



Geprüfter Jahresbericht
CANDRIAM BONDS

31. Dezember 2022

*01.01.2022 – 31.12.2022
SICAV luxemburgischen Rechts
R.C.S. Luxemburg Nr. B-30659*



CANDRIAM BONDS

SICAV luxemburgischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom
1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022



Inhalt

| | |
|--|-----|
| Verwaltung der SICAV | 4 |
| Angaben zur SICAV | 5 |
| Bericht des Verwaltungsrats | 6 |
| Prüfungsbericht | 12 |
| Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022 | 15 |
| Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | 23 |
| Statistiken | 31 |
| Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022 | 37 |
| CANDRIAM BONDS Capital Securities | 37 |
| CANDRIAM BONDS Convertible Defensive | 41 |
| CANDRIAM BONDS Credit Alpha | 45 |
| CANDRIAM BONDS Credit Opportunities | 47 |
| CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies | 50 |
| CANDRIAM BONDS Emerging Markets | 54 |
| CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate | 60 |
| CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return | 64 |
| CANDRIAM BONDS Euro | 68 |
| CANDRIAM BONDS Euro Corporate | 76 |
| CANDRIAM BONDS Euro Diversified | 83 |
| CANDRIAM BONDS Euro Government | 91 |
| CANDRIAM BONDS Euro High Yield | 96 |
| CANDRIAM BONDS Euro Long Term | 100 |
| CANDRIAM BONDS Euro Short Term | 106 |
| CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes | 113 |
| CANDRIAM BONDS Global Government | 118 |
| CANDRIAM BONDS Global High Yield | 123 |
| CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration | 127 |
| CANDRIAM BONDS International | 130 |
| CANDRIAM BONDS Total Return | 137 |
| Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente | 146 |
| Sonstige Erläuterungen zum Abschluss | 162 |
| Zusätzliche ungeprüfte Angaben | 183 |
| Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) | 193 |



Verwaltung der SICAV

Verwaltungsrat

Vorsitzende

Jean-Yves MALDAGUE
Managing Director
Candriam (vormals Candriam Luxembourg)

Mitglieder

Annemarie ARENS
Independent Director

Thierry BLONDEAU
Independent Director

Isabelle CABIE
Global Head of Corporate Sustainability
Candriam - Belgian Branch (zuvor Candriam Belgium)

Pascal DEQUENNE
Global Head of Operations
Candriam - Belgian Branch (zuvor Candriam Belgium)

Vincent HAMELINK
Member of the Group Strategic Committee,
Candriam - Belgian Branch (zuvor Candriam Belgium)

Koen VAN DE MAELE
Global Head of Investment Solutions
Candriam - Belgian Branch (zuvor Candriam Belgium)

Gesellschaftssitz

5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Depotbank und Hauptzahlstelle

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Die Aufgaben der **Verwaltungsstelle**, der **Domizilstelle** und der Transferstelle (einschließlich der **Registerführungstätigkeit**) wurden übertragen auf:

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

Die Tätigkeiten der **Portfolioverwaltung** werden direkt von Candriam (vormals Candriam Luxembourg) und/oder von einer oder mehrerer ihrer Niederlassungen ausgeführt:

Candriam – Belgian Branch
(bis zum 30.06.2022 an Candriam Belgien delegiert)
58, Avenue des Arts
B-1000 Brüssel

Candriam – Succursale française
(bis zum 30.06.2022 an Candriam France delegiert)
40, Rue Washington
F-75408 Paris Cedex 08

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

Die Durchführung der **Wertpapierleihgeschäfte** erfolgt durch Candriam (vormals Candriam Luxembourg) und/oder eine oder mehrere ihrer Niederlassungen:

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

„Réviseur d'entreprises agréé“

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

Finanzdienste

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

- in Belgien
Belfius Banque S.A.
11, Place Rogier
B-1210 Brüssel

Zahlstelle in Österreich

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Wien



Angaben zur SICAV

Die jährliche Hauptversammlung der Aktionäre der SICAV findet jedes Jahr am Sitz der SICAV statt, oder an einem anderen Ort in Luxemburg, der mit der Einberufung spezifiziert wird. Sie findet innerhalb von 6 Monaten nach Ende des Geschäftsjahres statt.

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

Außerdem werden diese Mitteilungen in der Presse der Länder veröffentlicht, in denen die Aktien der SICAV vertrieben werden, falls die Gesetzgebung dieser Länder dies verlangt.

Die für Aktionäre bestimmten Jahresberichte über das vorangegangene Geschäftsjahr sowie die Ergebnisse stehen am eingetragenen Sitz der SICAV zur Verfügung. Das Geschäftsjahr der SICAV endet am 31. Dezember jeden Jahres.

Eine Liste der Transaktionen (Verkäufe und Käufe) in den Anlageportfolios ist kostenlos am Gesellschaftssitz der SICAV erhältlich.

Der Verkaufsprospekt, die Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der SICAV und die Finanzberichte werden am Sitz der SICAV zur kostenlosen öffentlichen Einsichtnahme bereitgehalten.



Bericht des Verwaltungsrats

Wirtschaftlicher und finanzieller Hintergrund

In den USA war das BIP im ersten Quartal zwar leicht rückläufig (-0,4 % gegenüber dem Vorquartal), was auf einen Rückgang der öffentlichen Ausgaben und einen negativen Beitrag aus der Außenbilanz zurückzuführen war, doch blieb die private Nachfrage stark. Im ersten Quartal wurden mehr als 1,6 Mio. Arbeitsplätze geschaffen. Im März lag die Arbeitslosenquote bei 3,6 %, während die Inflation auf 8,5 % und die Kerninflation auf 6,4 % anstieg. Die ISM-Indikatoren blieben deutlich über 50. In diesem Umfeld erhöhte die Federal Reserve, angesichts der schwachen wirtschaftlichen Beziehungen zwischen Russland und den USA und der Befürchtung, dass die Spannungen in Europa zu zusätzlichem Druck auf die Preise führen könnten, am 16. März ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 0,5 %. Der starke Anstieg der Rohstoffpreise und die Aussicht auf eine Straffung der Geldpolitik, um die Inflation wieder auf das 2 %-Ziel zu bringen, drückten den Aktienmarkt nach unten (-4,9 % im ersten Quartal), während der Zinssatz für 10-jährige Staatsanleihen um 83 Basispunkte auf 2,33 % anstieg. Im zweiten Quartal wurden die Engpässe in der Lieferkette durch die massive Null-Covid-Politik in China noch verschärft. Trotz der Kollateraleffekte des Konflikts in der Ukraine auf die Rohstoff- und Ölpreise (im zweiten Quartal durchschnittlich rund 110 USD pro Barrel) blieben die Konjunkturindikatoren stark und die Anspannung auf dem Arbeitsmarkt unverändert. Diese Entwicklungen ließen den Zinssatz für 10-jährige Staatsanleihen Mitte Juni auf fast 3,5 % steigen. Als Reaktion auf den Preisanstieg hob die Federal Reserve ihren Leitzins zweimal an: das erste Mal Anfang Mai um 50 Basispunkte und dann Mitte Juni um 75 Basispunkte. In diesem neuen Umfeld, mit einer Verteuerung der Kredite und einer schwindenden Kaufkraft der Haushalte, ist das Verbrauchervertrauen stark zurückgegangen. Schließlich war das Wachstum erneut sehr leicht negativ (-0,1 %). Der Zinssatz für 10-jährige Staatsanleihen stieg im Laufe des Quartals um 65 Basispunkte auf 2,97 %. Der Aktienmarkt verlor 16,4 %. Im Juli bewegte sich der Zinssatz für 10-jährige Staatsanleihen im Einklang mit den Daten um 3 %. Das Ergebnis der ISM-Umfrage für das verarbeitende Gewerbe und die Anzahl der monatlich geschaffenen Arbeitsplätze lagen in der Tat etwas niedriger als in den Vormonaten, während die Inflation Mitte Juli über 9 % betrug. Ende Juli belasteten jedoch die Anhebung des Leitzinses um 75 Basispunkte auf 2,5 % durch die Federal Reserve und die Spannungen, die durch den Besuch von Nancy Pelosi in Taiwan entstanden waren, die Zinsen. Trotz des ersten Rückgangs der Inflation im Monatsvergleich seit Mai 2020 bekräftigte der Vorsitzende der Federal Reserve, Ende August auf der Konferenz in Jackson Hole, dass die Rückkehr zur Preisstabilität (die Inflation lag immer noch bei 8,3 % im Jahresvergleich) über einen gewissen Zeitraum eine restriktive Geldpolitik erfordern würde. Trotz einer Verlangsamung im verarbeitenden Gewerbe, die zum Teil auf die beträchtliche Aufwertung des US-Dollars zurückzuführen ist, schuf die Wirtschaft weiterhin alle drei Monate über eine Million Arbeitsplätze, die Arbeitslosenquote lag bei knapp 3,5 %, und das Lohnwachstum behauptete sich. In diesem Umfeld hob der Offenmarktausschuss (FOMC, Federal Reserve) am 21. September den Leitzins um 75 Basispunkte auf 3,25 % an und korrigierte seine Leitzinsprognosen für die kommenden Jahre deutlich nach oben. Für das Jahr 2023 erwartet der FOMC nun einen Wert von 4,65 %, während die Schätzung im Juni noch bei 3,85 % lag. Der Zinssatz für 10-jährige Staatsanleihen lag zum Ende des dritten Quartals bei 3,8 % und damit 83 Basispunkte höher als Ende Juni. Die jüngsten Entwicklungen und die Auswirkungen der stark gestiegenen Hypothekenzinsen auf den Immobiliensektor beeinflussten den Aktienmarkt negativ, er fiel im Lauf des Quartals um 5,3 %. Im vierten Quartal fiel die ISM-Umfrage für das verarbeitende Gewerbe nach dem Rückgang des weltweiten verarbeitenden Gewerbes als Reaktion auf den Anstieg des US-Dollars und die weltweite Konjunkturabschwächung auf unter 50. Obwohl sich das Tempo der monatlichen Arbeitsplatzschaffung etwas verlangsamte (sie blieb über 250.000), lag die Kerninflation immer noch bei 6 % und der Dienstleistungssektor blieb stark. Um sicherzustellen, dass die Inflation mittelfristig auf 2 % zurückkehrt, hat die Federal Reserve daher ihren Leitzins zweimal erhöht: das erste Mal Anfang November um 75 Basispunkte und dann Mitte Dezember um 50 Basispunkte (auf 4,5 %). Alles in allem war 2022 das Jahr der Überraschungen: ein Konflikt vor den Toren Europas, eine viel höher als erwartete Inflation, die größte geldpolitische Straffung seit 1980 und trotz allem ein Wachstum, das im dritten Quartal um 0,8 % gegenüber dem Vorquartal anzog. Die Entwicklungen im Jahr 2022 und die schwachen Wachstumsaussichten für 2023 belasteten jedoch den S&P500-Index, der trotz eines Zuwachses um mehr als 7 % im letzten Quartal das Jahr mit einem Minus von 19,4 % bei 3840 beendete. Der Zinssatz für 10-jährige Staatsanleihen hat sich im letzten Quartal kaum verändert. Tatsächlich scheint die Gesamtinflation ihren Höhepunkt überschritten zu haben, und jedes Mal, wenn die Inflation sinkt, revidieren die Märkte ihre Prognosen für den Leitzins der Federal Reserve, was den 10-jährigen Zinssatz nach unten treibt. Zum Jahresende lag er bei 3,83 %, was einem Anstieg von 233 Basispunkten entspricht.



