterhin den Vorzug, während wir die Automobilbranche erneut untergewichtet hatten. Erneut vertraten wir kein Exposure gegenüber inflationsgebundenen Anleihen. Zu guter Letzt behielten wir unser aktives Engagement in Anleihen mit Themenschwerpunkt Umwelt- bzw. Sozialverträglichkeit und Nachhaltigkeit bei.

Im August lieferten die Rentenmärkte der Eurozone eine gemischte Performance, bei der die Unternehmensanleihen besser abgeschnitten haben als die Staatsanleihen. Die höhere Risikobereitschaft und die Erwartungen auf ein künftig zunehmendes Angebot, während sich das EZB-Ankaufprogramm im August verlangsamte, bewirkte bei den Renditen der Staatsanleihen einen leichten Anstieg. Auch das im Juli von den europäischen Staatsoberhäuptern erzielte historische Übereinkommen über das Konjunkturpaket mit einem Volumen von 750 Mrd. Euro sorgte für eine anhaltende Unterstützung der Risikobereitschaft. Auf geldpolitischer Ebene wurde von der Europäischen Zentralbank erwartet, dass sie ihre gegenwärtige Zinspolitik beibehalten würde und mit Sicherheit ihrer Verpflichtung zur Lockerung ihrer gesamten geldpolitischen Haltung treu bleiben würde, da sich die Aussichten auf eine V-förmige Erholung eingetrübt hatten und die Inflation weit unter den Zielvorgaben lag. Der EZB-Rat beabsichtigte, seine Käufe gemäß dem PEPP- und dem APP-Programm fortzusetzen und voraussichtlich bis zum Jahresende zu verlängern. Die in den vergangenen Monaten beobachtete Erholung in Europa sah sich weiter mit Gegenwinden aus der erneut steigenden Zahl COVID-19-Infektionen und einer sich europaweit abzeichnenden zweiten Pandemiewelle konfrontiert. Besonders beunruhigend waren die Infektionszahlen aus Spanien und Frankreich. Der sogenannte „Flash“ des Einkaufsmanagerindex sorgte im August für Enttäuschung, denn er verwies auf eine rückläufige Dynamik bei der Konjunkturerholung. Die Daten zur Gesamtinflation in der Eurozone beliefen sich im August auf -0,2 % gegenüber dem Vorjahr und fielen damit unerwartet niedrig aus, während die Kerninflation auf ein Rekordtief von 0,4 % gegenüber dem Vorjahr sank. In den USA gab die Federal Reserve auf dem Jackson Hole Symposium ihre neue Strategie zur Ankurbelung der Inflation von im Laufe der Zeit durchschnittlich 2 % bekannt. Das neue Rahmenwerk lässt darauf schließen, dass der Offenmarktausschuss nach den Phasen mit gedämpfter Inflation nunmehr die Erreichung einer Inflation von leicht über 2 % befürworten würde. Dies führte zu einer weiteren Abschwächung des US-Dollar gegenüber dem Euro. Insgesamt verzeichneten die Renditen der europäischen Staatsanleihen im August einen Anstieg, während sich die Spreads der Peripherieländer leicht verengten und sich damit weiter auf das im Juli erzielte europäische Übereinkommen stützten. Die Rendite der 10-jährigen Bundesanleihe verzeichnete eine Steigerung um 12 BP und schloss den Monat bei -0,4 %. Die Renditen der 10-jährigen Staatsanleihen Spaniens und Italiens

12 Information about the subfund

12.1 Management report of the sub-fund (continued)

exposure to inflation-linked bonds. Lastly, we retained an active exposure to Green, Social and Sustainability bonds.

Euro bond markets delivered mixed performances in August, with credit markets outperforming their sovereign peers. Improved risk sentiment and expectations of an increased supply calendar going forward, while ECB purchases slowed in August, drove sovereign yields slightly higher. The historic agreement on the €750 billion fiscal stimulus package reached in July by European leaders also continued to support risk appetite. On the monetary policy front, the European Central Bank was expected to remain on hold for the moment but clearly remained committed to easing its overall monetary policy stance, as prospects of a V-shaped recovery looked bleak, while inflation was well below target. The Governing Council was going to continue its purchases under its PEPP and APP programmes and probably extend it at year-end. The European recovery seen in recent months continued to face headwinds from the resurgence of COVID-19 infections, with the risk of a second wave looming across Europe and with infection data out of Spain and France particularly concerning. In August, flash PMI data disappointed, indicating a loss of momentum in the economic recovery. Eurozone headline inflation data, at -0.2% YoY, surprised to the downside in August, with core dropping to an all-time low of 0.4% YoY. In the US, at the Jackson Hole Symposium, the Federal Reserve announced its new approach for seeking inflation averaging 2% over time. The new framework suggested that the Open Market Committee would likely aim to achieve inflation moderately above 2% following periods of inflation weakness. This led to a further weakening of the dollar against the euro. Overall, Euro sovereign yields moved higher in August, while the spreads of peripheral countries modestly tightened, building further on the European agreement reached in July. German 10-yr yields ended the month 12 bps higher, at -0.4%, while Spanish and Italian 10-yr yields increased less, to, respectively, 0.41% and 1.09%. Curve-wise, we saw a steepening of sovereign curves, while inflation expectations increased modestly, bringing the 10-yr German BEI to 0.8%. The credit IG cash market continued its strong performance over the first half of August, while it traded more sideways afterwards. Sector-wise, real estate and insurance were among the better-performing sectors, while utilities and automobiles lagged in relative terms. ECB non-eligible credit also rallied, in relative terms, versus eligible credit.

12 Informationen über den Teilfonds

12.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

verzeichneten indessen einen geringeren Zuwachs auf 0,41 % bzw. 1,09 %. Mit leichtem Anstieg der Inflationserwartungen beobachteten wir bei Staatsanleihen einen steileren Verlauf der Zinsstrukturkurve, sodass sich für 10-jährige deutsche Anleihen eine Breakeven-Inflationsrate von 0,8 % ergab. Der Kassamarkt für Anleihen der Kategorie Investment Grade setzte in der ersten Augushälfte seine kräftige Performance fort und entwickelte sich anschließend mehr oder weniger seitwärts. Auf Sektorebene zählten die Immobilien und Versicherungen zu den besseren Performern, während Versorgungsunternehmen und die Automobilbranche in relativen Zahlen die Schlusslichter bildeten. Nicht von der EZB zugelassene Unternehmensanleihen lieferten sich in relativen Zahlen eine Rallye gegenüber den zulässigen Wertpapieren.

Im August schnitt der Fonds besser ab als seine Benchmark. Die wichtigsten Beiträge zur Überrendite leisteten unsere überdurchschnittlichen Gewichtungungen in Unternehmensanleihen und Nicht-Kernländern. Unsere Duration haben wir zunächst aus taktischen Gründen über eine Optionsstrategie verkürzt und dann zum Monatsende wieder erhöht. Den Märkten für Staatsanleihen aus Nicht-Kernländern haben wir gegenüber den Märkten der Kernländer weiterhin den Vorzug gegeben. Auf Länderebene bevorzugten wir Spanien und Portugal. Daneben vertraten wir ein Übergewicht in bestimmten Ländern Osteuropas, da diese Region in relativen Zahlen von dem europäischen Aufbauplan profitieren dürfte. Auf der Zinsstrukturkurve vertraten wir eine neutrale Position. Darüber hinaus leistete unser deutliches Übergewicht in Unternehmensanleihen im August einen positiven Beitrag zur Fondsperformance, denn wir waren sowohl in Finanzwerten als auch in Nicht-Finanztiteln überdurchschnittlich stark positioniert. Unter den Nicht-Finanzwerten gaben wir den Sektoren Telekommunikation, Gesundheitswesen, Lebensmittel und Getränke sowie Versorger weiterhin den Vorzug, während wir die Automobilbranche erneut untergewichtet hatten. Zugute kam uns auch unsere Übergewichtung von Titeln von Regierungsbehörden und supranationalen Organisationen. Angesichts der sich verengenden Spreads und des ab Oktober erwarteten anziehenden Angebots in der EU haben wir jedoch begonnen, die übermäßige Ausrichtung auf dieses Segment etwas zu schmälern. Zu guter Letzt haben wir unser ausgeprägtes, aktives Engagement in Anleihen mit Themenschwerpunkt Umwelt- bzw. Sozialverträglichkeit und Nachhaltigkeit weiter ausgebaut.

Die Rentenmärkte der Eurozone erhielten im September Auftrieb von den Märkten für Staatsanleihen, die in diesem Monat besser abschnitten als ihre Wettbewerber aus dem privaten Sektor, und lieferten eine kräftige Performance. Obgleich sich die finanziellen Bedingungen in den vergangenen Monaten insgesamt etwas entspannt hatten, blieben die Rentenmärkte der Eurozone in Alarmbereitschaft, da die Marktaussichten durch die Unsicherheit im Zusammenhang mit der erneut steigenden Zahl COVID-19-Infektionen, den Brexit-Verhandlungen und den bevorstehenden Wahlen in den USA eingetrübt wurden. Die Märkte für auf den Euro lautende Staatsanleihen erhielten Unterstützung durch die für das vierte Quartal erwartete Entspannung auf der Angebotsseite. In Sachen Geldpolitik

12 Information about the subfund

12.1 Management report of the sub-fund (continued)

In August, the fund outperformed its benchmark. The main contributors to excess return were our overweights on credit and on non-core countries. Duration-wise, we tactically initiated a short stance via an optional strategy before increasing back duration at month-end. We continued to favour non-core sovereign markets relative to core sovereign markets. Country-wise, we had a preference for Spain and Portugal and also overweighted specific Eastern European countries, an area expected to benefit in relative terms from the European Recovery Fund. Curve-wise, we had a neutral stance. Further, the marked overweight we maintained on credit contributed positively in August, thanks to our overweights on both financials and non-financials. Among non-financials, we continued to favour telecoms, healthcare, food & beverage, and utilities, while remaining negative on the automobile sector. Our overweights on agencies and supranationals also contributed positively and we continued to lighten our overweight exposure on this segment, given the tighter spreads and expected pick-up in supply from October onwards in the EU. Lastly, we continued to increase and have a marked active exposure to Green, Social and Sustainability bonds.

Euro bond markets – driven principally by sovereign markets, which outperformed their corporate peers – delivered strong performances in September. Although global financial conditions had eased in recent months, Euro bond markets remained on high alert, as the economic outlook hinged on the uncertainty from rising COVID-19 infections, the Brexit negotiations and the upcoming elections in the US. Euro sovereign markets were further supported by easing supply expectations for Q4. On the monetary-policy front, the ECB did not take any related decisions at its September meeting. The minutes of the ECB meeting nevertheless reinforced the Bank's easing bias, stressing the risks on the asymmetry of the recovery, the loss of momentum in services and the subdued inflation outlook. Europe's recovery seen over the summer

12 Informationen über den Teilfonds

12.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

hat die EZB auf ihrer Sitzung im September keine diesbezüglichen Entscheidungen getroffen. Dennoch bekräftigten die Protokolle der EZB-Sitzung die lockere Haltung der Bank und betonten die Risiken einer asymmetrischen Erholung, die rückläufige Dynamik im Dienstleistungssektor und die Aussichten auf eine gedämpfte Inflation. Die in den Sommermonaten beobachtete Erholung in Europa sah sich weiter mit Gegenwinden aus der erneut steigenden Zahl COVID-19-Infektionen konfrontiert. Im September sorgten die Daten des Einkaufsmanagerindex für Enttäuschung, denn sie verwiesen auf eine weitere Abschwächung der Dynamik bei der Konjunkturerholung. Daneben zeigten sie deutliche Abweichungen zwischen dem verarbeitenden Gewerbe und dem Dienstleistungssektor. Auch die Inflationsdaten für die Eurozone fielen im September unerwartet niedrig aus. Die Gesamtinflation belief sich auf -0,3 % gegenüber dem Vorjahr, und die Kerninflation sank auf ein Rekordtief von 0,2 % gegenüber dem Vorjahr. Zwar wurde für Oktober eine leichte Abkehr von der extrem niedrigen Inflation erwartet, die Beharrlichkeit der Tiefstände sollte jedoch ausreichen, um die Mitglieder des EZB-Rats davon zu überzeugen, das PEPP zu erweitern/verlängern – voraussichtlich bis Dezember, einem Zeitpunkt, zu dem dann neue Pläne von Experten vorgelegt werden sollen. In politischer Hinsicht verringerte sich das Risiko in Italien, denn die Ergebnisse der in sechs größeren Regionen Italiens abgehaltenen Wahlen übertrafen die Erwartungen für die regierende Mitte-Links-Partei, Partito Democratico, insbesondere in der Toskana. Ein historisches Verfassungsreferendum über die Verkleinerung der Mitglieder der Abgeordnetenkammer und des Senats wurde ebenfalls mit großer Mehrheit angenommen. Insgesamt gaben die Renditen der europäischen Staatsanleihen im September deutlich nach, während sich die Spreads der Peripherieländer weiter verengten und sich damit weiter auf das im Juli erzielte europäische Übereinkommen, die Verringerung des politischen Risikos in Italien und die dynamischen Anlagegelegenheiten stützten. Die Rendite der 10-jährigen Bundesanleihe verzeichnete einen Rückgang um 12 BP und schloss den Monat bei -0,52 %. Die Renditen der 10-jährigen Staatsanleihen Spaniens und Italiens lieferten indessen eine überdurchschnittliche Performance, obgleich sich ihre Renditen auf 0,25 % bzw. 0,87 % verringerten. Der 12-Monats-Euribor blieb seinem Abwärtstrend treu und beendete den Monat bei -0,45 %. Mit deutlich abnehmenden Inflationserwartungen beobachteten wir bei Staatsanleihen eine Abflachung der Zinsstrukturkurve, sodass sich für 10-jährige deutsche Anleihen eine Breakeven-Inflationsrate von 0,66 % ergab. Nachdem Unternehmensanleihen fünf Monate in Folge eine positive Überrendite erwirtschaftet hatten, generierten die Unternehmensanleihen der Kategorie Investment Grade im September eine leicht negative Überrendite, und die Spreads haben sich geringfügig ausgeweitet. Auf Sektorebene zählten Immobilien und Automobile zu den besseren Performern, während Versicherungen, Telekommunikation und Pharma in relativen Zahlen die Schlusslichter bildeten. Auch hybride Unternehmensanleihen standen nach wie vor unter Druck, wobei jedoch der Druck gegenüber Senior Anleihen reduziert wurde, denn die relative Emissionsdynamik beeinträchtigte die Performance.