Bericht des Verwaltungsrats

In der Eurozone hat sich die Konjunktur bis Ende Februar 2022 im Einklang mit der Lockerung der Präventivmaßnahmen erholt. Trotz steigender Gas- und Strompreise blieb das Verbrauchervertrauen hoch. Die Spannungen auf dem Arbeitsmarkt hielten an. Im Februar lag die Arbeitslosenquote bei 6,8 %, die Inflation erreichte jedoch 5,9 %. Im Zuge der weltweiten Zinserhöhungsbewegung drehte der Zinssatz für 10-jährige deutsche Staatsanleihen zum ersten Mal seit Anfang 2019 wieder ins Positive, wozu auch die Europäische Zentralbank (EZB) beitrug, die auf ihrer Februar-Sitzung Zinserhöhungen für 2022 nicht ausschloss. Da die Kerninflation jedoch nur 2,7 % betrug, sollte die Normalisierung der Geldpolitik weniger ausgeprägt ausfallen als in den USA. Nach dem Angriff auf die Ukraine stiegen die Preise für Rohstoffe und landwirtschaftliche Erzeugnisse aufgrund der Spannungen jedoch stark an. Der Zinssatz für 10-jährige deutsche Staatsanleihen lag zum Ende des ersten Quartals bei 0,51 % und damit 69 Basispunkte höher als Ende Dezember 2021. Während sich das Vertrauen der Verbraucher und der Unternehmen bis Februar noch halten konnte, ging es im März stark zurück. Diese Entwicklungen belasteten die europäische Börse natürlich, die um 9,4 % einbrach. Das zweite Quartal war durch hohe Energie-, Industriemetall- und Agrarrohstoffpreise, die Kürzung der Gaslieferungen aus Russland für Länder, die sich weigerten, in Rubel zu zahlen, und eine Verringerung der Gaslieferungen nach Deutschland geprägt. Insgesamt lag die Inflation ab Mai bei mehr als acht Prozent. In diesem Umfeld rechneten die Märkte mit mehreren Zinserhöhungen durch die EZB, was alle europäischen Zinssätze nach oben trieb. Der Zinssatz für 10-jährige deutsche Staatsanleihen lag bei über 1,7 %, der italienische 10-Jahres-Zinssatz bei über 4 %. Das Ausmaß der Ausweitung der Zinssätze veranlasste die EZB am 15. Juni zu einer Dringlichkeitssitzung und zur Ankündigung eines neuen „Anti-Fragmentierungs“-Instruments für die Eurozone. Ab Mitte Juni erhöhte sich jedoch die Wahrscheinlichkeit einer Rezession für die Märkte und drückte die Rendite für 10-jährige deutsche Staatsanleihen nach unten. Der deutsche 10-Jahres-Zinssatz fiel im Lauf des Quartals um 86 Basispunkte auf 1,37 %. Der Aktienmarkt verlor 12 %. Trotz der oben genannten Entwicklungen stieg das BIP im zweiten Quartal um 0,8 % im Vergleich zum Vorquartal, und die Arbeitslosenquote war historisch niedrig (6,7 %), das Vertrauen der privaten Haushalte und der Unternehmen ging im Juli jedoch etwas stärker zurück. Trotz des Preisrückgangs bei vielen Rohstoffen haben die extrem hohen Gaspreise und die Gefahr von Versorgungsengpässen das Vertrauen belastet. In diesem Umfeld hat die EZB trotz der erwarteten Wachstumsverlangsamung und der weiterhin steigenden Inflation am 21. Juli zum ersten Mal seit elf Jahren ihren Leitzins um 50 Basispunkte auf 0,5 % angehoben und den Zinssatz für die Einlagefazilität auf 0 % gesetzt. Dadurch wurde die Abwertung des Euro gegenüber dem Dollar, der die Parität erreicht hatte, vorübergehend gestoppt. Die Wachstums- und Inflationsaussichten haben sich jedoch erst im Laufe des Sommers verschlechtert. Alle PMI-Konjunkturindikatoren fielen unter die Fünfigermarkte (Zone des Konjunkturrückgangs) und gleichzeitig erreichte die Inflation im September fast 10 %. Darüber hinaus verlor der Euro gegenüber dem Dollar weiter an Wert (unter Parität), was über die importierte Inflation zusätzlich die Inflation belastete und die EZB dazu veranlasste, ihren Leitzins am 8. September um 75 Basispunkte auf 1,25 % zu erhöhen. Ende September schloss der Zinssatz für 10-jährige deutsche Staatsanleihen das dritte Quartal bei 2,11 %, was einem Anstieg von 74 Basispunkten gegenüber Juni entspricht. Der Aktienmarkt verlor im gleichen Zeitraum 4,7 %. Trotz dieser Entwicklungen blieb das Wachstum bis zum dritten Quartal positiv, insbesondere dank des weiterhin robusten Arbeitsmarktes. Zu Beginn des vierten Quartals beschloss die OPEC+, die Produktion ab November um 2 Mio. Barrel pro Tag zu drosseln, um dem erwarteten Rückgang der Ölpreise als Reaktion auf die Verlangsamung des globalen Wachstums entgegenzuwirken – der IWF prognostiziert für 2023 ein globales Wachstum von 2,7 %, nach 3,2 % im Jahr 2022. Um sicherzustellen, dass die Inflationserwartungen auf einem stabilen Niveau bleiben, zumal die europäischen Regierungen mehr oder weniger umfangreiche Konjunkturprogramme ankündigen, hat die EZB ihren Leitzins daher zweimal erhöht: das erste Mal Ende Oktober um 75 Basispunkte und ein weiteres Mal Mitte Dezember um 50 Basispunkte (auf 2,5 %). Ende Oktober kündigte Deutschland einen 200-Milliarden-Euro-Plan an. Die Entwicklungen im Jahr 2022 und die schwachen Wachstumsaussichten für 2023 belasteten den Aktienmarkt. Dank der starken Performance des Aktienmarktes im vierten Quartal (+12,5 %) konnte der Rückgang jedoch auf 14,5 % im Jahresverlauf begrenzt werden. Nach den Ankündigungen der EZB Mitte Dezember (fortgesetzte Straffung der Geldpolitik und Reduzierung des Anleihekaufprogramms) stieg der deutsche 10-jährige Zinssatz im Dezember an und lag zum Jahresende bei 2,56 %, was einem Anstieg von 274 Basispunkten im Jahresverlauf entspricht.



Bericht des Verwaltungsrats

Marktumfeld

Das Jahr 2022 war von geopolitischen Spannungen und dem Ende der geldpolitischen Lockerung geprägt, was zu einem starken Anstieg der Zinssätze an den Anleihemärkten führte. Zu Beginn des Jahres erreichten die geopolitischen Spannungen zwischen dem Westen und Russland mit der russischen Invasion in der Ukraine ihren Höhepunkt. Daraufhin verhängten die meisten Industrieländer historische Sanktionen in Rekordhöhe. Das Ergebnis war ein starker Anstieg der Volatilität und eine deutlich negative Performance bei risikoreichen Anlagen. Die Auswirkungen dieses Ereignisses waren das ganze Jahr über spürbar, da die Rohstoffpreise (und insbesondere die Ölpreise) stark anstiegen und sich in Europa eine Energiekrise anbahnte. Der Widerstand der Ukraine und die Entschlossenheit der USA, der EU und des Vereinigten Königreichs, sie zu unterstützen, führten zu einem dauerhaften Konflikt, der die Märkte das ganze Jahr über belastete. Auch die politische Situation in Europa war nicht ganz unproblematisch, denn der Aufstieg rechtsextremer Parteien (vor allem in Italien und Schweden) machte deutlich, dass Populismus und Globalisierungsverweigerung immer noch sehr präsent sind. Im Vereinigten Königreich gab es im Laufe des Jahres drei verschiedene Premierminister (und Regierungen), was die Instabilität des Landes unterstreicht, und in den USA verlor die Demokratische Partei bei den Zwischenwahlen die Kontrolle über den Kongress an die Republikaner. Betreffend die Schwellenländer wurde die chinesische Null-Covid-Politik bis 2022 fortgesetzt, bevor das Land schließlich deren Aufhebung beschloss. Abgesehen von dem damit verbundenen geringeren Wachstum verschärfen sich auch die Engpässe in der Versorgungskette, sodass es zu Verknappungen und einem Anstieg der Inflation kam.

Diese Umstände trugen zu dem Preisanstieg bei, der sich bereits ab 2021 bemerkbar machte und der in den Industrieländern zu seit Jahrzehnten nicht mehr gekannten Inflationswerten führte. Angesichts der Aussicht auf eine in erster Linie angebotsbedingte Inflation haben die Zentralbanken reagiert, indem sie, ungeachtet der Auswirkungen auf das Wachstum, die Inflationsbekämpfung zur Priorität machten. FED und EZB haben im Laufe des Jahres nicht nur ihre Zinssätze deutlich erhöht, sondern auch eine extrem aggressive Rhetorik an den Tag gelegt und eine quantitative Straffung vorgenommen. Für die Anleihemärkte, die sich über ein Jahrzehnt lang an eine lockere Geldpolitik (und ein Niedrigzinsumfeld) gewöhnt hatten, bedeutete dies eine drastische Veränderung, und die Zinssätze stiegen rasch auf ein beträchtliches Niveau an, was sich auf alle Anleihemärkte auswirkte. Nicht nur Spread-Anlagen (Kredite und Schwellenländeranleihen) haben gelitten, sondern auch hochwertige Anlagen und sichere Häfen zeigten im Jahresverlauf negative Renditen. Im 4. Quartal kam es zu einer gewissen Atempause, da die Inflation ihren Höhepunkt zu erreichen schien und die Märkte das Ende der geldpolitischen Straffung erwarteten, auch wenn die Zentralbanken entschlossen schienen, vor einem Ende des Zinsanstiegs ein deutlich niedrigeres Inflationsniveau zu erreichen. Im letzten Quartal gaben die Spreads nach, und in den einzelnen Anlageklassen war eine positive Performance zu verzeichnen, obwohl die Märkte für festverzinsliche Wertpapiere insgesamt eine negative Performance aufwiesen. Zum Jahresende ist jedoch anzumerken, dass sich die Renditen auf einem sehr hohen Niveau bewegten und somit nach vielen Jahren schwacher Bewertungen ein erhebliches Potenzial für diese Anlageklasse entstand. Das eröffnet den Anleihemärkten nach einem schwierigen Jahr 2022 wieder neue Möglichkeiten.

Staatsanleihen

Die Renditen von Staatsanleihen der Industrieländer erlebten ein katastrophales Jahr mit den niedrigsten Renditen seit Jahrzehnten. Die Folgen der Covid-Krise und die Rückkehr des Krieges auf dem europäischen Kontinent setzten die Lieferketten unter Druck, und die Energiemärkte gerieten in Aufruhr. Infolgedessen erreichte auch die Inflation ihren höchsten Wert seit über einer Generation. Diese Entwicklungen führten zu einem Anstieg der Zinssätze auf ein seit der globalen Finanzkrise nicht mehr erreichten Niveau. In den meisten großen Industrieländern kam es, abgesehen von einer kurzen Verschnaufpause im November, als sich die Märkte aufgrund der Hoffnung auf ein Umschwenken der Zentralbanken kurzzeitig erholten, das ganze Jahr über zu einer stark negativen Entwicklung der Zinssätze. Die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihe stieg um 237 Basispunkte auf 3,88 %. Die Europäischen Sätze zogen sogar noch stärker an. Die Zinsen für deutsche 10-jährige Staatsanleihen, die zum Jahresende 2021 noch im negativen Bereich gelegen hatten, stiegen um 275 Basispunkte und lagen zum Jahresende bei 2,57 %. Neben zu den Zinsen zogen auch die Spreads der Non-Core-EUR-Sätze an: Italienische Staatsanleihen (BTP) legten um mehr als 350 Basispunkte zu und lieferten zum Jahresende mit 4,71 % die höchsten Renditen der G7-Länder. Die britischen Zinssätze wiesen bedingt durch innenpolitische Unsicherheiten die größte Volatilität unter den großen Industrieländern auf, konnten das Jahr jedoch weitgehend im Einklang mit den anderen Ländern beenden und legten um 270 Basispunkte auf 3,67 % zu. Es ist keine Überraschung, dass Japan mit einem Anstieg der Renditen auf 10-jährige Staatsanleihen um nur 35 Basispunkte auf 0,42 % eine Ausnahme darstellt. Angesichts der Politik der Bank of Japan zur Steuerung der Renditekurve ist jedoch selbst dieser relativ bescheidene Anstieg bemerkenswert.

Die Maßnahmen der Zentralbank folgten rasch auf die Rhetorik, die bereits Ende 2021 deutlich strenger geworden war. Im März kündigte die US-Notenbank nicht weniger als sieben Zinserhöhungen im Laufe des Jahres an, die eine Leitzinserhöhung um insgesamt 425 Basispunkte auf 4,5 % bedingten. Diese Steigerung war zwar in absoluten Zahlen nicht beispiellos, aber die Steilheit der Anhebungen war in der Tat außergewöhnlich und unterstrich das Engagement der Fed im Kampf gegen die Inflation. Die Europäische Zentralbank wartete zwar mit ihrem Zinserhöhungszyklus etwas länger, hob aber im Juli den Leitzins zum ersten Mal seit Jahren auf über 0 % an. Nach dieser ersten Anhebung folgten drei weitere auf 2,5 % bis Ende des Jahres.

Angesichts der Auswirkungen des Krieges und der aggressiven Straffung durch die Zentralbanken beobachteten die Anleger mit großer Aufmerksamkeit die makroökonomischen Indikatoren und ob die Zentralbanken ihr Ziel der Inflationskontrolle erreichen konnten. Während im Frühjahr die Aussichten in den USA trübe und in Europa düster schienen, haben sich die Volkswirtschaften beider großen Blöcke als widerstandsfähiger erwiesen, als von den meisten ursprünglich erwartet.

Inflationsgebundene Anleihen

Nach dem Inflationsanstieg, der 2021 einsetzte, stiegen die Verbraucherpreise nach Ausbruch des Krieges weiter an und erreichten ein den meisten Industrieländern seit Jahrzehnten nicht mehr beobachtetes Niveau; in einigen Fällen wurden sie sogar zweistellig. In den USA lag die Gesamtinflation zu Beginn des Jahres bei 7,5 % (Januar) und erreichte im Juni mit 9,1 % ihren Höhepunkt. In der Eurozone, die näher am Russland-Ukraine-Krieg liegt und stark von russischer Energie abhängig ist, gestaltete sich der Preisanstieg länger und steiler – er begann im Januar mit 5,9 %, erreichte im Juni 8,6 % und gipfelte erst im Oktober bei 10,6 %. Zum Jahresende sank die Inflation in den USA auf 6,5 % und in der Eurozone auf 8,5 %. Es ist anzumerken, dass die Durchschnittswerte für die Eurozone erhebliche Unterschiede zwischen den einzelnen Ländern aufweisen, wobei einige (wie Frankreich, Spanien) einen wesentlich moderateren Anstieg verzeichnen als andere (wie Deutschland, BeNeLux). Diese großen Unterschiede wurden durch staatliche Maßnahmen verursacht.

Hinweis: Die Angaben in diesem Bericht werden ausschließlich zu Informationszwecken bereitgestellt und stellen in keiner Weise einen Hinweis auf eine künftige Wertentwicklung dar.



Bericht des Verwaltungsrats

Zu Beginn des Jahres 2022 stiegen die 10-jährigen US-Breakeven-Sätze erneut stark an und erreichten im April Höchstwerte von fast 3 %. Die 5-jährigen US-Breakeven-Sätze erreichten Spitzenwerte von über 3,5 %. Bei beiden Laufzeiten entsprachen diese Markterwartungen einem seit zwei Jahrzehnten nicht mehr erreichten Niveau. Die Anhebung der Zinssätze, das rhetorische Engagement der Federal Reserve zur Kontrolle der Inflation und die sinkenden Rohstoffpreise ließen diese Werte jedoch bald wieder sinken, so dass die 10- und 5-Jahres-Anleihe das Jahr bei 2,30 % bzw. 2,33 % beendeten. Die relative Performance europäischer inflationsgebundener Titel gegenüber nominalen Anleihen war deutlich besser als die der anderen Linker-Märkte, was auf eine höhere Inflation und eine geldpolitisch weniger reaktionsschnelle Zentralbank zurückzuführen ist.