12 Information about the subfund

12.1 Management report of the sub-fund (continued)

continued to face headwinds from the resurgence of COVID-19 infections. In September, PMI data disappointed, indicating a further loss in momentum in the economic recovery while showing an important divergence between manufacturing and services. Eurozone inflation data surprised to the downside in September, with headline at -0.3% YoY while core inflation dropped to an all-time low of 0.2% YoY. While some unwind in the extremely low levels of inflation in October was expected, the persistence of low inflation prints was likely to convince enough Governing Council members to expand/extend the PEPP, probably until December, when new staff projections were going to be communicated. On the political front, risk receded in Italy, as the local elections held in six major Italian regions delivered results that exceeded expectations for the ruling centre-left party, PD, especially in Tuscany. A historic constitutional referendum on the reduction of MPs in both the Lower House and the Senate was also approved with a large majority. Overall, Euro sovereign yields moved strongly lower in September while spreads of peripheral countries tightened further, building further on the European agreement reached in July, receding political risk in Italy and supportive flow dynamics. German 10-yr yields ended the month 12 bps lower, at -0.52%, while Spanish and Italian 10-yr yields outperformed, with yields decreasing to, respectively, 0.25% and 0.87%. The Euribor 12-month continued its downward shift, ending the month at -0.45%. Curve-wise, we saw a flattening of sovereign curves, while inflation expectations decreased sharply, bringing the 10-yr German BEI to 0.66%. After five months of positive excess returns on credits, September delivered a small negative excess return for corporate IG, with spreads modestly widening. Sector-wise, real estate and automotive were among the better-performing sectors, while insurance, telecom and pharma lagged, in relative terms. Hybrid corporates also remained under pressure, decompressing versus senior corporate, as relative issuance dynamics weighted.

12 Informationen über den Teilfonds

12.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

Im September blieb der Fonds geringfügig hinter seiner Benchmark zurück. Die leicht negative Überrendite beruhte insbesondere auf unserer Übergewichtung von Unternehmensanleihen, da sowohl Finanzwerte als auch Nicht-Finanztitel der Performance hinterherhinkten. Sowohl unsere Durationsausrichtung als auch unsere überdurchschnittliche Positionierung in Nicht-Kernländern leisteten einen positiven Beitrag zur Fondsperformance. Unsere Durationsausrichtung haben wir im September erhöht und gleichzeitig unsere Übergewichtung der Nicht-Kernländer beibehalten. Auf Länderebene haben wir aus Gründen der relativen Bewertungen und der Wirtschaftsdynamik unser Engagement in Spanien im Vergleich zu Italien reduziert. Außerdem schmäleren wir unsere Ausrichtung auf Irland im Vergleich zu Frankreich, da wir davon ausgingen, dass die irischen Spreads aufgrund der Brexit-Verhandlungen auf kurze Sicht unter Druck geraten könnten. Daneben behielten wir unser Übergewicht in bestimmten Ländern Osteuropas bei, da diese Region in relativen Zahlen von dem europäischen Aufbauplan profitieren dürfte. Auf der Zinsstrukturkurve verankerten wir unsere überdurchschnittliche Durationsausrichtung im Laufzeitsegment 10 Jahre. Die Beibehaltung unseres deutlichen Übergewichts in Unternehmensanleihen schmäleren die Fondsperformance im September, denn wir waren sowohl in Finanzwerten als auch in Nicht-Finanztiteln überdurchschnittlich stark positioniert. Unter den Nicht-Finanzwerten gaben wir den Sektoren Telekommunikation, Gesundheitswesen, Lebensmittel und Getränke sowie Versorger weiterhin den Vorzug, während wir die Automobilbranche erneut untergewichtet hatten. Nachdem wir in den Monaten zuvor unser Engagement aktiv reduziert hatten, verfolgten wir bei Emissionen von staatsnahen Emittenten nunmehr eine nahezu neutrale Position. Zu guter Letzt haben wir unser ausgeprägtes, aktives Engagement in Anleihen mit Themenschwerpunkt Umwelt- bzw. Sozialverträglichkeit und Nachhaltigkeit weiter ausgebaut.

Wir weisen darauf hin, dass im Geschäftsjahr keine Überschreitung der Anlagepolitik zu verzeichnen war.

12.1.8. Künftige Politik

Das im Juli erzielte Übereinkommen über den europäischen Aufbauplan repräsentiert in Sachen europäischer Solidarität einen wichtigen Meilenstein. Auch künftig wird eine kombinierte und fortgesetzte Unterstützung der geld- und steuerpolitischen Entscheidungsträger erforderlich sein, um den Auswirkungen der Pandemie auf die Wirtschaft zu begegnen. Das kürzliche Wiederaufflammen der Epidemie schwächt die Konjunkturerholung in Europa erneut und verschlimmert die Abweichungen zwischen den einzelnen Mitgliedstaaten. Daher werden wir unseren selektiven Ansatz bei der Wertpapierauswahl beibehalten und uns weiterhin auf hochliquide Vermögenswerte konzentrieren. Zudem werden wir – gestützt auf unsere strenge hausinterne Bottom-up-Analyse der Emittenten – auch künftig hochwertige Unternehmen mit starken Ratings und geringer Verschuldung favorisieren. Wir behalten die Entwicklung der Pandemie

12 Information about the subfund

12.1 Management report of the sub-fund (continued)

In September, the fund slightly lagged its benchmark. The small negative excess return was driven mainly by our overweight on credit, as both financials and non-financials lagged in terms of performance. Both our duration stance and overweight in non-core countries contributed to performance. Duration-wise, we increased our exposure in September while also keeping our positive bias on non-core countries. Country-wise – driven by relative valuations and economic dynamics – we slightly reduced our exposure to Spain relative to Italy. We further reduced our exposure to Ireland relative to France as it was thought that Brexit negotiations could pressure Irish spreads in the short term. We kept an overweight bias on specific Eastern European countries, an area expected to benefit in relative terms from the European Recovery Fund. Curve-wise, our overweight duration was implemented on the 10-year part. The marked overweight we further maintained on credit contributed negatively in September, due to our overweights on both financials and non-financials. Among non-financials, we continued to favour telecoms, healthcare, food & beverage, and utilities, while remaining negative on the automobile sector. In terms of SSA exposure, we now had a close-to-neutral stance, having actively reduced our exposure in recent months. Lastly, we continued to increase and have a marked active exposure to Green, Social and Sustainability bonds.

We inform you that no exceedance of the investment policy was recorded during the financial year.

12.1.8. Future policy

The agreement on a European recovery fund reached in July represents an important milestone in terms of European solidarity. Going forward, the combined and continued support from monetary and fiscal authorities will remain necessary to counter the economic impact of the pandemic. The recent resurgence of the epidemic is further fragilizing the economic recovery in Europe and aggravating divergences among member states. Consequently, we will remain selective in our investments by focusing on highly liquid assets. In addition, through our rigorous in-house bottom-up analysis of issuers, we will continue to favour higher-quality companies with strong ratings and low leverage. We constantly monitor the evolution of the pandemic with high-frequency data and assess the evolution and impact of global monetary and fiscal stimulus on markets in order to adapt our exposures accordingly.

12 Informationen über den Teilfonds

12.1 Bericht der Verwaltung des Teilfonds (Fortsetzung)

genau unter Beobachtung und greifen fortwährend auf hochfrequente Daten zurück, um die Entwicklung und Auswirkungen der globalen geld- und steuerpolitischen Konjunkturpakete auf die Märkte einzuschätzen, sodass wir unsere Engagements entsprechend anpassen können.

12.1.9. Risikoklasse

Der synthetische Risiko- und Renditeindikator wird gemäß den Bestimmungen der Verordnung 583/2010 auf Basis der Volatilität (Höchst- und Tiefstwerte) für einen vorhergehenden Zeitraum von fünf Jahren berechnet. Dieser Indikator ist in seiner aktuellen Version in den wesentlichen Anlegerinformationen enthalten. Er bewertet die Fonds anhand einer Skala von 1 bis 7. Je höher die Platzierung des Fonds auf der Skala, desto höher können sowohl Rendite als auch Verlust ausfallen. Der unterste Wert bedeutet nicht, dass der Fonds keinerlei Risiko aufweist, sondern dass er im Vergleich zu höheren Werten im Prinzip eine geringere aber auch besser vorhersehbare Rendite bietet.

Die wichtigsten Grenzen des Indikators sind folgende : Der Risikoindikator wird auf der Grundlage von historischen Daten berechnet, die nichts über die zukünftige Entwicklung aussagen. Daher kann sich der Grad des Risikos im Laufe der Zeit ändern. Auch wenn sich der Fonds in der Kategorie mit dem geringsten Risiko befindet, kann der Anleger dem Verlustrisiko unterliegen, da keine Kategorie von diesem Risiko vollkommen ausgenommen ist.

Der Teilfonds ist in Klasse 3

12 Information about the subfund

12.1 Management report of the sub-fund (continued)

12.1.9. Risk Class

The synthetic risk and return indicator is calculated in accordance with Regulation 583/2010 and based on volatility (increases or decreases of its value) over a previous period of five years. This most recent indicator is included in the key investor information. It classifies the fund in risk categories on a scale from 1 to 7. The higher up the fund is on the scale, and the greater is the risk category and the higher the possible returns. Although the lowest category does not mean that the fund involves no risk at all compared to the higher categories, in theory this product offers a yield that is lower but also more predictable.

The main limits of the indicator are the following : the risk indicator is calculated from the past data, which is by no means indicative of future performance. As a result, the degree of risk may change over time. Even when the fund is in the lowest risk category, the investor may suffer losses since no category is fully risk free.

The compartment falls under class 3

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.2. Bilanz

12.2. Balance Sheet

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
	TOTAL NETTOAKTIVA		TOTAL NET ASSETS	58 133 002,84	179 786 114,78
I.	Anlagevermögen	I.	Fixed Assets	0,00	0,00
A.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten	A.	Start-up costs	0,00	0,00
B.	Immaterielle Vermögensgegenstände	B.	Intangible assets	0,00	0,00
C.	Sachanlagen	C.	Tangible assets	0,00	0,00
II.	Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente	II.	Transferable securities, negotiable and other financial instruments	57 888 222,92	178 328 463,93
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	56 143 844,08	176 904 682,07
a.	Schuldverschreibungen	a.	Bonds	56 037 846,89	174 652 248,49
a.1.	Schuldverschreibungen	a.1.	Bonds	56 037 846,89	174 652 248,49
b.	Andere Forderungspapiere	b.	Other debt securities	105 997,19	2 252 433,58
b.1.	Auf sonstige Forderungspapiere mit eingebetteten nachgeordneten Finanzinstrumente	b.1.	On other debt securities with "embedded" financial derivatives	105 997,19	2 252 433,58
B.	Auf Instrumente des Geldmarktes	B.	On money market instruments	0,00	0,00
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	0,00	0,00
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	1 769 697,45	1 305 369,57
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	(25 318,61)	118 412,29
a.	auf Schuldverschreibungen	a.	On bonds	(13 380,04)	160 877,53
ii.	Terminverträge (+/-)	ii.	Futures contracts (+/-)	(13 380,04)	160 877,53
j.	auf Devisen	j.	On foreign currencies	(3 406,34)	(40 925,63)
ii.	Terminverträge (+/-)	ii.	Futures contracts (+/-)	(3 406,34)	(40 925,63)
l.	Auf Kreditrisiken (Ableitungen von Krediten)	l.	On credit risk (credit derivatives)	(8 532,23)	(10 819,61)
iii.	Swap-Verträge (+/-)	iii.	Swap Contracts (+/-)	(8 532,23)	(10 819,61)
n.	auf nachgeordnete Finanzinstrumente	n.	On financial derivatives	0,00	9 280,00
i.	Optionsverträge (+/-)	i.	Option contracts (+/-)	0,00	9 280,00
III.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit über einem Jahr	III.	Long-term receivables and payables (i.e. more than one year)	0,00	0,00
A.	Forderungen	A.	Receivables	0,00	0,00
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	0,00	0,00
IV.	Forderungen und Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit bis zu einem Jahr	IV.	Short-term receivables and payables (i.e. less than one year)	(332 742,62)	187 014,46
A.	Forderungen	A.	Receivables	351 455,21	349 582,99
a.	Ausstehende Beträge	a.	Amounts receivable	3 990,52	279 575,22
d.	Sonstige	d.	Others	347 464,69	70 007,77
B.	Verbindlichkeiten	B.	Payables	(684 197,83)	(162 568,53)
a.	Zu zahlende Beträge (-)	a.	Amounts payable (-)	(609 957,83)	(109 013,48)
e.	Sonstige (-)	e.	Others (-)	(74 240,00)	(53 555,05)
V.	Einlagen und Barmittel	V.	Deposits and liquid assets	407 840,47	486 313,45
A.	Sichtguthaben	A.	Sight bank deposits	407 840,47	486 313,45
B.	Termingelder	B.	Term bank deposits	0,00	0,00
C.	Sonstige	C.	Others	0,00	0,00
VI.	Rechnungsabgrenzungsposten	VI.	Adjustment accounts	169 682,07	784 322,94
A.	Vorzutragende Erträge (-)	A.	Expenses carried forward	3 080,25	0,00
B.	Festgestellte Erträge	B.	Accrued income	259 695,17	993 760,29
C.	Zuzuführende Aufwendungen (-)	C.	Chargeable expenses (-)	(93 093,35)	(209 437,35)
D.	Vorzutragende Erträge (-)	D.	Income carried forward (-)	0,00	0,00
	EIGENKAPITAL INSGESAMT		TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	58 133 002,84	179 786 114,78
A.	Kapital	A.	Capital	(9 828 933,97)	105 264 197,18
B.	Ergebnisbeteiligung	B.	Profit-sharing/dividends	(970 154,30)	(98 705,26)
C.	Vortrag auf neue Rechnung	C.	Retained earnings	65 572 442,50	65 431 787,30
D.	Jahresergebnis (HalbJahr)	D.	Result for the financial year (the half year)	3 359 648,61	9 188 835,56

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.3. Eventualverbindlichkeiten