Während globale Linker als Anlageklasse nicht von den Auswirkungen der Zinserhöhungen verschont blieben, bot die steigende Inflation eindeutig einen gewissen Schutz gegenüber dem nominalen Anleihemarkt.

Corporate Investment Grade

Das neue Jahr begann für die Finanzmärkte unter schwierigen Bedingungen, da sich die Anleger auf eine härtere Haltung der großen Zentralbanken einstellten und die geopolitischen Spannungen zwischen dem Westen und Russland zunahm. Das 1. Quartal war geprägt von den geopolitischen Spannungen zwischen dem Westen und Russland, die mit dem russischen Einmarsch in der Ukraine einen Höhepunkt erreichten. Daraufhin verhängten die meisten Industrieländer historische Sanktionen in Rekordhöhe. Der wirtschaftliche Schaden durch den Krieg in der Ukraine, Chinas Null-Covid-Strategie und steigende Fallzahlen in Asien verstärkten den Druck auf die globalen Lieferketten. Die Rohstoff- und Energiepreise stiegen exorbitant an und führten zu Inflationsraten, wie wir sie seit den achtziger Jahren nicht mehr gesehen haben. Die Folge war ein starker Anstieg der Volatilität und eine stark negative Entwicklung bei risikoreichen Anlagen. Der steigende Inflationsdruck in Europa und in den USA bedeutet ein zusätzliches Risiko für eine Konjunkturerholung. Die Eurozone hinkte weiterhin hinter den USA her, sie hatte mit Lieferengpässen zu kämpfen, die das verarbeitende Gewerbe belasteten, mit Beeinträchtigungen des Dienstleistungssektors durch Corona und mit Personalmangel, was zu größeren Störungen führte. Die Unternehmensergebnisse wurden insgesamt positiv aufgenommen, vor allem in den USA, wo sich die hohe Profitabilität der Unternehmen im vierten Quartal fortsetzte. Von den Unternehmen, die Ergebnisse vorgelegt haben, hat ein Großteil (etwa 80 %) die Erwartungen erfüllt oder übertroffen.

Die Turbulenzen setzten sich auch im 2. Quartal fort, wobei die geopolitische Krise in der Ukraine weiterhin im Mittelpunkt stand, ebenso wie die Politik der Zentralbanken angesichts der Rekordinflation und Chinas Null-Covid-Strategie, die zur Unterbrechung der Lieferketten führte und die Marktteilnehmer über die Auswirkungen dieses gefährlichen Cocktails von Ereignissen auf das Wirtschaftswachstum nachdenken ließ. Die hohen Inflationszahlen gaben den Zentralbanken auf beiden Seiten des Atlantiks weiterhin Anlass zur Sorge: In den USA lag die Inflation bei 8,5 %, so hoch wie seit über vier Jahrzehnten nicht mehr, und in der Eurozone bei 7,5 %. Die harten Kommentare der Fed bestätigten dabei die Erwartung von Zinserhöhungen um mehr als 25 Basispunkte, während die EZB andeutete, dass eine Zinserhöhung im Sommer 2022 erfolgen könnte. Insgesamt haben die Kreditmärkte zwar unter den steigenden Zinsen gelitten, aber die Fundamentaldaten erschienen immer noch robust, und die Unternehmensergebnisse entsprachen im Großen und Ganzen den Erwartungen. Die Unternehmensergebnisse wurden unter die Lupe genommen, denn die Anleger befürchteten sinkende Margen und geringere Gewinne. Trotz überwiegend positiver Prognosen und über den Erwartungen liegender Gewinnmeldungen blieben die Märkte jedoch hinsichtlich der Aussichten zurückhaltend.

Während des gesamten dritten Quartals drückte die Kombination aus strafferer Geldpolitik und hartnäckig gleichbleibender Inflations- (und Arbeitsmarkt)entwicklung auf die Renditen. Die Kreditmärkte verzeichneten ein weiteres negatives, wenn auch extrem volatiles Quartal. Trotz einer vorübergehenden Erholung, als die Märkte im Juli ihren früheren Gewohnheiten entsprechend auf einen rettenden Kurswechsel der Zentralbank hofften, blieb der Trend der Kreditmärkte während des gesamten Quartals negativ. Die Europäische Zentralbank hat den Anlegern klar zu verstehen gegeben, dass sie keine expansive Wende beabsichtigt, bevor die Inflation unter Kontrolle sei. Die EZB hob ihre Zinssätze im Juli um 50 Basispunkte und im September um weitere 75 Basispunkte an und räumte ein, dass die Inflation in den nächsten zwei Jahren weiterhin über dem Zielwert liegen und sich möglicherweise weiter beschleunigen werde. In den Wochen vor der Sitzung hatte sich die Erwartung einer massiven Erhöhung aufgebaut, da die EZB-Mitglieder ihre hawkische Rhetorik verstärkt hatten. Die Spannungen zwischen Russland und dem Rest Europas blieben weiterhin hoch, und die Gaslieferungen gingen weiter zurück. Während die Fundamentaldaten der Unternehmen im Allgemeinen stark blieben und die Ergebnisse des zweiten Quartals keine großen Überraschungen boten, ist festzustellen, dass die Zukunftsprognosen und -erwartungen nach unten gerichtet waren, wobei die makroökonomische Verlangsamung und eine mögliche Rezession als Hauptgrund für niedrigere potenzielle Gewinne genannt wurden. Was die ESG-Entwicklungen betrifft, so kündigte die EZB an, ihr Programm zum Ankauf von Unternehmensanleihen entkarbonisieren zu wollen. Dies umfasste eine internes Klima-Scoring der in Frage kommenden Emittenten anhand ihrer rückwärtsgerichteten Kohlenstoffemissionen sowie ihrer zukunftsgerichteten Kohlenstoffreduktionsziele und der Qualität ihrer Kohlenstoffauskünfte.

Im vierten Quartal 2022 kam es zu einer deutlichen Erholung der Risikoanlagen, insbesondere im November, als erste Anzeichen für eine Verlangsamung der Inflation für eine gewisse Erleichterung sorgten und sich die Risikostimmung aufhellte, als China eine neue Ära bei den Covid-Maßnahmen, weg von der drakonischen Null-Covid-Politik, andeutete. In den USA schien sich die Wirtschaft gut zu halten, was der FED die Möglichkeit einer sanften Landung bot. Unterdessen gab es erste Anzeichen dafür, dass die Inflation ihren Höhepunkt überschritten habe. Obwohl die Gesamtinflation aufgrund der sinkenden Energiepreise auf etwa 10 % zurückging, blieb die Kerninflation nach wie vor hartnäckig hoch. Lagarde von der EZB äußerte sich skeptisch über den Höhepunkt der Inflation, während Schnabel erklärte, dass „die bisher vorliegenden Daten darauf hindeuten, dass der Spielraum für eine Verlangsamung der Zinsanpassungen begrenzt bleibt“. Die Unternehmensergebnisse waren im Allgemeinen besser als befürchtet, und obwohl es große Unterschiede zwischen den Unternehmen gibt, die ihre steigenden Investitionskosten auf die Verbraucher abwälzen können (auf Kosten eines geringeren Absatzes), und denen, die dies nicht können, sind sie sich in ihren düsteren Prognosen erschreckend einig. Auf den Primärmärkten war es in diesem Zeitraum aufgrund der Sperrfrist für die Veröffentlichung der Ergebnisse sehr ruhig, während die Sekundärmärkte weiterhin angespannt und stark umworben blieben.

Insgesamt verzeichnete der ICE BofA-Merrill Lynch Euro Corporate Index im Jahresverlauf eine stark negative Performance (-14,17 %). Durch den Anstieg der Leitzinsen im Jahresverlauf wurde die Leistung des IG-Marktes im ersten Quartal beeinträchtigt.



Bericht des Verwaltungsrats

Hochverzinsliche Unternehmensanleihen

Das Jahr 2022 war geprägt von starken Turbulenzen aufgrund des russischen Einmarsches in der Ukraine, der die Probleme in der Lieferkette verschärfte und die Märkte in der ersten Jahreshälfte vor Risiken zurückscheuen ließ. Darüber hinaus veranlasste der Anstieg der Inflation die Zentralbanken der Kernländer (FED, EZB, BOE) zu einer restriktiven Haltung, die im Laufe des Jahres zu Zinserhöhungen und quantitativen Straffungen führte. Vor diesem Hintergrund verzeichneten die Euro-High-Yield-Märkte eine negative Performance von -11,38 % bei in die Höhe schnellenden Renditen und hoher Volatilität der Spreads. Die Fundamentaldaten von Hochzinsemittenten haben sich relativ gut gehalten, auch wenn sich insbesondere in der zweiten Jahreshälfte Risse zeigten. Die Bilanzen der Unternehmen blieben im Allgemeinen stabil, dank der Liquiditäten, die sich nach der Pandemie (H2 2020 und 2021) aufgebaut hatten. Die technischen Daten waren uneinheitlich, da ein schwaches Angebot und gedämpfte Primärmärkte (eine Quelle der Unterstützung) beträchtlichen Abflüssen gegenüberstanden, die in einer Phase großer Unsicherheit zustande kamen. Insgesamt verzeichnete der ICE BofA-Merrill Lynch Euro High Yield BB/B 3 % Constrained Index, ohne Finanzwerte, eine Performance von -11,38 %, wobei sich die Renditen im Jahresverlauf (von 2,7 %) deutlich auf 7 % ausweiteten. Die Spreads waren von Natur aus volatil und stiegen (von 304) auf 638 Basispunkte, sanken aber gegen Jahresende auf etwa 442 Basispunkte.

In der ersten Jahreshälfte 2022 kam es an den Hochzinzmärkten zu einem starken Anstieg der Volatilität, da eine Kombination aus der Situation in Russland und der Ukraine sowie Engpässen in der Lieferkette (verschärft durch die Covid-Lockdowns in China) die Inflation weiter in die Höhe trieb und zu erheblichen Turbulenzen führte. Darüber hinaus führte die restriktivere Haltung der Zentralbanken (insbesondere der Fed und der EZB) zu einem weltweiten Anstieg der Zinssätze, was sich negativ auf die Kreditmärkte auswirkte. Auf der Fed-Sitzung im Januar bestätigte Jerome Powell seine hawkische Haltung und erhöhte im März die Zinsen, er weigerte sich zudem, für die folgende Sitzung eine Erhöhung auszuschließen. Auch die EZB schloss sich dem an, indem sie andeutete, dass im Jahr 2022 (neben der weiteren Drosselung ihres QE-Programms) ein verstärkt restriktives Vorgehen möglich sei. Die technischen Daten wirkten kurzfristig unterstützend, da die Aktivitäten auf dem Primärmarkt aufgrund der nach wie vor zu hohen Volatilität gedämpft blieben. Mit Kraft Heinz und EQT hat sich das Volumen der Aufsteiger erhöht. Die Fundamentaldaten sind auf organischer Basis weiterhin gut, da die meisten Unternehmen die Inflationskosten weitergeben und ihre Marge schützen.

Das dritte Quartal 2022 war ein weiteres Mal von hoher Volatilität geprägt, mit einer Markterholung im Juli und Anfang August, bevor es im September zu einem starken Rückgang kam, der letztlich zu gedämpften neutralen Renditen an den Euro HY-Märkten führte (-0,14 %).² Die starke Erholung im Juli war darauf zurückzuführen, dass der Markt einen Schwenk der Zentralbanken hin zu einer dovischeren Haltung erwartete. Dieses Phänomen war jedoch nur von kurzer Dauer, da die Zentralbanken im Laufe des Augusts (und während der Sitzungen in Jackson Hole) ihre restriktive Haltung bekräftigten und betonten, wie wichtig es sei, die Inflation einzudämmen, selbst wenn dies auf Kosten des Wachstums gehe. Darauf folgte im September eine Zinserhöhung um 75 Basispunkte durch die US-Notenbank und eine ähnliche Erhöhung durch die EZB mit dem Versprechen, nötigenfalls noch mehr zu unternehmen. Die Spreads stiegen ebenfalls an, wenn auch nicht so spektakulär, und lagen am Ende des Quartals bei rund 600 Basispunkten. Die technischen Daten waren stark bei einem sehr begrenzten Angebot im Sommer, und mit der Hochstufung von T-Mobile US auf Investment Grade im Juli gab es weitere Aufsteiger. Im August und September kam es nach den Rückgängen zu Abflüssen in der Anlageklasse.

Im vierten Quartal 2022 setzte eine starke Erholung ein, insbesondere im Oktober und November, die Spreads gaben in diesem Zeitraum sehr stark nach (von 597 Basispunkten auf 443 Basispunkte). Auch die Renditen zogen von 7,9 % auf 7,1 % an, obwohl die Kernzinsen in diesem Zeitraum volatil blieben. In Europa trieben das warme Wetter und die nahezu volle Speicherkapazität die Gaspreise in den negativen Bereich, während die EZB zwar die Zinsen um weitere 75 Basispunkte an hob, jedoch eingestand, dass ein wesentlicher Teil der Zinsnormalisierung nun abgeschlossen sei. Der November war daraufhin ein sehr positiver Monat für Risikoanlagen, unterstützt durch die als weniger restriktiv empfundene Rhetorik der Zentralbanken, die niedriger als erwarteten Inflationszahlen und das Ausbleiben einer größeren Eskalation an der geopolitischen Front. Der Dezember verlief schwächer und wurde von makroökonomischen Ereignissen dominiert, wobei es nicht an Katalysatoren mangelte, die den Markt beeinflussten, wie z. B. Verbraucherpreisindex (VPI) und Beschäftigungszahlen (außer Landwirtschaft), die FED, die EZB, und die überraschende Entscheidung der BOJ, die Zinskurvenkontrolle (YCC) um 25 Basispunkte zu erweitern. Die Fundamentaldaten blieben weiterhin stabil, auch wenn sich deutliche Risse zeigten, da die Prognosen entweder nach unten korrigiert oder aufgehoben wurden und die Unterschiede in der Entwicklung zunahmen. Die technischen Daten sind nach wie vor gut, da die Mittelzuflüsse positiv sind und das Angebot auf dem Primärmarkt gedämpft bleibt. In Europa verließ Autostrade Ende November unsere Benchmark, und Anleihen im Wert von 8 Mrd. Eur werden in Investment-Grade-Indizes umgeschichtet. In der Zwischenzeit wurde Casino (endlich) auf CCC herabgestuft und verließ Ende Oktober unseren Index. Schließlich wurde Repsol wieder auf Investment Grade hochgestuft, und Anleihen im Wert von 3,25 Mrd. EUR verlassen ebenfalls in Kürze unsere Benchmark.

Wandelanleihen

2022 war eines der schlechtesten Jahre für Wandelanleihen, das durch fallende Aktienmärkte, steigende Zinssätze und sich weitende Kreditspreads beeinträchtigt wurde. In der Tat war die Situation, die sich tatsächlich einstellte (drastische Inflation, in die Enge getriebene Zentralbanken und schlechte Performance bei Wachstums- und Technologiewerten), wohl das Worst-Case-Szenario für die Anlageklasse. Die straffe Geldpolitik und die rasch steigenden Leitzinsen haben nicht nur die Kurse von Wandelanleihen beeinträchtigt (vor allem die der opportunistischen Geschäfte, die in der Hektik des Jahres 2021 auf den Markt kamen), sondern auch die Aktienbewertungen belastet, insbesondere bei den Wachstumswerten, die den größten Teil der Wandelanleihen ausmachen.

Auch die Emissionstätigkeit litt darunter (nur 34 Mrd. USD weltweit, das schwächste Tempo seit Beginn der Aufzeichnungen), da die wesentlich höheren Kreditkosten und die niedrigeren Aktienbewertungen das neue Angebotsvolumen bremsten. Obwohl sich der Markt stabilisierte und sich das Emissionsvolumen in der zweiten Jahreshälfte etwas erholte, war es dennoch ein sehr schwieriges Jahr.

Auch wenn das wirtschaftliche Umfeld nach wie vor schwierig ist und sich die Aussichten für Wachstum und Unternehmensgewinne wahrscheinlich verschlechtern werden, haben wir Grund, für die Anlageklasse optimistisch zu sein: Das Kreditrisiko der Emittenten hält sich in Grenzen, die Bewertungen sind nach wie vor attraktiv, und es wird mit einem starken Anstieg des Emissionsvolumens gerechnet, was dem Wandelanleihemarkt eine sektorale Diversifizierung und eine neue Konvexität verleihen dürfte.



Bericht des Verwaltungsrats

Schwellenmärkte

Die globalen Anleihemärkte wurden im Jahr 2022 hart getroffen, EM Debt war da keine Ausnahme. Die Anlageklasse Emerging Market Debt Hard Currency (EMD HC) verzeichnete mit -17,78 % (in USD) eine fast rekordverdächtige negative Rendite. Der größte Teil der negativen Rendite wurde durch den Abverkauf der US-Schatzanleihen verursacht, der bis zu 14 % der Gesamrendite der Anlageklasse kostete. Die Weitung der Spreads, verursacht durch die russische Invasion in der Ukraine und die sekundären Auswirkungen der höheren Lebensmittel- und Kraftstoffpreise sowie idiosynkratische Kreditereignisse, die durch die straffere globale Geldpolitik beschleunigt wurden, trugen zur Gesamrendite der Anlageklasse bei und machten 2022 zum schlechtesten Jahr für EMD HC (gemessen am JPM EMBI Global Diversified Index) seit 1994.