12.3. Off balance sheet items

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Dingliche Sicherheiten (+/-)	I.	Real sureties (+/-)	36 525,69	223 822,63
A.	Sicherheiten (+/-)	A.	Collateral (+/-)	36 525,69	223 822,63
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Liquid assets/Deposits	36 525,69	223 822,63
B.	Sonstige dingliche Sicherheiten	B.	Other real sureties	0,00	0,00
II.	Werte, die den Optionsverträgen und Optionsscheine zugrunde liegen (+)	II.	Securities underlying option contracts and warrants (+)	0,00	396 140,00
A.	Erworbene Optionsverträge und Optionsscheine	A.	Option contracts and warrants purchased	0,00	198 940,00
B.	Veräußerte Optionsverträge und Optionsscheine	B.	Option contracts and warrants sold	0,00	197 200,00
III.	Fiktive Beträge von Terminverträgen (+)	III.	Notional amounts of futures contracts (+)	5 968 461,15	37 366 231,78
A.	Erworbene Terminverträge	A.	Futures contracts purchased	3 145 971,91	15 576 840,67
B.	Veräußerte Terminverträge	B.	Futures contracts sold	2 822 489,24	21 789 391,11
IV.	Fiktive Beträge von Swap-Verträgen (+)	IV.	Notional amounts of swap contracts (+)	700 000,00	700 000,00
A.	Erworbene Swap-Verträge	A.	Swap contracts purchased	350 000,00	350 000,00
B.	Veräußerte Swap-Verträge	B.	Swap contracts sold	350 000,00	350 000,00
V.	Fiktive Beträge sonstiger nachgeordneter Finanzinstrumente (+)	V.	Notional amounts of other financial derivatives(+)	0,00	0,00
A.	Erworbene Verträge	A.	Contracts purchased	0,00	0,00
B.	Veräußerte Verträge	B.	Contracts sold	0,00	0,00
VI.	Nicht eingezahlte Beträge auf Anteile	VI.	Uncalled amounts on shares	0,00	0,00
VII.	Verkaufsverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VII.	Commitments to call resulting from transfers/disposals	0,00	0,00
VIII.	Rückkaufverpflichtungen aus Abtretungen-Rückabtretungen	VIII.	Commitments to buy resulting from transfers/disposals	0,00	0,00
IX.	Geliehene Finanzinstrumente	IX.	Financial instruments loaned	0,00	0,00
A.	Aktien	A.	Shares	0,00	0,00
B.	Schuldverschreibungen	B.	Bonds	0,00	0,00

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.4. Gewinn- und Verlustrechnung

12.4. Income statement

				30/09/2020	30/09/2019
				EUR	EUR
I.	Wertberichtigungen, Buchverluste und -gewinne	I.	Depreciation, capital loss and capital gain	3 411 225,24	8 956 652,62
A.	Schuldverschreibungen und andere Forderungen	A.	Bonds and other debt securities	3 496 698,64	9 905 173,39
a.	Schuldverschreibungen	a.	Bonds	3 498 561,23	9 533 108,48
a.1.	Realisiertes Resultat	a.1.	Realized result	1 710 384,65	1 374 664,26
a.2.	Nicht Realisiertes Resultat	a.2.	Non realized result	1 788 176,58	8 158 444,22
b.	Andere Forderungspapiere	b.	Other debt securities	(1 862,59)	372 064,91
b.1.	Auf sonstige Forderungspapiere mit eingebetteten nachgeordneten Finanzinstrumente	b.1.	On other debt securities with "embedded" financial derivatives	(1 862,59)	372 064,91
b.1.1.	Realisiertes Resultat	b.1.1.	Realized result	0,00	25 688,80
b.1.2.	Nicht Realisiertes Resultat	b.1.2.	Non realized result	(1 862,59)	346 376,11
B.	Instrumente des Geldmarktes	B.	Money market instruments	0,00	(1 956,14)
a.	Realisiertes Resultat	a.	Realized result	0,00	(1 956,14)
C.	Aktien und andere Wertpapiere, die Aktien gleichgestellt werden können	C.	Shares and similar securities	0,00	0,00
D.	Sonstige Wertpapiere	D.	Other transferable securities	0,00	0,00
E.	Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl	E.	UCI with variable number of shares	7 684,25	123 322,14
a.	Realisiertes Resultat	a.	Realized result	58 806,90	(139,61)
b.	Nicht Realisiertes Resultat	b.	Non realized result	(51 122,65)	123 461,75
F.	Nachgeordnete Finanzinstrumente	F.	Financial derivatives	(92 763,31)	(947 422,91)
a.	auf Schuldverschreibungen	a.	On bonds	(75 103,02)	(917 468,76)
ii.	Terminverträge	ii.	Futures contracts	(75 103,02)	(917 468,76)
ii.1.	Realisiertes Resultat	ii.1.	Realized result	(51 190,19)	(1 458 374,42)
ii.2.	Nicht Realisiertes Resultat	ii.2.	Non realized result	(23 912,83)	540 905,66
k.	Auf Kreditrisiken (Ableitungen von Krediten)	k.	On credit risk (credit derivatives)	269,25	205,85
iii.	SWAP-Verträge	iii.	Swap Contracts	269,25	205,85
iii.1.	Realisiertes Resultat	iii.1.	Realized result	0,00	11 025,46
iii.2.	Nicht Realisiertes Resultat	iii.2.	Non realized result	269,25	(10 819,61)
l.	auf Finanzindizes	l.	On financial indexes	0,01	0,00
ii.	Terminverträge	ii.	Futures contracts	0,01	0,00
ii.1.	Realisiertes Resultat	ii.1.	Realized result	0,01	0,00
m.	auf nachgeordnete Finanzinstrumente	m.	On financial derivatives	(17 929,55)	(30 160,00)
i.	Optionsverträge	i.	Option contracts	(17 929,55)	(30 160,00)
i.1.	Realisiertes Resultat	i.1.	Realized result	(17 929,55)	0,00
i.2.	Nicht Realisiertes Resultat	i.2.	Non realized result	0,00	(30 160,00)
G.	Forderungen, Einlagen, Bargeld und Schulden	G.	Amounts receivable, deposits, liquid assets and amounts payable	0,00	0,00
H.	Devisenpositionen und Devisengeschäfte	H.	Foreign exchange positions and transactions	(394,34)	(122 463,86)
b.	Sonstige Devisenpositionen und Devisengeschäfte	b.	Other exchange positions and transactions	(394,34)	(122 463,86)
b.1.	Realisiertes Resultat	b.1.	Realized result	(19 298,03)	(147 513,28)
b.2.	Nicht Realisiertes Resultat	b.2.	Non realized result	18 903,69	25 049,42
II.	Anlageerträge und -aufwendungen	II.	Investment income and expenses	279 510,81	809 122,22
A.	Dividenden	A.	Dividends	0,00	0,00
B.	Zinsen (+/-)	B.	Interest (+/-)	286 583,02	813 414,67
a.	Bewegliche Effekten und Instrumente des Geldmarktes	a.	Transferable securities and money market instruments	285 845,64	809 237,59
b.	Einlagen und Barmittel	b.	Deposits and liquid assets	737,38	4 177,08
C.	Einlagen und Barmittel	C.	Interest expenses (-)	(5 273,60)	(3 859,62)
D.	Swap-Verträge (+/-)	D.	Swap Contracts (+/-)	(1 798,61)	(136,11)
E.	Quellensteuer (-)	E.	Withholding tax (-)	0,00	(296,72)
b.	ausländische	b.	Foreign	0,00	(296,72)
F.	Sonstige Erträge aus Anlagen	F.	Other income from investments	0,00	0,00
III.	Sonstige Aufwendungen	III.	Other income	0,01	0,02
A.	Entschädigung zur Deckung der Kosten der Akquisition und der Realisierung von Vermögenswerten, zur Ermutigung zum Halten der Werte und zur Deckung der Lieferungskosten	A.	Allowance to cover costs of asset acquisition and realisation, discourage withdrawal and cover delivery costs	0,00	0,00
B.	Sonstige	B.	Others	0,01	0,02
IV.	Betriebliche Aufwendungen	IV.	Operating expenses	(331 087,45)	(576 939,30)
A.	Mit Anlagen verbundene Kosten für Transaktionen und Lieferungen (-)	A.	Transaction and delivery expenses on investments (-)	(9 319,99)	(2 408,61)
B.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen (-)	B.	Interest and other finance expenses (-)	0,00	0,00
C.	Vergütung für die Depotbank (-)	C.	Depositary fees payable (-)	(33 161,31)	(54 156,19)
D.	Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft (-)	D.	Management fees payable (-)	(204 671,12)	(379 320,86)
a.	Finanzverwaltung	a.	Financial management	(167 558,02)	(297 542,36)
a.2.	Finanzverwaltung - Klasse C	a.2.	Financial management - Class C	(133 788,68)	(146 321,08)
a.5.	Finanzverwaltung - Klasse I	a.5.	Financial management - Class I	(322,50)	(378,87)
a.9.	Finanzverwaltung - Klasse N	a.9.	Financial management - Class N	0,00	(1,83)
a.11.	Finanzverwaltung - Klasse R	a.11.	Financial management - Class R	(20 560,69)	(134 822,87)
a.12.	Finanzverwaltung - Klasse R2	a.12.	Financial management - Class R2	(4 607,44)	(5 105,16)

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.4 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

12.4 Composition of the assets and key figures (continued)

a.14.	Finanzverwaltung - Klasse Y	a.14.	Financial management - Class Y	(8 278,71)	(10 912,55)
b.	Administrative und buchhalterische Verwaltung	b.	Administrative and accounting management	(37 113,10)	(81 778,50)
b.1.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Allgemein	b.1.	Administrative and accounting management - General	(1 200,00)	(1 200,00)
b.2.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse C	b.2.	Administrative and accounting management - Class C	(21 852,22)	(23 896,89)
b.5.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse I	b.5.	Administrative and accounting management - Class I	(79,11)	(92,75)
b.11.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse R	b.11.	Administrative and accounting management - Class R	(6 716,46)	(44 045,22)
b.12.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse R2	b.12.	Administrative and accounting management - Class R2	(3 010,14)	(3 335,41)
b.14.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse Y	b.14.	Administrative and accounting management - Class Y	(2 318,03)	(3 052,77)
b.15.	Administrative und buchhalterische Verwaltung - Klasse Z	b.15.	Administrative and accounting management - Class Z	(1 937,14)	(6 155,46)
E.	Verwaltungskosten (-)	E.	Administrative expenses (-)	(8 932,83)	(12 859,45)
F.	Gründungs- und allgemeine Verwaltungskosten (-)	F.	Start-up costs (-)	(13 680,95)	(15 761,53)
G.	Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern und Sozialversicherungsträgern sowie für Pensionszahlungen (-)	G.	Salaries and wages, social security charges and pensions (-)	(272,73)	0,00
H.	Leistungen und sonstige Güter (-)	H.	Various services and goods (-)	(36 149,85)	(62 472,31)
I.	Abschreibungen und Rückstellungen für Wagnisse und Verlustgefahren (-)	I.	Depreciation allowances and contingency and loss provisions (-)	0,00	0,00
J.	Steuern	J.	Taxes	(19 864,22)	(75 388,66)
K.	Sonstige Aufwendungen (-)	K.	Other expenses (-)	(5 034,45)	25 428,31
	Erträge und Aufwendungen des Geschäftsjahres (Halbte Jahr) Zwischensumme II+III+IV		Income and expenses for the financial year (half year) Sub total II+III+IV	(51 576,63)	232 182,94
V.	Gewinn (Verlust) aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertragssteuern	V.	Current profit (loss) before income tax	3 359 648,61	9 188 835,56
VI.	Steuern vom Einkommen und Ertrag	VI.	Income tax	0,00	0,00
VII.	Jahresergebnis (HalbJahr)	VII.	Result for the financial year (the half year)	3 359 648,61	9 188 835,56

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5. Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen

12.5. Composition of the assets and key figures

12.5.1. Zusammensetzung der Aktiva am 30 September 2020

(ausgedrückt in EUR)

12.5.1. Assets composition as at 30 September 2020

(expressed in EUR)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettvermögen % net assets
I. Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente - Transferable securities, negotiable and other financial instruments								
Amtlich notierte Wertpapiere – Transferable securities admitted to an official stock exchange listing								
Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Bonds and other debt securities								
Land – State								
Österreich – Austria								
AUSTRIA 0.5% 19-20.02.29		300 000,00	EUR	107,92	323 769,00		0,56%	0,56%
AUSTRIA 0.75% 16-20.10.26		700 000,00	EUR	108,05	756 336,00		1,31%	1,30%
AUSTRIA 0.75% 18-20.02.28		400 000,00	EUR	109,25	437 004,00		0,75%	0,75%
AUSTRIA 1.5% 16-20.02.47		150 000,00	EUR	135,92	203 884,50		0,35%	0,35%
AUSTRIA 2.4% 13-23.5.34 144A		120 000,00	EUR	135,59	162 704,40		0,28%	0,28%
AUSTRIA 3.15% 12-20.6.2044		150 000,00	EUR	173,41	260 107,50		0,45%	0,45%
Total: Österreich – Total: Austria					2 143 805,40		3,70%	3,69%
Belgien – Belgium								
BELGCOOPDOM 1.6% 16-22.06.47		325 000,00	EUR	131,68	427 969,75		0,74%	0,74%
BELGIUM 0.40% 20-22.06.40		200 000,00	EUR	103,85	207 704,00		0,36%	0,36%
BELGIUM 1.25% 18-22.04.33 REGS		616 000,00	EUR	117,80	725 666,48		1,25%	1,25%
FLEMISH COM 0.375% 20-15.04.30 REGS		100 000,00	EUR	104,01	104 011,00		0,18%	0,18%
FLEMISH COM 1.375% 18-21.11.33		200 000,00	EUR	116,74	233 472,00		0,40%	0,40%
Total: Belgien – Total: Belgium					1 698 823,23		2,93%	2,92%
Kanada – Canada								
ONTARIO 0.375% 17-14.06.24		195 000,00	EUR	102,45	199 777,50		0,35%	0,34%
QUEBEC PROV 0.0% 19-15.10.29		300 000,00	EUR	100,16	300 492,00		0,52%	0,52%
Total: Kanada – Total: Canada					500 269,50		0,86%	0,86%
Chile – Chile								
CHILE 0.83% 19-02.07.31		124 000,00	EUR	100,04	124 054,56		0,21%	0,21%
Total: Chile – Total: Chile					124 054,56		0,21%	0,21%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)								
BERLIN 0.625% 17-08.02.27 REGS		100 000,00	EUR	106,74	106 744,00		0,18%	0,18%
BUNDESOWL-1 0.0% 20-15.02.30		850 000,00	EUR	105,33	895 322,00		1,55%	1,54%
BUNDESOWL-1 0.0% 20-15.08.30		334 000,00	EUR	105,52	352 450,16		0,61%	0,61%
GERMANY 2.5% 12-04.07.44		780 000,00	EUR	165,89	1 293 949,80		2,24%	2,23%
HESSEN 0% 19-26.07.24		147 000,00	EUR	101,93	149 842,98		0,26%	0,26%
NTH RHINE-W 0.5% 17-16.02.27		420 000,00	EUR	105,95	444 990,00		0,77%	0,77%
SCHLESWIG H 0.20% 19-		243 000,00	EUR	101,47	246 581,82		0,43%	0,42%