Das erste Quartal war eines der schlechtesten in der Geschichte der EMD HC; die geopolitischen Risiken stiegen im Zusammenhang mit dem russischen Einmarsch in der Ukraine am 24. Februar stark an und verstärkten die ohnehin schon schwache Stimmung in den Schwellenländern im Zusammenhang mit der Straffung der Geldpolitik in den Industriestaaten und dem Aktivismus der chinesischen Behörden. Die wichtigste Triebkraft für die Schwellenländer und die Risikomärkte im Allgemeinen war im Laufe des Quartals der überraschende Beginn einer breit angelegten russischen Invasion in der Ukraine, nachdem die diplomatischen Bemühungen zum Abbau der Spannungen gescheitert waren. Im Zuge der russischen Aggressionen im März wurden die Sanktionen ausgeweitet und vertieft. Die USA und Großbritannien verhängten Einfuhrbeschränkungen für Öl und Gas, Familiensanktionen sowie weitere Oligarchen- und Bankensanktionen und froren im März Vermögenswerte ein. Anbieter von EM-Aktien- und -Schuldtitelindizes wie MSCI, FTSE und JP Morgan haben Russland rasch aus den EM-Indizes ausgeschlossen. Russische (-78 %), belarussische (-80,5 %) und ukrainische (-60,1 %) Eurobonds brachen nach dem 24. Februar ein, was die zunehmenden Ausfall-, Sanktions- und Wirtschaftsrisiken sowie die allgemeine Unsicherheit über die Lösung und die Folgen des Krieges widerspiegelte. Wie erwartet, führten die Umsetzungen der restriktivsten Sanktionen, die jenseits gegen den zweitgrößten Rohstoffexporteur ergriffen wurden, und die potenziellen Beschränkungen für ukrainische Metall- und Weizenexporte zu einem breit angelegten und starken Anstieg in allen Rohstoffkategorien. 10-jährige US-Staatsanleihen erreichten 2,34 % aufgrund des anhaltenden Inflationsdrucks, der angespannten Lage auf dem US-Arbeitsmarkt und der Erwartung einer Anhebung um 50 Basispunkte im Anschluss an die Ankündigung der FED-Bilanzverkürzung auf der Mai-Sitzung. Der handelsgewichtete US-Dollar (+2,8 %) und die Währungen der aufstrebenden Volkswirtschaften (1,4 %) legten aufgrund der Erwartung einer höheren Inflation in den Industrie- und Schwellenländern sowie einer strafferen Geldpolitik zu.

EMD HC verzeichnete im zweiten und dritten Quartal zwei weitere schlechte Quartale, da die Verknappung der globalen Liquidität zu Beginn des DM-Zentralbankerhöhungszyklus und die steigende Inflation aufgrund höherer Rohstoffpreise, die chinesische Null-Covid-Politik, die das Warenangebot einschränkt, sowie der anhaltende Krieg in der Ukraine, der die Energie- und Agrarpreise unter Druck setzt, zu einer erheblichen Korrektur an den Märkten für riskante Vermögenswerte führten. Die Haupttriebkraft für die Schwellenländer- und Risikomärkte in den letzten Quartalen war die erhöhte Volatilität der US-Nominal- und Realzinsen, die, im Einklang mit den Wertentwicklungstrends der Anlageklassen in der frühen Phase der geldpolitischen Normalisierung und der wirtschaftlichen Kontraktion, zu Korrekturen an den Kredit- und Aktienmärkten sowie an den DM- und EM-Märkten führte. Der Volatilitätsindex für US-Staatsanleihen MOVE und der Volatilitätsindex für US-Aktien VIX setzten ihren Aufwärtstrend fort. Die Folgen der Verschärfung der russischen Sanktionen (die EU verhängte im Juni ein Einfuhrverbot für russisches Erdöl und Erdölzerzeugnisse auf dem Seeweg) und der russischen Kürzungen der Gasexporte nach Deutschland und Italien während der Sommerspeicherauffüllung führten zu höheren Brent-Öl- und europäischen Spotmarktpreisen für Gas.

Das vierte Quartal lieferte zum Jahresende die lang erwartete positive Performance und machte einen Teil der Verluste, die die Anlageklasse zu Beginn des Jahres erlitten hatte, wieder wett. Die Trends, die den größten Teil des Jahres angehalten hatten, wie die höheren Zinssätze für US-Staatsanleihen, die gestiegenen Lebensmittel- und Energiepreise und der stärkere USD, zeigten im letzten Quartal erste Anzeichen einer Abschwächung und machten den Weg frei für eine Verbesserung der Risikostimmung. Die wichtigste Triebkraft für die Schwellenländer- und Risikomärkte im Laufe des Quartals war die Bestätigung, dass die US-Inflation ihren Höhepunkt für den laufenden Zyklus erreicht hatte, was der FED die Möglichkeit gab, das Tempo der geldpolitischen Straffung zu verlangsamen, was sie im Dezember auch tat. EM HC schnitten in diesem Zusammenhang gut ab und profitierten hauptsächlich von der Verengung der Spreads, der Beitrag aus dem Bereich der Staatsanleihen fiel geringer aus.

Die Rohstoffpreise waren weniger volatil als in den vorangegangenen Quartalen, mit Ausnahme der europäischen Erdgaspreise, die um 91 Eur/MWh bzw. 55 % fielen. Der milde europäische Winter in Verbindung mit dem erfolgreichen Aufbau von Gasvorräten im Laufe des Jahres führte zu einem relativ entspannten Markt, auf dem sich die Preise abschwächen konnten. Brent-Öl lag zum Quartalsende nur 2 USD niedriger, obwohl weitere Sanktionen gegen russische Ölexporte eingeführt wurden. Die Bruttoemissionen lagen im Jahr 2022 bei 87 Mrd. USD und damit auf dem niedrigsten Stand seit 2011, was einem Rückgang von 99 Mrd. USD gegenüber dem Vorjahr entspricht. Die gesamten Zuflüsse in Schwellenländeranleihen fielen im Jahresverlauf auf -89 Mrd. USD, wobei die Nachfrage nach Schwellenländeranleihen durch die russische Invasion in der Ukraine, die chinesische Null-Covid-Politik und die Straffung der DM-Geldpolitik gedämpft wurde. Die Kapitalströme blieben im Laufe des Quartals insgesamt negativ, drehten aber in den letzten Wochen des Quartals ins Positive, da sich die Risikostimmung verbesserte.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 30. März 2023.



Prüfungsbericht

An die Anteilhaber des
Candriam Bonds

Unser Testat

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von Candriam Bonds und jedem seiner Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2022 sowie seines Betriebsergebnisses und der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds umfasst:

- die Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022;
- die Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2022;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgeschlossene Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss, die einen Überblick über die wichtigsten Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für unser Testat

Wir führten unsere Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Wirtschaftsprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den international anerkannten Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing, ISAs) durch, die für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) übernommen wurden. Unsere Verantwortlichkeiten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des ‚Réviseur d’Entreprises agréé‘ für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts genauer beschrieben.

Wir betrachten die von uns ermittelte Prüfungsnachweise als hinreichende und angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Testats.

Wir sind entsprechend dem Internationalen Verhaltenskodex für Berufsangehörige des International Ethics Standards Board for Accountants, einschließlich der von ihm herausgegebenen internationalen Standards zur Unabhängigkeit (International Independence Standards), (IESBA-Kodex), wie er für Luxemburg von der CSSF übernommen wurde, und den berufsethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevant sind, vom Fonds unabhängig. Wir haben unsere sonstigen berufsständischen Verantwortlichkeiten gemäß diesen ethischen Anforderungen erfüllt.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Zusätzliche Informationen

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss umfasst nicht die sonstigen Informationen und wir haben keine dahingehende Beurteilung vorgenommen.

Unsere Verantwortung im Rahmen unserer Prüfung des Jahresabschlusses besteht darin, die oben genannten sonstigen Informationen kritisch zu lesen und etwaige wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Jahresabschluss oder unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen oder wesentliche falsche Angaben zu berücksichtigen. Wenn wir aufgrund unserer Tätigkeit feststellen, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Angaben enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Im Hinblick darauf haben wir nichts zu berichten.

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrates die Fonds für den Jahresabschlusses

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen sowie für interne Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet für die Erstellung von Abschlüssen, die frei sind von wesentlichen unzutreffenden Angaben, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat des Fonds die Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds zur Fortführung des Geschäftsbetriebs zu beurteilen, gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offenzulegen und von der Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung auszugehen, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht die Liquidation des Fonds, die Schließung eines Teilfonds oder die Einstellung des Geschäftsbetriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative hierzu hat.

Verantwortlichkeiten des „Réviseur d’Entreprises agréé“ für die Prüfung des Jahresabschlusses

Ziel unserer Prüfung ist es, mit hinreichender Sicherheit festzustellen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese auf Irrtum oder Betrug zurückzuführen sind, und einen Prüfungsbericht zu erstellen, der unser Testat enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie, dass ggf. vorliegende wesentliche unzutreffende Angaben in einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs durchgeführten Prüfung immer erkannt werden. Unzutreffende Angaben können auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sein und gelten als wesentlich, wenn von ihnen einzeln oder zusammen bei angemessener Betrachtung eine Beeinflussung der wirtschaftlichen Entscheidungen erwartet werden könnte, die Adressaten dieses Jahresabschlusses auf dessen Basis treffen.

Als Teil einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und behalten während der gesamten Prüfung eine kritische Grundhaltung bei.



Des Weiteren:

- ermitteln und beurteilen wir die Risiken von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Jahresabschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, konzipieren und wenden wir Prüfungsverfahren an, die diesen Risiken angemessen sind, und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Testat zu dienen. Das Risiko, eine auf Betrug zurückzuführende wesentliche unzutreffende Angabe nicht festzustellen, ist höher als bei einer auf Irrtum zurückgehenden wesentlichen unzutreffenden Angabe, da bei Betrug geheime Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, falsche Angaben oder die Außerkraftsetzung des internen Kontrollsystems im Spiel sein können;
- erlangen wir ein Verständnis des internen Kontrollsystems, das für die Prüfung relevant ist, um Prüfungsverfahren zu konzipieren, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht zu dem Zweck, eine Meinung zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds zu äußern;
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewendeten Rechnungslegungsgrundsätze und vorgenommenen Schätzungen sowie zugehöriger Angaben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds herangezogenen Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung und beantworten die Frage, ob angesichts der erlangten Prüfungsnachweise eine erhebliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Umständen besteht, die erheblichen Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung des Geschäftsbetriebs aufkommen lassen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die betreffenden Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Testat zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen beruhen auf den Prüfungsnachweisen, die wir bis zum Datum unseres Prüfungsberichts erlangt haben. Allerdings können zukünftige Ereignisse oder Umstände dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Geschäftstätigkeit nicht fortführt;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der darin enthaltenen Angaben, und ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise darstellt.

Wir teilen den für die Unternehmensführung zuständigen Personen unter anderem den geplanten Umfang und Zeitpunkt der Prüfung und wesentliche Prüfungsergebnisse mit, darunter auch etwaige wesentliche Unzulänglichkeiten im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 7. April 2023

Christelle Crépin

Nur die englische Fassung des vorliegenden Jahresabschlusses wurde vom Wirtschaftsprüfer geprüft. Folglich bezieht sich das Prüfungstestat ausschließlich auf die englische Fassung des Abschlusses; bei den anderen Fassungen handelt es sich um gewissenhafte Übersetzungen, die vom Verwaltungsrat in Auftrag gegeben wurden. Im Falle von Abweichungen zwischen der englischen Fassung und der Übersetzung ist allein der englische Text maßgeblich.



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

| | | CANDRIAM BONDS Capital Securities | CANDRIAM BONDS Convertible Defensive | CANDRIAM BONDS Credit Alpha |
|--|--------|---|---|-----------------------------------|
| | | EUR | EUR | EUR |
| Aktiva | | | | |
| Anlageportfolio zum Marktwert | 2a | 47,335,771 | 239,665,474 | 50,138,008 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 11 | 1,438,458 | 15,508,002 | 23,021,277 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | 0 | 0 | 3,690,488 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 0 | 358,706 | 3,130 |
| Forderungen aus CFD | | 0 | 0 | 161,357 |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | 0 | 0 | 32,912,662 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | | 674,214 | 259,121 | 368,680 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften | 2f,g | 295,612 | 7,909,841 | 76,370 |
| Nicht realisierter Nettowertzuwachs bei Futures | 2e | 0 | 0 | 651,203 |
| Nicht realisierter Gewinn aus CFD | 2h | 0 | 0 | 641,841 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 2i,j,k | 29,902 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 0 | 0 | 12 |
| Aktiva insgesamt | | 49,773,957 | 263,701,144 | 111,665,028 |
| Passiva | | | | |
| Kontokorrentkredite | | 0 | 0 | 82,505 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen | | 0 | 304,240 | 284,664 |
| Zinsen auf Swaps | | 0 | 0 | 46,464 |
| Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte | 2f,g | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures | 2e | 64,423 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 2i,j,k | 0 | 0 | 1,051,850 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren | 3 | 2,640 | 29,356 | 4,069 |
| Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten | 4 | 5,716 | 26,265 | 11,539 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 5 | 15,274 | 0 | 864,402 |
| Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer | 6 | 1,242 | 24,348 | 2,733 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 0 | 0 | 0 |
| Passiva insgesamt | | 89,295 | 384,209 | 2,348,226 |
| Nettovermögen insgesamt | | 49,684,662 | 263,316,935 | 109,316,802 |



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

| | | CANDRIAM BONDS Credit Opportunities | CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies | CANDRIAM BONDS Emerging Markets |
|--|--------|---|--|---------------------------------------|
| | | EUR | USD | USD |
| Aktiva | | | | |
| Anlageportfolio zum Marktwert | 2a | 667,799,581 | 205,247,449 | 310,367,196 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 11 | 52,567,435 | 7,130,771 | 23,944,912 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | 791,049 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 1,337,162 | 163,140 | 26,558 |
| Forderungen aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | | 7,516,071 | 5,659,205 | 4,880,531 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften | 2f,g | 831,713 | 518,599 | 0 |
| Nicht realisierter Nettowertzuwachs bei Futures | 2e | 0 | 0 | 398,167 |
| Nicht realisierter Gewinn aus CFD | 2h | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 2i,j,k | 2,217,681 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 0 | 0 | 0 |
| Aktiva insgesamt | | 733,060,692 | 218,719,164 | 339,617,364 |
| Passiva | | | | |
| Kontokorrentkredite | | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen | | 2,155,404 | 58,166 | 41,105 |
| Zinsen auf Swaps | | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte | 2f,g | 0 | 0 | 145,606 |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures | 2e | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 2i,j,k | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren | 3 | 370,061 | 107,510 | 228,670 |
| Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten | 4 | 98,196 | 29,506 | 51,817 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 5 | 0 | 322,082 | 701,318 |
| Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer | 6 | 41,908 | 108,350 | 121,281 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 0 | 0 | 0 |
| Passiva insgesamt | | 2,665,569 | 625,614 | 1,289,797 |
| Nettovermögen insgesamt | | 730,395,123 | 218,093,550 | 338,327,567 |



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

| | | CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate | CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return | CANDRIAM BONDS Euro |
|--|--------|---|---|------------------------|
| | | USD | USD | EUR |
| Aktiva | | | | |
| Anlageportfolio zum Marktwert | 2a | 60,288,942 | 26,557,872 | 385,390,598 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 11 | 5,370,590 | 1,693,945 | 1,713,717 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 0 | 0 | 390 |
| Forderungen aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | | 938,250 | 479,489 | 2,511,406 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften | 2f,g | 6,677 | 0 | 18,215 |
| Nicht realisierter Nettowertzuwachs bei Futures | 2e | 121,911 | 0 | 952,679 |
| Nicht realisierter Gewinn aus CFD | 2h | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 2i,j,k | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 0 | 0 | 0 |
| Aktiva insgesamt | | 66,726,370 | 28,731,306 | 390,587,005 |
| Passiva | | | | |
| Kontokorrentkredite | | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen | | 0 | 0 | 3,770 |
| Zinsen auf Swaps | | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte | 2f,g | 0 | 14,134 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures | 2e | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 2i,j,k | 0 | 0 | 29,484 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren | 3 | 1,503 | 100 | 24,158 |
| Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten | 4 | 7,043 | 2,816 | 37,306 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 5 | 34,846 | 0 | 21,097 |
| Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer | 6 | 1,824 | 730 | 38,664 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 0 | 0 | 0 |
| Passiva insgesamt | | 45,216 | 17,780 | 154,479 |
| Nettovermögen insgesamt | | 66,681,154 | 28,713,526 | 390,432,526 |



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

| | | CANDRIAM BONDS Euro Corporate | CANDRIAM BONDS Euro Diversified | CANDRIAM BONDS Euro Government |
|--|--------|-------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| | | EUR | EUR | EUR |
| Aktiva | | | | |
| Anlageportfolio zum Marktwert | 2a | 623,680,319 | 529,657,978 | 818,908,226 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 11 | 52,911,263 | 2,952,619 | 28,747,552 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 5,021 | 170,909 | 1,521,026 |
| Forderungen aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | | 5,856,950 | 3,156,417 | 6,430,979 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften | 2f,g | 972,289 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Nettowertzuwachs bei Futures | 2e | 0 | 1,279,705 | 2,765,231 |
| Nicht realisierter Gewinn aus CFD | 2h | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 2i,j,k | 306,632 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 0 | 0 | 0 |
| Aktiva insgesamt | | 683,732,474 | 537,217,628 | 858,373,014 |
| Passiva | | | | |
| Kontokorrentkredite | | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen | | 108,402 | 705,874 | 936,707 |
| Zinsen auf Swaps | | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte | 2f,g | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures | 2e | 1,730,178 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 2i,j,k | 0 | 124,881 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren | 3 | 32,164 | 17,166 | 118,431 |
| Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten | 4 | 61,386 | 49,777 | 79,320 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 5 | 212,840 | 9,133 | 196,414 |
| Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer | 6 | 17,447 | 18,095 | 43,333 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 0 | 0 | 0 |
| Passiva insgesamt | | 2,162,417 | 924,926 | 1,374,205 |
| Nettovermögen insgesamt | | 681,570,057 | 536,292,702 | 856,998,809 |