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
15.08.39								
Total: Deutschland (Bundesrepublik) – Total: Germany (Federal Republic)					3 489 880,76		6,03%	6,00%
Estland (Republik) – Estonia (Republic)								
ESTONIA 0.125% 20-10.06.30		148 000,00	EUR	101,30	149 926,96		0,26%	0,26%
Total: Estland (Republik) – Total: Estonia (Republic)					149 926,96		0,26%	0,26%
Spanien – Spain								
MADRID 1.571% 19-30.04.29		161 000,00	EUR	110,84	178 445,96		0,31%	0,31%
SPAIN 1.45% 19-30.04.29		644 000,00	EUR	111,50	718 053,56		1,24%	1,24%
SPAIN 1.5% 17-30.04.27		350 000,00	EUR	110,66	387 317,00		0,67%	0,67%
SPAIN 2.35% 17-30.07.33 REGS		400 000,00	EUR	123,90	495 616,00		0,86%	0,85%
SPAIN 2.9% 16-31.10.46		460 000,00	EUR	144,74	665 813,20		1,15%	1,15%
SPAIN 4.65% 10-30.7.25		200 000,00	EUR	123,93	247 856,00		0,43%	0,43%
SPANISH GOV 1.25% 20-31.10.30		100 000,00	EUR	109,97	109 965,00		0,19%	0,19%
SPANISH GOV 3.8% 14-30.04.24		300 000,00	EUR	115,06	345 180,00		0,60%	0,59%
SPANISH GOV 5.15% 13-31.10.44		299 000,00	EUR	192,11	574 414,88		0,99%	0,99%
Total: Spanien – Total: Spain					3 722 661,60		6,43%	6,40%
Finnland – Finland								
FINLAND 0.5% 19-15.09.29		220 000,00	EUR	108,10	237 820,00		0,41%	0,41%
Total: Finnland – Total: Finland					237 820,00		0,41%	0,41%
Frankreich – France								
CDC 0.01% 20-15.09.25		100 000,00	EUR	102,21	102 209,00		0,18%	0,18%
FRANCE 1.5% 18-25.05.50 /OAT		500 000,00	EUR	131,10	655 500,00		1,13%	1,13%
FRANCE 1.75% 16-25.06.39 OAT		1 040 000,00	EUR	130,57	1 357 938,40		2,35%	2,34%
FRANCE 3.25% 12-25.05.45 OAT		550 000,00	EUR	170,72	938 987,50		1,62%	1,62%
FRANCE 4.5% 09-25.04.41 OAT		100 000,00	EUR	187,92	187 919,00		0,32%	0,32%
FRANCE O.A. 0% 25.11.29/OAT REGS		200 000,00	EUR	102,94	205 886,00		0,36%	0,35%
FRANCE O.A. 2% 25.05.48 /OAT		249 000,00	EUR	143,75	357 937,50		0,62%	0,62%
FRNCE 2.5% 13-25.5.30 OAT REGS		400 000,00	EUR	127,47	509 872,00		0,88%	0,88%
IDF 0.5% 16-14.06.25		100 000,00	EUR	104,04	104 043,00		0,18%	0,18%
IDF 1.375% 17-14.03.29		300 000,00	EUR	112,63	337 893,00		0,58%	0,58%
PARIS 1.75% 15-25.05.31		300 000,00	EUR	117,68	353 043,00		0,61%	0,61%
RFF 1.875% 17-30.03.34		200 000,00	EUR	121,68	243 356,00		0,42%	0,42%
Total: Frankreich – Total: France					5 354 584,40		9,25%	9,21%
Kroatien (Republik) – Croatia (Republic)								
CROATIA 1.125% 19-19.06.29		347 000,00	EUR	101,60	352 541,59		0,61%	0,61%
Total: Kroatien (Republik) – Total: Croatia (Republic)					352 541,59		0,61%	0,61%
Indonesien – Indonesia								
INDONESIA 1.45% 19-18.09.26		130 000,00	EUR	101,35	131 757,60		0,23%	0,23%
Total: Indonesien – Total: Indonesia					131 757,60		0,23%	0,23%
Italien – Italy								
BTPS 3.85% 18-01.09.49 /BTP		650 000,00	EUR	148,16	963 014,00		1,66%	1,66%

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wert-papier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
CASSA DEPO 1.0% 20-11.02.30		400 000,00	EUR	99,71	398 840,00		0,69%	0,69%
ITALY 0.30% 20-15.08.23 /BTP		500 000,00	EUR	100,99	504 950,00		0,87%	0,87%
ITALY 1.5% 15-01.06.25 /BTP		500 000,00	EUR	105,95	529 760,00		0,92%	0,91%
ITALY 2.1% 19-15.07.26 /BTP		550 000,00	EUR	109,72	603 476,50		1,04%	1,04%
ITALY 2.25% 16-01.09.36 /BTP		1 355 000,00	EUR	114,42	1 550 323,25		2,68%	2,67%
ITALY 3.5% 14-1.3.30 BUONI DEL		350 000,00	EUR	124,72	436 506,00		0,75%	0,75%
ITALY 5% 09-01.09.40 BTP		330 000,00	EUR	160,24	528 801,90		0,91%	0,91%
Total: Italien – Total: Italy					5 515 671,65		9,53%	9,49%
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
LUXEMBOURG 0.625% 17- 01.02.27		335 000,00	EUR	107,19	359 103,25		0,62%	0,62%
LUXEMBOURG 0.0% 20-14.09.32		128 000,00	EUR	102,83	131 627,52		0,23%	0,23%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					490 730,77		0,85%	0,84%
Niederlande – Netherlands								
NETHERLANDS 0.25% 15- 15.07.25		250 000,00	EUR	104,37	260 920,00		0,45%	0,45%
NETHERLANDS 0.25% 19- 15.07.29		1 150 000,00	EUR	106,46	1 224 301,50		2,11%	2,11%
NETHERLANDS 0.75% 18- 15.07.28		100 000,00	EUR	110,07	110 073,00		0,19%	0,19%
Total: Niederlande – Total: Netherlands					1 595 294,50		2,76%	2,74%
Portugal – Portugal								
PORTUGAL 4.1% 06-15.04.37		200 000,00	EUR	154,17	308 338,00		0,53%	0,53%
PORTUGAL 4.1% 15-15.02.45		100 000,00	EUR	167,67	167 673,00		0,29%	0,29%
PORTUGAL 4.125% 17-14.04.27		300 000,00	EUR	127,58	382 740,00		0,66%	0,66%
PORTUGUESE 3.875% 14- 15.02.30		200 000,00	EUR	134,11	268 228,00		0,46%	0,46%
Total: Portugal – Total: Portugal					1 126 979,00		1,95%	1,94%
Slowenien (Republik) – Slovenia (Republic)								
SLOVENIA 0.275% 20-14.01.30		304 000,00	EUR	102,36	311 171,36		0,54%	0,54%
Total: Slowenien (Republik) – Total: Slovenia (Republic)					311 171,36		0,54%	0,54%
Total: Land – Total: State					26 945 972,88		46,55%	46,35%
Finanzinstitut – Financial institution								
Australien – Australia								
NAT AUS BK 0.25% 19-20.05.24		300 000,00	EUR	101,04	303 132,00		0,52%	0,52%
Total: Australien – Total: Australia					303 132,00		0,52%	0,52%
Belgien – Belgium								
BELFIUS BK 0.125% 20- 28.01.30		200 000,00	EUR	103,07	206 138,00		0,36%	0,35%
BELFIUS BK 0.375% 19- 13.02.26		200 000,00	EUR	99,73	199 464,00		0,34%	0,34%
BELFIUS BK 0.75% 17-12.09.22		200 000,00	EUR	101,29	202 588,00		0,35%	0,35%
BNP FORTIS 0.625% 18- 04.10.25		100 000,00	EUR	105,05	105 045,00		0,18%	0,18%
KBC 0.75% 20-24.01.30		100 000,00	EUR	102,54	102 537,00		0,18%	0,18%
KBC 0.875% 18-27.06.23		100 000,00	EUR	102,40	102 404,00		0,18%	0,18%
KBC BK 0.0% 20-03.12.25		200 000,00	EUR	102,14	204 288,00		0,35%	0,35%
Total: Belgien – Total: Belgium					1 122 464,00		1,94%	1,93%

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wert-papier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
Kanada – Canada								
CIBC 0.375% 19-03.05.24		300 000,00	EUR	100,40	301 194,00		0,52%	0,52%
RBC 0.25% 19-02.05.24		274 000,00	EUR	100,88	276 411,20		0,48%	0,48%
TOR DOM BK 0.625% 18-06.06.25 REGS		239 000,00	EUR	104,60	249 998,78		0,43%	0,43%
TOR DOM BK 0.625% 18-20.07.23		260 000,00	EUR	102,07	265 392,40		0,46%	0,46%
Total: Kanada – Total: Canada					1 092 996,38		1,89%	1,88%
Schweiz – Switzerland								
UBS GRP FDG 1.5% 16-30.11.24		237 000,00	EUR	104,20	246 963,48		0,43%	0,42%
Total: Schweiz – Total: Switzerland					246 963,48		0,43%	0,42%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)								
KFW 1.125% 17-15.06.37		100 000,00	EUR	118,42	118 423,00		0,20%	0,20%
NRW BK 0.875% 15-10.11.25		200 000,00	EUR	106,67	213 344,00		0,37%	0,37%
Total: Deutschland (Bundesrepublik) – Total: Germany (Federal Republic)					331 767,00		0,57%	0,57%
Spanien – Spain								
ADIF ALTA V 0.55% 20-30.04.30		200 000,00	EUR	101,40	202 798,00		0,35%	0,35%
BANCO BILBA 2.575% 19-22.02.29		200 000,00	EUR	102,40	204 800,00		0,35%	0,35%
BBVA 1% 19-21.06.26		200 000,00	EUR	101,51	203 020,00		0,35%	0,35%
BCO SAB 0.125% 20-10.02.28		200 000,00	EUR	102,56	205 118,00		0,35%	0,35%
BCO SAB 0.875% 19-22.07.25		200 000,00	EUR	99,99	199 982,00		0,35%	0,34%
BCO SAB 1.125% 20-11.03.27		100 000,00	EUR	100,16	100 162,00		0,17%	0,17%
BCO SAB 1.75% 19-10.05.24 REGS		100 000,00	EUR	98,65	98 650,00		0,17%	0,17%
ICO 0.25% 20-30.04.24		391 000,00	EUR	101,88	398 342,98		0,69%	0,69%
SANTANDER 0.30% 19-04.10.26		200 000,00	EUR	100,63	201 268,00		0,35%	0,35%
SANTANDER 1.125% 20-23.06.27		200 000,00	EUR	102,77	205 534,00		0,36%	0,35%
SANTANDER 1.375% 17-9.2.22 REGS		300 000,00	EUR	101,94	305 814,00		0,53%	0,53%
Total: Spanien – Total: Spain					2 325 488,98		4,02%	4,00%
Finnland – Finland								
FINNVERA 0.5% 16-13.04.26 REGS		391 000,00	EUR	105,07	410 808,06		0,71%	0,71%
Total: Finnland – Total: Finland					410 808,06		0,71%	0,71%
Frankreich – France								
AFD 0.5% 18-31.10.25		200 000,00	EUR	104,00	208 010,00		0,36%	0,36%
ALD SA 0.375% 19-18.07.23 REGS		200 000,00	EUR	99,86	199 718,00		0,35%	0,34%
BQE POSTALE 0.50% 20-17.06.26		100 000,00	EUR	99,84	99 841,00		0,17%	0,17%
CFCM 1.25% 17-31.05.24		200 000,00	EUR	103,18	206 362,00		0,36%	0,35%
CFCM 1.25% 20-11.06.29		100 000,00	EUR	102,82	102 817,00		0,18%	0,18%
CFF 0.225% 16-14.09.26		100 000,00	EUR	103,38	103 376,00		0,18%	0,18%
CRED AGRIC 0.375% 19-21.10.25		100 000,00	EUR	100,31	100 314,00		0,17%	0,17%
LA BANQUE P 1% 18-04.10.28 REGS		100 000,00	EUR	110,27	110 273,00		0,19%	0,19%
PSA BANQUE 0.625% 19-		100 000,00	EUR	100,71	100 711,00		0,17%	0,17%

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
21.06.24								
SOC FIN LOC 0% 19-24.05.24		300 000,00	EUR	101,17	303 513,00		0,52%	0,52%
SOCGEN 1.75% 19-22.03.29		200 000,00	EUR	106,49	212 978,00		0,37%	0,37%
SOCGEN SHF 0.01% 20-11.02.30 REGS		200 000,00	EUR	102,06	204 114,00		0,35%	0,35%
SODEXO 1.75% 14-24.01.22		300 000,00	EUR	101,92	305 745,00		0,53%	0,53%
TOTAL CAP 0.696% 19-31.05.28		200 000,00	EUR	103,45	206 900,00		0,36%	0,36%
Total: Frankreich – Total: France					2 464 672,00		4,26%	4,24%
Vereinigtes Königreich – United Kingdom								
CA LN 1.625% 20-05.06.30		100 000,00	EUR	102,36	102 358,00		0,18%	0,18%
STD CHART 0.75% 17-03.10.23		195 000,00	EUR	100,38	195 733,20		0,34%	0,34%
Total: Vereinigtes Königreich – Total: United Kingdom					298 091,20		0,51%	0,51%
Irland – Ireland								
ABBOTT IL F 0.375% 19-19.11.27		109 000,00	EUR	101,62	110 770,16		0,19%	0,19%
Total: Irland – Total: Ireland					110 770,16		0,19%	0,19%
Italien – Italy								
INTESA SAN 1.375% 17-18.01.24		100 000,00	EUR	102,68	102 683,00		0,18%	0,18%
ISP 0.75% 19-04.12.24 REGS		136 000,00	EUR	101,10	137 496,00		0,24%	0,24%
UNICREDIT 2% 19-23.09.29		296 000,00	EUR	94,25	278 980,00		0,48%	0,48%
Total: Italien – Total: Italy					519 159,00		0,90%	0,89%
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
DH EUR 0.45% 19-18.03.28		142 000,00	EUR	99,11	140 730,52		0,24%	0,24%
NESTLE FIN 0.0% 20-12.11.24		265 000,00	EUR	100,59	266 552,90		0,46%	0,46%
NESTLE FIN 0.375% 18.01.24		153 000,00	EUR	101,86	155 845,80		0,27%	0,27%
NOVARTIS 0.5% 18-14.08.23		200 000,00	EUR	101,86	203 728,00		0,35%	0,35%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					766 857,22		1,32%	1,32%
Niederlande – Netherlands								
ABN AMRO 0.625% 16-31.5.22 REGS		200 000,00	EUR	101,38	202 766,00		0,35%	0,35%
ABN AMRO 0.875% 18-22.04.25		200 000,00	EUR	104,22	208 432,00		0,36%	0,36%
BMW FIN 0.125% 19-13.07.22		297 000,00	EUR	100,30	297 893,97		0,51%	0,51%
BNP PAR 0.5% 19-15.07.25 REGS		300 000,00	EUR	100,37	301 101,00		0,52%	0,52%
BUNGE FINAN 1.85% 16-16.06.23		252 000,00	EUR	101,81	256 561,20		0,44%	0,44%
DEUT TEL IF 0.875% 17-30.01.24		300 000,00	EUR	103,07	309 198,00		0,53%	0,53%
EDP FIN BV 0.375% 19-16.09.26		151 000,00	EUR	100,60	151 899,96		0,26%	0,26%
ING GROEP 1% 18-20.09.23		100 000,00	EUR	102,90	102 901,00		0,18%	0,18%
ING NV 0% 19-08.04.22 REGS		200 000,00	EUR	100,25	200 498,00		0,35%	0,34%
LINDE FIN 0.25% 20-19.05.27		100 000,00	EUR	101,11	101 107,00		0,17%	0,17%
NWB 1.25% 17-07.06.32		197 000,00	EUR	115,34	227 223,74		0,39%	0,39%
RECKITT BEN 0.375% 20-19.05.26		280 000,00	EUR	102,02	285 656,00		0,49%	0,49%
RELX FIN 1.375% 16-12.5.26 REGS		150 000,00	EUR	106,89	160 332,00		0,28%	0,28%
SIEMENS FIN 0.3% 19-28.02.24		200 000,00	EUR	101,56	203 116,00		0,35%	0,35%
SIEMENS FIN 0% 20-20.2.23 REGS		100 000,00	EUR	100,28	100 277,00		0,17%	0,17%
TOYOTA NL 0.25% 19-10.01.22 REGS		149 000,00	EUR	100,44	149 652,62		0,26%	0,26%

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wert-papier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
Total: Niederlande – Total: Netherlands					3 258 615,49		5,63%	5,61%
Norwegen – Norway								
DNB BANK AS 0.05% 19-14.11.23 REGS		221 000,00	EUR	100,48	222 054,17		0,38%	0,38%
Total: Norwegen – Total: Norway					222 054,17		0,38%	0,38%
Singapur – Singapore								
UOBSP 0.125% 17-02.03.22		100 000,00	EUR	100,70	100 697,00		0,17%	0,17%
Total: Singapur – Total: Singapore					100 697,00		0,17%	0,17%
Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America								
AMERIC HOND 0.55% 18-17.03.23		200 000,00	EUR	101,29	202 582,00		0,35%	0,35%
DIGITAL EUR 2.5% 19-16.01.26		243 000,00	EUR	109,76	266 716,80		0,46%	0,46%
RABOBK NY 0.875% 20-05.05.28		300 000,00	EUR	103,47	310 419,00		0,54%	0,53%
Total: Vereinigte Staaten von Amerika – Total: United States of America					779 717,80		1,35%	1,34%
Total: Finanzinstitut – Total: Financial institution					14 354 253,94		24,80%	24,69%
Internationale Institutionen – International institution								
Vereinigtes Königreich – United Kingdom								
EURO BK REC 0% 19-10.01.24		400 000,00	EUR	101,57	406 276,00		0,70%	0,70%
Total: Vereinigtes Königreich – Total: United Kingdom					406 276,00		0,70%	0,70%
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
EFSF 0.875% 17-26.07.27		296 000,00	EUR	109,04	322 758,40		0,56%	0,56%
EIB 1.125% 17-13.04.33		390 000,00	EUR	116,04	452 548,20		0,78%	0,78%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					775 306,60		1,34%	1,33%
Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America								
IBRD 1.5% 16-14.01.36		237 000,00	EUR	121,82	288 708,66		0,50%	0,50%
INTL BK REC 0.0% 20-21.02.30		500 000,00	EUR	101,81	509 035,00		0,88%	0,88%
Total: Vereinigte Staaten von Amerika – Total: United States of America					797 743,66		1,38%	1,37%
Total: Internationale Institutionen – Total: International institution					1 979 326,26		3,42%	3,40%
Privates Unternehmen – Private corporation								
Österreich – Austria								
OMV 2.875% 18-PERP REGS		100 000,00	EUR	101,50	101 495,00		0,18%	0,17%
Total: Österreich – Total: Austria					101 495,00		0,18%	0,17%
Australien – Australia								
TELSTRA 1.0% 20-23.04.30		100 000,00	EUR	105,55	105 546,00		0,18%	0,18%
Total: Australien – Total: Australia					105 546,00		0,18%	0,18%
Belgien – Belgium								
ELIA SYS OP 2.75% 18-PERP REGS		200 000,00	EUR	103,95	207 892,00		0,36%	0,36%
SOLVAY 0.5% 19-06.09.29 REGS		100 000,00	EUR	98,54	98 536,00		0,17%	0,17%
Total: Belgien – Total: Belgium					306 428,00		0,53%	0,53%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)								
ADIDAS 0.0% 20-05.10.28		100 000,00	EUR	99,40	99 404,20		0,17%	0,17%
ADIDAS 0.0% 20-09.09.24		100 000,00	EUR	100,37	100 367,00		0,17%	0,17%

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wert-papier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
BASF 0.25% 20-05.06.27		200 000,00	EUR	101,15	202 298,00		0,35%	0,35%
DAIMLER 0.75% 20-10.09.30		50 000,00	EUR	99,38	49 688,50		0,09%	0,09%
EUROGRID 1.113% 20-15.05.32		100 000,00	EUR	106,67	106 670,00		0,18%	0,18%
MUNICH RE 1.25% 20-26.05.41		100 000,00	EUR	98,63	98 634,00		0,17%	0,17%
SAP AG 1.125% 14-20.02.23		100 000,00	EUR	102,77	102 766,00		0,18%	0,18%
Total: Deutschland (Bundesrepublik) – Total: Germany (Federal Republic)					759 827,70		1,31%	1,31%
Dänemark – Denmark								
ORSTED 1.75% 19-09.12.3019		100 000,00	EUR	99,91	99 907,00		0,17%	0,17%
Total: Dänemark – Total: Denmark					99 907,00		0,17%	0,17%
Spanien – Spain								
FER EMISION 0.375% 16-14.09.22		200 000,00	EUR	100,47	200 944,00		0,35%	0,35%
MAPFRE 4.375%(FRN) 17-31.03.47		100 000,00	EUR	111,85	111 854,00		0,19%	0,19%
Total: Spanien – Total: Spain					312 798,00		0,54%	0,54%
Frankreich – France								
ATOS 0.75% 18-07.05.22		200 000,00	EUR	101,24	202 472,00		0,35%	0,35%
BURVER 1.25% 16-07.09.23		200 000,00	EUR	102,23	204 462,00		0,35%	0,35%
CAPGEMINI 1.125% 20-23.06.30 REGS		200 000,00	EUR	103,03	206 064,00		0,36%	0,35%
CNP ASSUR 1.875% 16-20.10.22		200 000,00	EUR	102,79	205 572,00		0,36%	0,35%
CNP ASSURAN 2% 19-27.07.50		200 000,00	EUR	99,72	199 430,00		0,34%	0,34%
CRDT AGR AS 4.5% 14-PERP		200 000,00	EUR	110,50	221 006,00		0,38%	0,38%
DANONE 0.395% 20-10.06.29		200 000,00	EUR	102,18	204 354,00		0,35%	0,35%
DANONE 1.75% 17-PERP		200 000,00	EUR	100,08	200 150,00		0,35%	0,34%
DASSAULT SY 0% 19-16.09.22REGS		200 000,00	EUR	100,18	200 368,00		0,35%	0,34%
ESSILOR 0% 19-27.05.23		100 000,00	EUR	100,20	100 199,00		0,17%	0,17%
JC DECAUX 1% 16-01.06.23		100 000,00	EUR	101,05	101 048,00		0,17%	0,17%
KERING 0.25% 20-13.05.23		300 000,00	EUR	100,84	302 508,00		0,52%	0,52%
LEGRAND 0.5% 17-09.10.23		100 000,00	EUR	101,46	101 462,00		0,18%	0,17%
ORANGE 1.375% 18-20.03.28 REGS		400 000,00	EUR	108,21	432 852,00		0,75%	0,74%
RATP 0.875% 17-25.5.27 REGS		200 000,00	EUR	106,78	213 568,00		0,37%	0,37%
SCHNEID EL 1.375% 18-21.06.27		100 000,00	EUR	108,39	108 386,00		0,19%	0,19%
SCHNEID EL 2.5% 13-6.9.21 REGS		200 000,00	EUR	102,47	204 938,00		0,35%	0,35%
SUEZ SA 1.25% 20-02.04.27		100 000,00	EUR	105,78	105 785,00		0,18%	0,18%
UNIBAIL ROD 0.875% 16-21.02.25		100 000,00	EUR	101,55	101 554,00		0,18%	0,17%
UNIBAIL ROD 0.875% 19-29.03.32		100 000,00	EUR	93,00	93 005,00		0,16%	0,16%
VEOLIA 0.664% 20-15.01.31		200 000,00	EUR	100,40	200 798,00		0,35%	0,35%
VEOLIA 1.25% 20-15.04.28		100 000,00	EUR	106,06	106 065,00		0,18%	0,18%
WORLDLINE 0% 20-30.07.25 /CV		857,00	EUR	123,68	105 997,19		0,18%	0,18%
Total: Frankreich – Total: France					4 122 043,19		7,12%	7,09%
Vereinigtes Königreich – United Kingdom								
VODAFONE 0.9% 19-24.11.26 REGS		175 000,00	EUR	103,85	181 734,00		0,31%	0,31%
VODAFONE 2.625% 20-27.08.80		100 000,00	EUR	99,38	99 375,00		0,17%	0,17%

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wert-papier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
Total: Vereinigtes Königreich – Total: United Kingdom					281 109,00		0,49%	0,48%
Italien – Italy								
ACEA 1.75% 19-23.05.28 REGS		100 000,00	EUR	108,02	108 018,00		0,19%	0,19%
ENI 0.625% 16-19.09.24		186 000,00	EUR	102,14	189 978,54		0,33%	0,33%
Total: Italien – Total: Italy					297 996,54		0,51%	0,51%
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
MEDTRNC 0.25% 19-02.07.25		225 000,00	EUR	100,72	226 608,75		0,39%	0,39%
TYCO ELECT 0.0% 20-14.02.25		211 000,00	EUR	98,41	207 651,43		0,36%	0,36%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					434 260,18		0,75%	0,75%
Niederlande – Netherlands								
ALLIANZ FIN 0.0% 20-14.01.25		200 000,00	EUR	100,79	201 586,00		0,35%	0,35%
ASML HLDG 0.625% 20-07.05.29		132 000,00	EUR	102,99	135 949,44		0,23%	0,23%
IBERDROLA 1.125% 16-21.4.26REGS		300 000,00	EUR	105,93	317 778,00		0,55%	0,55%
KON DSM 1% 15-09.04.25		100 000,00	EUR	104,65	104 653,00		0,18%	0,18%
ROYAL PHIL 0.5% 19-22.05.26		200 000,00	EUR	102,25	204 500,00		0,35%	0,35%
SCHLUMB FIN 0% 19-15.10.24		200 000,00	EUR	99,54	199 084,00		0,34%	0,34%
TELEFONICA 2.502% 20-PERP		200 000,00	EUR	94,60	189 195,20		0,33%	0,33%
Total: Niederlande – Total: Netherlands					1 352 745,64		2,34%	2,33%
Norwegen – Norway								
TELENOR 0% 19-25.09.23		380 000,00	EUR	100,29	381 094,40		0,66%	0,66%
Total: Norwegen – Total: Norway					381 094,40		0,66%	0,66%
Portugal – Portugal								
BRISA C ROD 2.375% 17-10.05.27		100 000,00	EUR	108,40	108 400,00		0,19%	0,19%
EDP 1.70% 20-20.07.80 REGS		100 000,00	EUR	96,13	96 127,40		0,17%	0,17%
Total: Portugal – Total: Portugal					204 527,40		0,35%	0,35%
Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America								
ABBVIE 0.75% 19-18.11.27		232 000,00	EUR	102,07	236 793,12		0,41%	0,41%
AIG 1.875% 17-21.06.27		100 000,00	EUR	107,27	107 274,00		0,19%	0,18%
AIR PROD&CH 1.50% 20-15.10.25		27 000,00	USD	103,49	23 828,80		0,04%	0,04%
AMGEN 1.25% 16-25.02.22		290 000,00	EUR	101,51	294 373,20		0,51%	0,51%
AT&T INC 0.8% 19-04.03.30		100 000,00	EUR	98,59	98 590,00		0,17%	0,17%
ATT 2.5% 13-15.3.23		300 000,00	EUR	105,55	316 653,00		0,55%	0,54%
BRISTOL MYE 1% 15-15.05.25		300 000,00	EUR	105,50	316 512,00		0,55%	0,54%
COLGPALM 0.5% 19-06.03.26		126 000,00	EUR	103,35	130 221,00		0,22%	0,22%
COLGPALM 0.875% 19-12.11.39		132 000,00	EUR	107,03	141 279,60		0,24%	0,24%
ELI LILLY 0.625% 19-01.11.31		120 000,00	EUR	103,31	123 976,80		0,21%	0,21%
GEN MILLS 0.45% 20-15.01.26		100 000,00	EUR	101,09	101 088,00		0,17%	0,17%
IBM CORP 1.75% 16-07.03.28		300 000,00	EUR	110,52	331 567,80		0,57%	0,57%
KELLOGG CO 1% 16-17.05.24		300 000,00	EUR	103,18	309 528,00		0,53%	0,53%
MANPOWER 1.75% 18-22.06.26		100 000,00	EUR	103,94	103 941,00		0,18%	0,18%
MICROSOFT 2.125% 13-06.12.21		200 000,00	EUR	102,23	204 468,00		0,35%	0,35%
P&G 0.625% 18-30.10.24		422 000,00	EUR	103,33	436 073,70		0,75%	0,75%
PEPSICO 0.25% 20-06.05.24		285 000,00	EUR	101,23	288 511,77		0,50%	0,50%
PROLOGIS 3% 13-18.01.22		200 000,00	EUR	103,17	206 332,00		0,36%	0,35%
THERMO FISH 0.125% 19-010325		132 000,00	EUR	100,04	132 050,16		0,23%	0,23%

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wert-papier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
Total: Vereinigte Staaten von Amerika – Total: United States of America					3 903 061,95		6,74%	6,71%
Total: Privates Unternehmen – Total: Private corporation					12 662 840,00		21,87%	21,78%
Total Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Total Bonds and other debt securities					55 942 393,08		96,64%	96,23%
Total Amtlich notierte Wertpapiere – Total Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					55 942 393,08		96,64%	96,23%
Sonstige Wertpapiere – Other transferable securities								
Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Bonds and other debt securities								
Privates Unternehmen – Private corporation								
Frankreich – France								
ICADE SANTE 1.375% 20-17.09.30		100 000,00	EUR	101,22	101 223,00		0,17%	0,17%
Total: Frankreich – Total: France					101 223,00		0,17%	0,17%
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
MEDTRNC 0.0% 20-15.03.23		100 000,00	EUR	100,23	100 228,00		0,17%	0,17%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					100 228,00		0,17%	0,17%
Total: Privates Unternehmen – Total: Private corporation					201 451,00		0,35%	0,35%
Total Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Total Bonds and other debt securities					201 451,00		0,35%	0,35%
Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – UCI with variable number of shares								
Geld – Monetary								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
CAND SRI MM EUR -Z- EUR /CAP	3	1 161,00	EUR	1 058,65	1 229 092,65	0,23%	2,12%	2,11%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					1 229 092,65		2,12%	2,11%
Total: Geld – Total: Monetary					1 229 092,65		2,12%	2,11%
Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Bonds and other debt securities								
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)								
CAND SRI BD GL VAHC	3	540,00	EUR	1 001,12	540 604,80	0,29%	0,93%	0,93%
Total: Luxemburg (Grossherzogtum) – Total: Luxembourg (Grand Duchy)					540 604,80		0,93%	0,93%
Total: Schuldverschreibungen und andere Forderungen – Total: Bonds and other debt securities					540 604,80		0,93%	0,93%
Total Investmentfonds mit veränderlicher Anteilzahl – Total UCI with variable number of shares					1 769 697,45		3,06%	3,04%
Total Sonstige Wertpapiere – Total Other transferable securities					1 971 148,45		3,41%	3,39%
Nachgeordnete Finanzinstrumente – Financial derivatives								
Devisentermingeschäfte – Foreign exchange								
Verkäufe - Sales	21/10/2020	350 000,00	USD	0,00	(3 406,34)		(0,01%)	(0,01%)
Käufe – Purchases	21/10/2020	294 931,91	EUR	0,00	0,00		0,00%	0,00%
Total Devisentermingeschäfte – Total Foreign exchange					(3 406,34)		(0,01%)	(0,01%)
Futures – Futures								
Schuldverschreibungen – Bonds								
EURO BOBL		2,00	EUR	135,17	60,00		0,00%	0,00%
EURO BUND		(12,00)	EUR	174,52	(8 880,00)		(0,02%)	(0,02%)
EURO-BUXL-FUTURES		(2,00)	EUR	222,68	(6 700,04)		(0,01%)	(0,01%)
EURO OAT FUTURES		2,00	EUR	168,55	2 140,00		0,00%	0,00%
EURO SCHATZ		20,00	EUR	112,29	0,00		0,00%	0,00%

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Bezeichnung Description	Status OGA Status UCI	Menge Quantity	Währung Currency	Preis in Währung Price in currency	Marktwert Evaluation	% Bestände der OGA % by the UCI	% Wertpapier % portfolio	% des Nettovermögen % net assets
Total: Schuldverschreibungen – Total: Bonds					(13 380,04)		(0,02%)	(0,02%)
Total Futures – Total Futures					(13 380,04)		(0,02%)	(0,02%)
Swap – Swap								
Kreditrisiko – Credit risk								
CDS 350,000 EUR 18/09/2019 20/06/2023		350 000,00	EUR		(8 532,23)		(0,01%)	(0,01%)
Total: Kreditrisiko – Total: Credit risk					(8 532,23)		(0,01%)	(0,01%)
Total Swap – Total Swap					(8 532,23)		(0,01%)	(0,01%)
Total Nachgeordnete Finanzinstrumente – Total Financial derivatives					(25 318,61)		(0,04%)	(0,04%)
Total: Wertpapiere, handelbare Papiere und sonstige Finanzinstrumente – Total: Transferable securities, negotiable and other financial instruments					57 888 222,92		10-	99,58%
II. Einlagen und Barmittel – Deposits and liquid assets								
Flüssige Mittel und Festgeld – deposit and liquid assets								
Sperrkonto – Blocked account JP Morgan			EUR		36 525,69			0,06%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			GBP		18 197,48			0,03%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			EUR		284 723,37			0,49%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			USD		66 691,26			0,11%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			DKK		1 405,26			0,00%
BELFIUS BANK – BELFIUS BANK			NOK		297,41			0,00%
Total - Flüssige Mittel und Festgeld Flüssige Mittel und Festgeld – Total - deposit and liquid assets deposit and liquid assets					407 840,47			0,70%
Total Einlagen und Barmittel – Total Deposits and liquid assets					407 840,47			0,70%
III. Diverse Forderungen und Verbindlichkeiten – Other receivables and other payables					(332 742,62)			(0,57%)
IV. Sonstige – Others					169 682,07			0,29%
V. Nettovermögen, insgesamt – Total net assets					58 133 002,84			100,00%

(3) OGA, welche nicht auf der Liste der Organismen für gemeinsame Anlagen der Aufsichtsbehörde der Finanzdienste und –märkte registriert sind /welche der Bedingungen der Richtlinie 2009/65/ EWG entsprechen. - UCI's not registered on the Financial Services and Markets Authority's list of Undertakings for Collective Investment/UCI's which meets the conditions of the Directive 2009/65/EC.

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes sind auf einfache Anfrage gebührenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

The changes in portfolios may be obtained on simple request and without charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

Wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Economic breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Öffentlicher Sektor, gemeinnützige Organisationen – Public, non-profit institutions	45,94%
Banken und andere Kreditinstitute – Banks & other credit institutions	15,75%
Finanzen, Investmentgesellschaften und andere diversifizierte Institute – Financial, investment & other diversified comp.	8,85%
Supranationale Organisationen – Supranational organisations	3,42%
Telekommunikation – Telecommunication	3,12%
Investmentfonds und Vorsorgeeinrichtungen – Investment trusts / funds and provisioning inst.	3,06%
Versicherungen – Insurance companies	1,98%
Pharmazie, Kosmetik und medizinische Produkte – Pharmaceuticals cosmetics & med. products	1,91%
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke – Food & soft drinks	1,91%
Internet, Software und IT-Dienstleistungen – Internet, software & IT services	1,77%

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen (Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Elektrische Geräte und Bauelemente – Electrical appliances and components	1,62%
Energie- und Wasserversorgung – Energy & water supply	1,60%
Sonstige Konsumgüter – Miscellaneous consumer goods	1,40%
Transport und Verkehr – Traffic & Transportation	0,90%
Immobilien – Real estate	0,87%
Benzin, Öl und Erdgas – Petroleum / Oil and natural gas	0,85%
Elektronik und Halbleiter – Electronics & semiconductors	0,82%
Chemie – Chemicals	0,74%
Länder und Zentralregierungen – Countries & central governments	0,61%
IT-Hardware und Netzwerklösungen – Computer hardware & networking	0,57%
Sonstige Dienstleistungen – Miscellaneous services	0,54%
Einzelhandel und Kaufhäuser – Retail trade & department stores	0,52%
Biotechnologie – Biotechnology	0,51%
Textilien, Kleidung und Lederwaren – Textiles, garments & leather goods	0,35%
Hypotheken- und Finanzierungsvehikel (MBS, ABS) – Mortgage & funding institutions (MBS, ABS)	0,19%
Grafik, Verlage und Druckereien, Medien – Graphics, publishing & printing media	0,17%
Fahrzeuge – Vehicles	0,09%
Total Devisentermingeschäfte – Total foreign exchange	(0,01%)
Sonstige – Non-classifiable / non-classified institutions	(0,04%)
Total: - Total:	100,00%

Geographische Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Geographic breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

Frankreich – France	20,81%
Spanien – Spain	10,99%
Italien – Italy	10,94%
Niederlande – Netherlands	10,72%
Vereinigte Staaten von Amerika – United States of America	9,47%
Deutschland (Bundesrepublik) – Germany (Federal Republic)	7,89%
Luxemburg (Grossherzogtum) – Luxembourg (Grand Duchy)	7,48%
Belgien – Belgium	5,40%
Österreich – Austria	3,88%
Kanada – Canada	2,75%
Portugal – Portugal	2,30%
Vereinigtes Königreich – United Kingdom	1,70%
Finnland – Finland	1,12%
Norwegen – Norway	1,04%
Australien – Australia	0,71%
Kroatien (Republik) – Croatia (Republic)	0,61%
Slowenien (Republik) – Slovenia (Republic)	0,54%
Schweiz – Switzerland	0,43%
Estland (Republik) – Estonia (Republic)	0,26%
Indonesien – Indonesia	0,23%
Chile – Chile	0,21%
Irland – Ireland	0,19%
Singapur – Singapore	0,17%
Dänemark – Denmark	0,17%
Total Devisentermingeschäfte – Total foreign exchange	(0,01%)
Total: - Total:	100,00%

Devisen Zusammensetzung des Wertpapierbestandes am 30/09/2020 (als Prozentsatz des Portfolios)

Currency breakdown of investments as at 30/09/2020 (percentage of portfolio)

EUR - EUR	99,96%
USD - USD	0,04%
Total: – Total:	100,00%

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

12.5.2. Änderungen in der Zusammensetzung der Vermögens des Teilfonds (ausgedrückt in EUR)

12.5.2. Change in the composition of assets of the subfund (expressed in EUR)

	1. Halbjahr 1st semester
Käufe - Purchases	23 668 446,76
Verkäufe - Sales	66 449 972,11
Total 1 - Total 1	90 118 418,87
Zeichnungen - Subscriptions	4 113 085,50
Rückzahlungen - Redemptions	48 817 889,31
Total 2 - Total 2	52 930 974,81
Referenz durchschnittliches Fondsvermögen - Reference average of the total net asset	77 283 929,99
Rotationsprozentsatz - Rotation Percentage	48,12%
Verbesserter Rotationsprozentsatz - Corrected Rotation Percentage	48,20%

Eine Zahl nahe bei 0 % weist darauf hin, dass die Geschäfte mit - je nach Fall - beweglichen Effekten oder Vermögenswerten, mit Ausnahme von Einlagen und Barmitteln, während eines festgelegten Zeitraumes ausschließlich nach den Zeichnungen und Rückerstat
Die detaillierte Liste der während des Geschäftsjahres stattgefundenen Transaktionen ist auf Anfrage kostenfrei bei der Belfius Bank N.V. mit Firmensitz am Place Rogier 11 - 1210 Brüssel der zuständigen Zahlstelle, erhältlich.

A figure close to 0 % shows that transactions relating to securities or assets, excluding deposits and cash reserves, as applicable, have been carried out over a specific period, relating only to subscriptions and reimbursements. A negative percentage ind
A detailed listed of the transactions which were made during the year can be consulted free of charge at Belfius Banque S.A. with its registered office at Place Rogier 11 - 1210 Brussels provides the financial services.

12.5.3. Aufstellung der Verbindlichkeiten für Derivate-Positionen zum 30/09/2020 (in der Währung des Teilfonds)

12.5.3. Table of liabilities relating to the positions on financial derivatives as at 30/09/2020 (in the currency of the subfund)

Bezeichnung Description	Währung Currency	Der Währung In currency	In EUR in EUR	Lot-size Lot-size
Futures – Futures				
EURO BOBL 08/12/2020	EUR	270 280,00	270 280,00	1 000
EURO BUND 08/12/2020	EUR	(2 085 360,00)	(2 085 360,00)	1 000
EURO-BUXL-FUTURES 08/12/2020	EUR	(438 659,96)	(438 659,96)	1 000
EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 08/12/2020	EUR	334 960,00	334 960,00	1 000
EURO SCHATZ 08/12/2020	EUR	2 245 800,00	2 245 800,00	1 000

Bezeichnung Description	Währung Currency	Der Währung In currency	In EUR in EUR	Lot-size Lot-size
SWAP-Verträge – Swap Contracts				
CDS 350.000 EUR 18/09/19 20/06/2023	EUR	350 000,00	350 000,00	1

Bezeichnung Description	Nominalwert Nominal value	Valutadatum Value date	Fälligkeits- datum Due date	Währung Currency	Verbindlichkeit in der Währung des Instruments Liabilities in the currency of the instrument	Verbindlichkeit in der Währung des Teilfonds Liabilities in the currency of the subfund
Devisentermingeschäfte – Foreign exchange						
Käufe – Purchases	294 931,91	14/09/2020	21/10/2020	EUR	294 931,91	294 931,91
Verkäufe - Sales	350 000,00	14/09/2020	21/10/2020	USD	350 000,00	298 469,28

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

12.5.4. Entwicklung von Zeichnungen und Rückzahlungen sowie des Nettovermögens

12.5.4. Evolution of subscriptions, redemptions and the net asset value

Entwicklung der sich im Umlauf befindlichen Anteile am
30/09/2020

Evolution of the number of shares outstanding as at 30/09/2020

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions	Ende des Zeitraumes End of Period
31/03/2019	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	3 375,07	51 811,82	111 039,81
		Ausschüttung / Distribution	459,39	5 579,19	23 935,96
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	1,00
		Thesaurierung / Capitalisation	19 278,28	19 118,28	977,53
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	1,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	767 558,58	135 983,07	752 861,26
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	1 400,00	1 400,00	249,04
		Ausschüttung / Distribution	7 603,81	6 122,12	43 443,36
	Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	2 145,57	38 452,51	164 642,08
	Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung / Capitalisation		397,00	606,00	16 668,00	
		Total / Total			1 113 819,05
31/03/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	2 167,16	11 986,82	101 220,15
		Ausschüttung / Distribution	1 038,64	3 019,00	21 955,60
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	1,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	160,00	817,53
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	1,00	0,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	283 218,39	759 638,00	276 441,66
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	249,04
		Ausschüttung / Distribution	0,00	1 191,00	42 252,36
	Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	14 415,83	45 548,47	133 509,44
	Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung / Capitalisation		915,00	9 410,00	8 173,00	
		Total / Total			584 619,78
30/09/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	106,15	678,46	100 647,83
		Ausschüttung / Distribution	1 258,59	1 287,03	21 927,16
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	1,00	0,00	2,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	817,53
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	0,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	12 783,01	272 451,85	16 772,82
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	233,36	0,00	482,40
		Ausschüttung / Distribution	0,00	3 521,00	38 731,36
	Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	42,26	18 765,34	114 786,36
	Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung / Capitalisation		1 397,00	9 570,00	0,00	
		Total / Total			294 167,46

Anteilkäufe und -verkäufe durch den OGA
(in der Währung des Teilfonds)

Payable and receivable amounts for the UCI
(in the currency of the subfund)

Zeitraum Period			Zeichnungen Subscriptions	Rückzahlungen Redemptions
31/03/2019	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	1 231 664,81	18 801 591,81
		Ausschüttung / Distribution	123 142,11	823 232,91
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	7 207 928,86	7 103 759,79
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	85 609 960,45	15 204 918,02
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	210 490,00	214 004,00
		Ausschüttung / Distribution	456 948,80	912 832,06
	Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	78 975,91	1 418 418,97
	Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
Thesaurierung / Capitalisation		596 214,60	906 004,09	
31/03/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	830 050,36	4 622 005,86
		Ausschüttung / Distribution	290 186,99	841 396,80
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	63 998,40
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	375,47
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	33 580 427,69	90 629 733,27
Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00	

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

		Ausschüttung / Distribution	0,00	190 309,21
	Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	543 141,60	1 779 456,46
	Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	1 453 429,24	14 566 678,48
30/09/2020	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	41 135,29	259 123,96
		Ausschüttung / Distribution	347 742,85	356 403,21
	Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	303,02	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
	Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00	0,00
	Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation	1 474 659,40	31 690 562,81
	Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	36 249,97	0,00
		Ausschüttung / Distribution	0,00	536 246,13
	Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	1 604,10	716 313,04
	Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution	0,00	0,00
		Thesaurierung / Capitalisation	2 212 093,62	15 259 942,91

Nettovermögen am Ende des Zeitraumes
(in der Währung des Teilfonds)

Net asset value at the end of the period
(in the currency of the subfund)

Zeitraum Period				pro Anteile for one share
31/03/2019	172 348 980,39	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	371,27
			Ausschüttung / Distribution	271,90
		Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	288,69
			Thesaurierung / Capitalisation	381,20
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	361,57
			Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	152,87
			Ausschüttung / Distribution	152,41
		Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	37,63
			Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution
		Thesaurierung / Capitalisation	1 529,22	
31/03/2020	99 532 216,55	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	371,24
			Ausschüttung / Distribution	270,51
		Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	290,09
			Thesaurierung / Capitalisation	383,39
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
			Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	153,56
			Ausschüttung / Distribution	152,31
		Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	37,42
			Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution
		Thesaurierung / Capitalisation	1 541,08	
30/09/2020	58 133 002,84	Klasse C / Class C	Thesaurierung / Capitalisation	387,10
			Ausschüttung / Distribution	280,84
		Klasse I / Class I	Ausschüttung / Distribution	302,63
			Thesaurierung / Capitalisation	400,86
		Klasse N / Class N	Thesaurierung / Capitalisation	0,00
			Klasse R / Class R	Thesaurierung / Capitalisation
		Klasse R2 / Class R2	Thesaurierung / Capitalisation	160,48
			Ausschüttung / Distribution	158,46
		Klasse Y / Class Y	Thesaurierung / Capitalisation	38,91
			Klasse Z / Class Z	Ausschüttung / Distribution
		Thesaurierung / Capitalisation	0,00	

12.5.5. Leistung

(ausgedrückt in %)

12.5.5. Performances

(expressed in percent)

Klasse/ Class	CAP/DIS	1 Jahr/ 1 year	3 Jahr/ 3 year	5 Jahr/ 5 year	10 Jahr/ 10 year	seit dem Start/ Since the start
C	CAP	(0,88%)	1,99%	1,68%	2,35%	2,73%
I	CAP	(0,32%)	2,56%	2,30%	-	2,74%
R	CAP	(0,54%)	2,28%	1,96%	-	2,65%
R2	CAP	(0,43%)	-	-	-	2,67%
Y	CAP	(1,42%)	1,45%	1,13%	-	2,17%

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

Stabdiagramm

Diagram in sticks

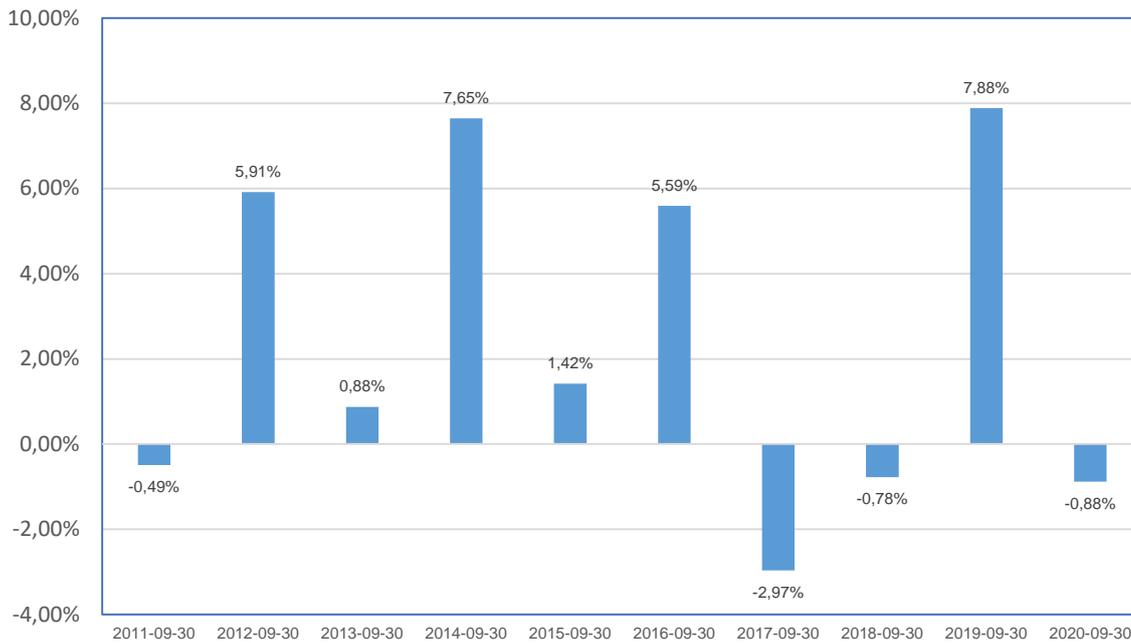
Klasse C (CAP) / Class C (CAP)

Erstellungsdatum : 2004

Year of creation : 2004

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

Candriam Sustainable Euro Bonds CAP (EUR) / CAP (EUR)



Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

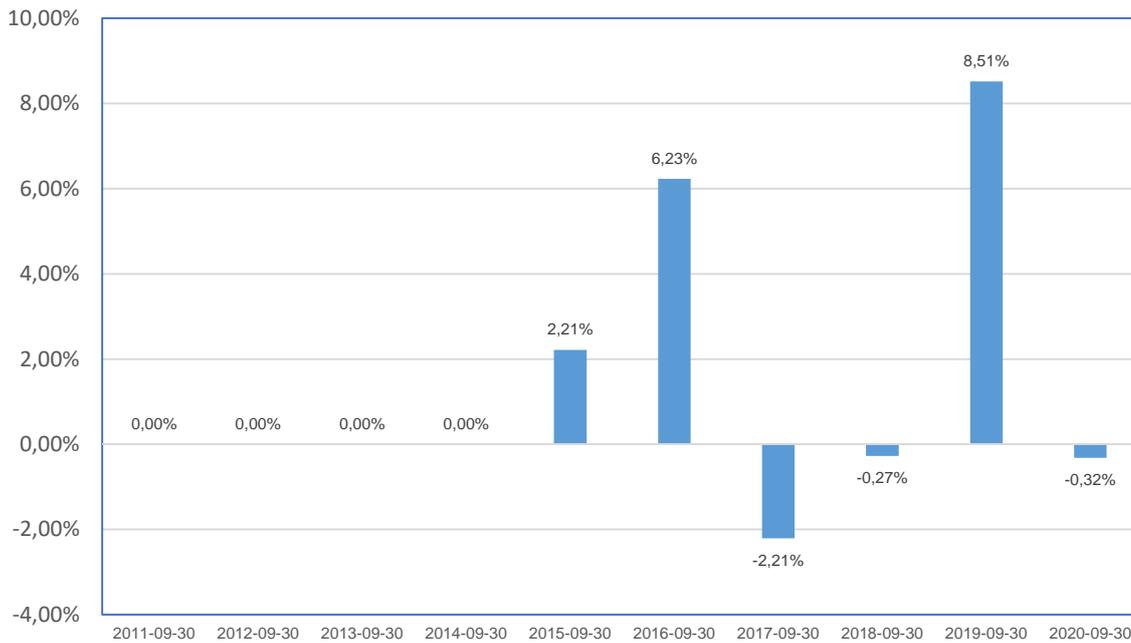
Klasse I (CAP) / Class I (CAP)

Erstellungsdatum : 2011

Year of creation : 2011

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

Candriam Sustainable Euro Bonds CAP (EUR) / CAP (EUR)



Klasse N (CAP) / Class N (CAP)

Erstellungsdatum : 2005

Year of creation : 2005

Am 30.04.2020 werden die Anteile der Klasse N in Anteile der Klasse C desselben Teilfonds umgetauscht und hören endgültig auf, zu bestehen.
On 30/04/2020, N class shares will be converted into C class shares of the same sub-fund and will permanently cease to exist.

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

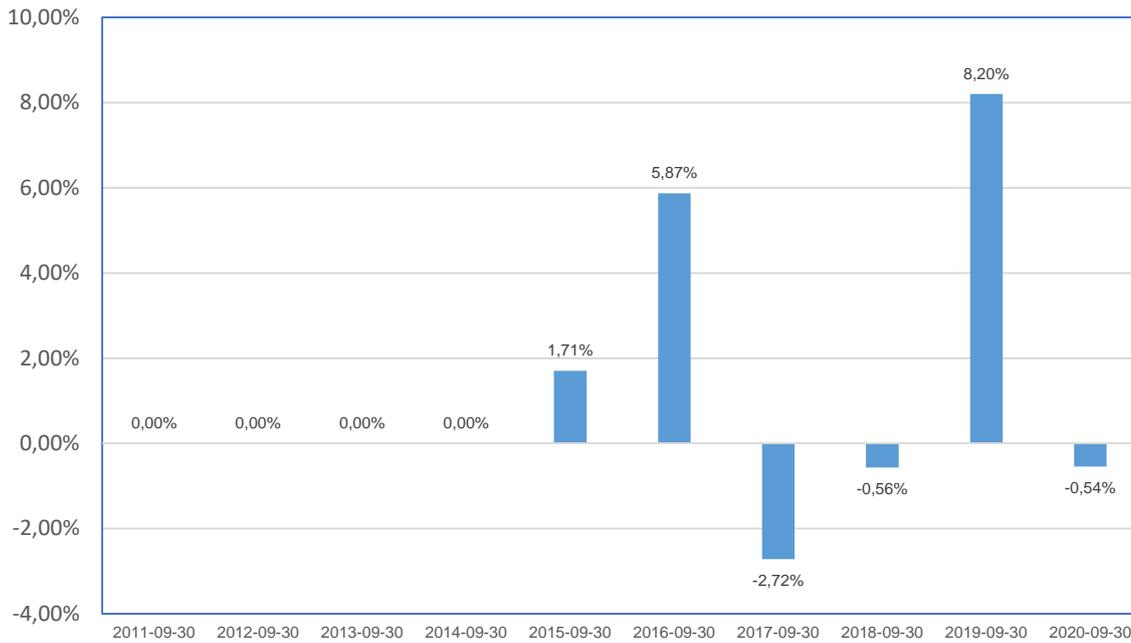
Klasse R (CAP) / Class R (CAP)

Erstellungsdatum : 2013

Year of creation : 2013

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Euro Bonds CAP (EUR) / CAP (EUR)



Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

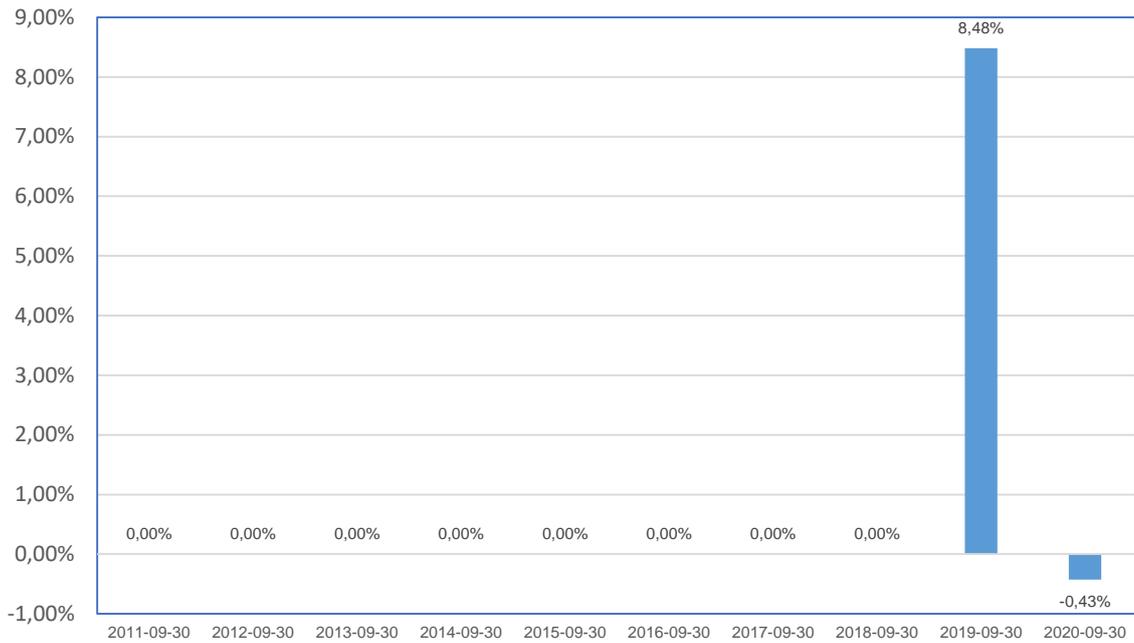
Klasse R2 (CAP) / Class R2 (CAP)

Erstellungsdatum : 2016

Year of creation : 2016

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Euro Bonds CAP (EUR) / CAP (EUR)



Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

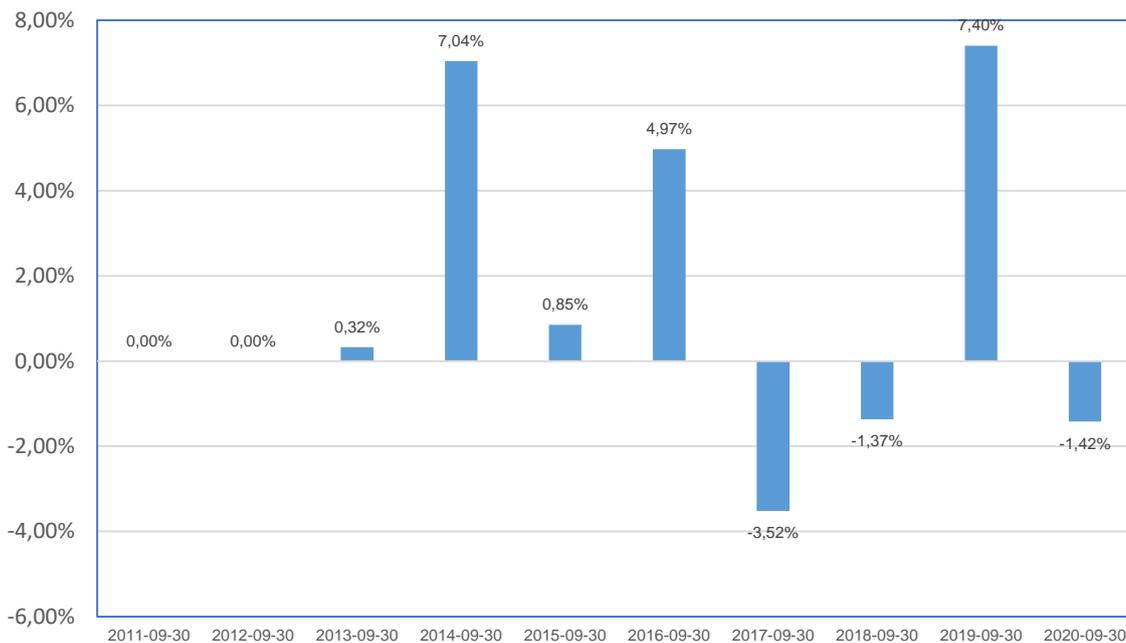
Klasse Y (CAP) / Class Y (CAP)

Erstellungsdatum : 2011

Year of creation : 2011

Jahresleistung 30 September 2020 / Annual Performance 30 September 2020

■ Candriam Sustainable Euro Bonds CAP (EUR) / CAP (EUR)



Klasse Z (CAP) / Class Z (CAP)

Erstellungsdatum : 2016

Year of creation : 2016

Da diese Klasse weniger als ein Jahr besteht oder nicht aktiv ist, kann das Balkendiagramm nicht angezeigt werden.
As this class is less than a year old or not active, it is not possible to provide a bar graph.

Hierbei handelt es sich um Renditen, die auf historischen Daten basieren. Sie stellen keinerlei Garantie für zukünftige Renditen dar und lassen mögliche Restrukturierungen sowie Gebühren und Kosten, die mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen verbunden sind, unberücksichtigt.
These figures are historical yield data, which cannot provide any guarantee as to future yield and which do not take account of restructurings, nor of commissions and costs related to issues and redemptions of shares.

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.5 Zusammensetzung der Anlagen und Kennzahlen
(Fortsetzung)

12.5 Composition of the assets and key figures (continued)

12.5.6. Kosten

(ausgedrückt in %)

12.5.6. Ongoing charges

(expressed in percent)

Gesamtkostenquote/Ongoing charges		
Klasse C / Class C	BE0943335100	0,96%
Klasse C / Class C	BE0943336116	0,95%
Klasse I / Class I	BE6226279436	0,39%
Klasse I / Class I	BE6226281457	0,39%
Klasse N / Class N	BE0945309442	
Klasse R / Class R	BE6253583908	0,63%
Klasse R2 / Class R2	BE6286554819	0,50%
Klasse R2 / Class R2	BE6286553803	0,51%
Klasse Y / Class Y	BE6226278420	1,51%
Klasse Z / Class Z	BE6286555824	0,12%
Klasse Z / Class Z	BE6286556830	-

Die nach der Verordnung 583/2010 der Kommission vom 1. Juli 2010 in Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rats über die wesentlichen Anlegerinformationen und die Bedingungen, die bei der Vorlage der wesentlichen Anlegerinformationen oder des Prospekts auf anderen dauerhaften Medien als Papier oder mithilfe einer Website (nachfolgend die "Verordnung 583/2010") zu erfüllen sind, berechneten laufenden Kosten werden in die wesentlichen Anlegerinformationen aufgenommen. Die Bezeichnung "laufende Kosten" beinhaltet alle Zahlungen, die vom Kapital des Fonds abgezogen werden, wenn ein solcher Abzug der Verordnung, der Satzung oder dem Prospekt zufolge gefordert oder zulässig ist. Sie beinhaltet jedoch nicht die Performancegebühren, die Ausgabeaufschläge oder die Rücknahmegebühren, die von dem Anleger direkt gezahlt werden, noch die Transaktionskosten, mit Ausnahme der von der Depotbank, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsstelle, den Verwaltungsratsmitgliedern der SICAV oder einem Anlageberater in Rechnung gestellten Transaktionskosten. Die Kosten in Verbindung mit einer Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen an zugrunde liegenden OGA zählen ebenfalls zu den laufenden Kosten. Sie beinhalten jedoch nicht die Kreditzinsen oder die Kosten in Verbindung mit dem Engagement in derivative Produkte (z.B. Nachschussforderungen). Sie basieren auf den Kosten des vorhergehenden Geschäftsjahres und werden in Prozent des Nettovermögens des betreffenden Berichtszeitraums ausgedrückt. In bestimmten Fällen können sie auch in der Form eines in Rechnung zu stellenden Maximalbetrags, basierend auf der Basis einer anderen 1-Jahres-Periode oder auf der Basis einer Schätzung ausgedrückt werden.

The ongoing charges, as calculated in accordance with Regulation no. 583/2010 of the Commission of 1 July 2010 implementing Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the European Council, as regards key investor information and conditions to fulfil when providing key investor information or a prospectus on a durable medium other than paper or by means of a website (hereinafter « Regulation 583/2010 »), are shown in the key investor information. The concept of « ongoing charges » includes all payments deducted from the fund's assets where such deduction is required or permitted by the regulations, the articles of association or the prospectus. However, they do not include any performance fees, entry or exit charges directly paid by the investor, transaction fees, except those which would be charged by the custodian bank, the management company, the administrative agent, the SICAV's managers or any other investment advisor. Fees linked to the subscription or redemption of underlying UCI units are also included into the ongoing charges. Moreover, they do not include interest on loans and charges linked to holding derivative products (e.g. the margin calls). They are based on the costs for the previous financial year and are a percentage of the average net assets for the period concerned. In some cases, they may be expressed as a maximum amount to be charged or calculated on the basis of another one-year period, or they may be based on an estimate.

12.6. Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020

12.6.1. Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse C)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,60%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse N)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 1%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Die Klasse N ist für ausländische Vertriebsstellen reserviert, insbesondere benannt durch Candriam Belgium S.A.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse I)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,20%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,07%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,02%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

12.6. Notes to the financial statements as at 30 September 2020

12.6.1. Fees commissions and recurring costs borne by the subfund

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class C)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.60%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class N)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 1%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Class N is reserved for foreign distributors, especially designated by Candriam Belgium S.A..

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class I)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.20%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.07%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.02%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

Die Klasse I ist den institutionellen Anlegern vorbehalten, die im Artikel 5, § 3, 1 und 2, 2° des Gesetzes vom 20. Juli 2004 bezüglich gewisser Formen der Kollektivverwaltung von Anlagevermögensportefeuilles mit einer Mindestanzahl von 250.000 Euro näher bezeichnet werden. Sie kennzeichnet sich durch eine Struktur wiederkehrender Provisionen und Kosten, die von der Sparte getragen werden, die niedriger als die der Klasse C ausfällt.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse Y)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,35%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- für die Vertrieb zum maximalen Jahreszinssatz von 0,81%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,40%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse R2)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0,15%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,13%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,06%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

12.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

Category I is reserved for institutional investors referred to by Article 5, §3, para. 1 and para. 2, 2° of the law of 20 July 2004 on certain forms of collective management of investment portfolios for which the minimum initial subscription is EUR 250,000. Its structure - for handling the recurring fees and charges incurred by the subfund - is lower than the Class C structure.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class Y)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.35%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- of the Marketing fee at a maximum annual rate of 0.81%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.40%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class R2)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0.15%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.13%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.06%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

Vergütungen, Provisionen und wiederkehrende Kosten, die vom Teilfonds getragen werden (Anteilklasse Z)

Die Vergütungen:

- für die Verwaltung zum maximalen Jahreszinssatz von 0%
- der Vermittlungsprovision zum Jahressatz von 0,07%
- für die Depotbank zum maximalen Jahreszinssatz von 0,02%
- Andere Kosten (Einschätzung) einschließlich der Vergütung des Wirtschaftsprüfers, der Verwaltungsratsmitglieder und der mit der effektiven Fondsleitung beauftragten natürlichen Personen zum Jahreszinssatz von 0,10%

Sie werden monatlich auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert (außer den nicht fälligen Vergütungen, Provisionen und laufenden Kosten) der Guthaben des Teilfonds zum Ende eines jeden Monats berechnet und abgehoben.

12.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

Fees, commissions and recurring costs borne by the subfund (Class Z)

The fees:

- Management Fees at a maximum annual rate of 0%
- of the Administration provision at an annual rate of 0.07%
- of the Custody agent at a maximum annual rate of 0.02%
- other expenses (estimation) including the payment for Auditors, Directors and Individuals responsible for effective management at the annual rate of 0.10%

They are calculated and payable monthly on the basis of the average net asset value (excluding fees, commissions and costs accrued but not due) of the subfund's assets at the end of the month in question.

12.6.2. Anzurechnende Verbindlichkeiten (Bilanz VI.C.)

- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse C)
22 196,83 EUR
- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse I)
53,76 EUR
- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse R)
493,25 EUR
- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse Y)
1 299,22 EUR
- Die Vergütung für die Verwaltung (Anteilklasse R2)
763,95 EUR
- Vermittlungsvergütung (Anteilklasse C)
4 735,36 EUR
- Vermittlungsvergütung (Anteilklasse I)
18,60 EUR
- Vermittlungsvergütung (Anteilklasse R)
210,51 EUR
- Vermittlungsvergütung (Anteilklasse Y)
475,14 EUR
- Vermittlungsvergütung (Anteilklasse R2)
651,89 EUR
- Vermittlungsvergütung
1 200,00 EUR
- Vergütung der Depotbank (Anteilklasse C)
2 219,69 EUR
- Vergütung der Depotbank (Anteilklasse I)
5,40 EUR
- Vergütung der Depotbank (Anteilklasse R)
98,67 EUR

12.6.2. Accrued liabilities (Balance VI C)

- The Management fee (Class C)
22 196,83 EUR
- The Management fee (Class I)
53,76 EUR
- The Management fee (Class R)
493,25 EUR
- The Management fee (Class Y)
1 299,22 EUR
- The Management fee (Class R2)
763,95 EUR
- The Administrative fee (Class C)
4 735,36 EUR
- The Administrative fee (Class I)
18,60 EUR
- The Administrative fee (Class R)
210,51 EUR
- The Administrative fee (Class Y)
475,14 EUR
- The Administration fee (Class R2)
651,89 EUR
- The Administrative fee (general)
1 200,00 EUR
- The Custody agent fee (Class C)
2 219,69 EUR
- The Custody agent fee (Class I)
5,40 EUR
- The Custody agent fee (Class R)
98,67 EUR

Candriam Sustainable Euro Bonds

12.6 Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen am 30 September 2020 ((Fortsetzung))

- Vergütung der Depotbank (Anteilklasse Y)
222,72 EUR
 - Vergütung der Depotbank (Anteilklasse R2)
305,57 EUR
 - die Vertrieb (Anteilklasse Y)
3 006,78 EUR
 - Die auf Sichtkonten und Darlehen zu zahlenden Zinsen
1 339,29 EUR
 - No translation of "intérêts à payer sur contrats de swap" (Financial static info - Report - Section - Heading - Label - Part2) in German (Germany)
136,11 EUR
 - Eine Rückstellung für sonstige jährliche Kosten (Vergütung Aufsichtsbehörde, Honorare des Wirtschaftsprüfers, Kosten für die Berichte, für die Veröffentlichungen...)
53 660,61 EUR
- Für eine Gesamtzahl von
93 093,35 EUR

12.6 Notes to the financial statements as at 30 September 2020 ((continued))

- The Custody agent fee (Class Y)
222,72 EUR
 - The Custody agent fee (Class R2)
305,57 EUR
 - Marketing fee (Class Y)
3 006,78 EUR
 - interest payable on current accounts and loans
1 339,29 EUR
 - No translation of "intérêts à payer sur contrats de swap" (Financial static info - Report - Section - Heading - Label - Part2) in English (United Kingdom)
136,11 EUR
 - a provision for other annual overheads (supervisory authority's fee, auditor's fees, report costs, publication costs, etc.)
53 660,61 EUR
- For a total of
93 093,35 EUR