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

| | | CANDRIAM BONDS Euro High Yield | CANDRIAM BONDS Euro Long Term | CANDRIAM BONDS Euro Short Term |
|--|--------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| | | EUR | EUR | EUR |
| Aktiva | | | | |
| Anlageportfolio zum Marktwert | 2a | 1,888,228,451 | 79,786,037 | 1,067,326,054 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 11 | 162,908,917 | 973,462 | 6,697,754 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | 5,454,771 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 15,901,257 | 5,379 | 4,158,259 |
| Forderungen aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | | 26,873,861 | 820,969 | 7,043,456 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften | 2f,g | 56,789 | 3,044 | 39,032 |
| Nicht realisierter Nettowertzuwachs bei Futures | 2e | 1,935,663 | 0 | 2,431,645 |
| Nicht realisierter Gewinn aus CFD | 2h | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 2i,j,k | 2,800,442 | 0 | 156,006 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 0 | 0 | 710 |
| Aktiva insgesamt | | 2,104,160,151 | 81,588,891 | 1,087,852,916 |
| Passiva | | | | |
| Kontokorrentkredite | | 0 | 0 | 407,697 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 1,022,785 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen | | 1,763,155 | 6,853 | 1,822,658 |
| Zinsen auf Swaps | | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte | 2f,g | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures | 2e | 0 | 460,170 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 2i,j,k | 0 | 9,904 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren | 3 | 843,321 | 5,553 | 149,143 |
| Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten | 4 | 216,588 | 7,993 | 96,869 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 5 | 5,830,132 | 7 | 775,063 |
| Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer | 6 | 218,808 | 4,170 | 43,559 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 0 | 0 | 0 |
| Passiva insgesamt | | 9,894,789 | 494,650 | 3,294,989 |
| Nettovermögen insgesamt | | 2,094,265,362 | 81,094,241 | 1,084,557,927 |



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

| | | CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes | CANDRIAM BONDS Global Government | CANDRIAM BONDS Global High Yield |
|--|--------|--|--|--|
| | | EUR | EUR | EUR |
| Aktiva | | | | |
| Anlageportfolio zum Marktwert | 2a | 1,298,357,858 | 242,447,930 | 424,991,133 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 11 | 7,033,910 | 1,476,627 | 22,599,175 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 315,073 | 359,589 | 3,017,505 |
| Forderungen aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | | 6,079,083 | 1,418,525 | 6,953,622 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften | 2f,g | 1,586,191 | 987,699 | 9,889,030 |
| Nicht realisierter Nettowertzuwachs bei Futures | 2e | 263,243 | 1,070,821 | 164,500 |
| Nicht realisierter Gewinn aus CFD | 2h | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 2i,j,k | 0 | 156,980 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 0 | 0 | 0 |
| Aktiva insgesamt | | 1,313,635,358 | 247,918,171 | 467,614,965 |
| Passiva | | | | |
| Kontokorrentkredite | | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 6,486,037 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen | | 234,246 | 63,076 | 568,671 |
| Zinsen auf Swaps | | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte | 2f,g | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures | 2e | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 2i,j,k | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren | 3 | 40,187 | 62,187 | 291,947 |
| Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten | 4 | 86,529 | 22,525 | 64,001 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 5 | 0 | 0 | 2,402,052 |
| Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer | 6 | 36,446 | 10,647 | 35,011 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 0 | 0 | 0 |
| Passiva insgesamt | | 6,883,445 | 158,435 | 3,361,682 |
| Nettovermögen insgesamt | | 1,306,751,913 | 247,759,736 | 464,253,283 |



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

| | | CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration | CANDRIAM BONDS International | CANDRIAM BONDS Total Return |
|--|--------|---|------------------------------------|-----------------------------------|
| | | EUR | EUR | EUR |
| Aktiva | | | | |
| Anlageportfolio zum Marktwert | 2a | 160,150,059 | 81,593,065 | 557,363,386 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 11 | 2,232,570 | 9,384,607 | 91,852,278 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 46,427 | 153,641 | 245,169 |
| Forderungen aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | | 523,636 | 503,716 | 4,464,276 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften | 2f.g | 3,778,130 | 709,678 | 513,735 |
| Nicht realisierter Nettowertzuwachs bei Futures | 2e | 341,064 | 607,227 | 13,601,414 |
| Nicht realisierter Gewinn aus CFD | 2h | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 2i,j,k | 0 | 0 | 3,188,272 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 0 | 0 | 0 |
| Aktiva insgesamt | | 167,071,886 | 92,951,934 | 671,228,530 |
| Passiva | | | | |
| Kontokorrentkredite | | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 0 | 980,050 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen | | 252,199 | 38,462 | 708,779 |
| Zinsen auf Swaps | | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte | 2f.g | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures | 2e | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 2i,j,k | 164,599 | 17,656 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren | 3 | 27,942 | 27,779 | 217,257 |
| Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten | 4 | 20,896 | 12,747 | 68,342 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 5 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer | 6 | 29,558 | 24,952 | 64,615 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 0 | 50 | 0 |
| Passiva insgesamt | | 495,194 | 1,101,696 | 1,058,993 |
| Nettovermögen insgesamt | | 166,576,692 | 91,850,238 | 670,169,537 |



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

| | | Kombiniert |
|--|--------|-----------------------|
| | | EUR |
| Aktiva | | |
| Anlageportfolio zum Marktwert | 2a | 9,727,318,835 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 11 | 519,756,534 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | 9,936,308 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 27,776,388 |
| Forderungen aus CFD | | 161,357 |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | 32,912,662 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | | 92,658,988 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften | 2f,g | 28,159,545 |
| Nicht realisierter Nettowertzuwachs bei Futures | 2e | 26,551,702 |
| Nicht realisierter Gewinn aus CFD | 2h | 641,841 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 2i,j,k | 8,855,915 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 722 |
| Aktiva insgesamt | | 10,474,730,797 |
| Passiva | | |
| Kontokorrentkredite | | 490,202 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 8,488,872 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen | | 10,050,176 |
| Zinsen auf Swaps | | 46,464 |
| Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte | 2f,g | 149,674 |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures | 2e | 2,254,771 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 2i,j,k | 1,398,374 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren | 3 | 2,579,859 |
| Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten | 4 | 1,051,431 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 5 | 11,317,977 |
| Verbindlichkeiten aus Zeichnungssteuer | 6 | 873,090 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 50 |
| Passiva insgesamt | | 38,700,940 |
| Nettovermögen insgesamt | | 10,436,029,857 |



Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | | CANDRIAM BONDS Capital Securities | CANDRIAM BONDS Convertible Defensive | CANDRIAM BONDS Credit Alpha |
|---|--------|---|---|-----------------------------------|
| | | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 36,254,004 | 317,873,738 | 112,265,447 |
| Erträge | | | | |
| Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto | | 1,759,418 | 775,068 | 2,243,839 |
| Erhaltene Zinsen aus CFD | | 0 | 0 | 398,528 |
| Zinserträge aus Swaps | | 17,745 | 0 | 1,192,867 |
| Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften | 7 | 3,956 | 455,425 | 0 |
| Bankzinsen | | 7,480 | 62,201 | 57,445 |
| Sonstige Erträge | | 308 | 2,595 | 2,207 |
| Erträge insgesamt | | 1,788,907 | 1,295,289 | 3,894,886 |
| Aufwendungen | | | | |
| Verwaltungsgebühren | 3 | 28,918 | 420,002 | 42,772 |
| Performancegebühren | 5 | 15,274 | 0 | 885,648 |
| Betriebs- und Verwaltungskosten | 4 | 59,670 | 337,740 | 133,004 |
| Depotbankgebühren | 4 | 2,025 | 13,308 | 4,893 |
| Zeichnungssteuer | 6 | 4,911 | 79,609 | 11,021 |
| Transaktionskosten | 2m | 1,809 | 593 | 13,487 |
| Gezahlte Zinsen auf CFD | | 0 | 0 | 408,934 |
| Zinszahlungen für Swaps | | 20,509 | 0 | 1,736,389 |
| Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | | 0 | 0 | 47,366 |
| Bankzinsen | | 1,955 | 43,005 | 56,891 |
| Gezahlte Dividenden aus CFD | | 0 | 0 | 1,759,257 |
| Sonstige Aufwendungen | | 48 | 149 | 473 |
| Gesamtaufwendungen | | 135,119 | 894,406 | 5,100,135 |
| Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen | | 1,653,788 | 400,883 | (1,205,249) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren | 2b | (2,496,333) | (8,989,058) | (7,408,296) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen | 2e | 0 | (351,947) | 0 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 2f | (983,623) | (20,038,242) | (1,001,489) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures | 2e | 66,579 | 568,283 | 916,638 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD | 2h | 0 | 0 | 8,997,345 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | 2i,j,k | 2,312 | 0 | 4,916,579 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen | | 359,660 | 8,513,131 | 916,891 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) | | (1,397,617) | (19,896,950) | 6,132,419 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Wertpapierverkäufen | 2a | (4,073,596) | (22,978,895) | (1,040,040) |
| Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen | 2e | 0 | 301,398 | 0 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften | 2f | 286,775 | 9,014,855 | 52,325 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Futures | 2e | (70,735) | 50,169 | 632,047 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD | 2h | 0 | 0 | 868,217 |
| Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps | 2i,j,k | 29,655 | 0 | (1,514,890) |
| Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | (5,225,518) | (33,509,423) | 5,130,078 |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 21,219,819 | 91,587,054 | 16,883,131 |
| Rücknahme von Anteilen | | (2,563,643) | (112,634,434) | (24,961,854) |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | 0 | 0 |
| Währungsumrechnung | | 0 | 0 | 0 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 49,684,662 | 263,316,935 | 109,316,802 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.



Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | | CANDRIAM BONDS Credit Opportunities | CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies | CANDRIAM BONDS Emerging Markets |
|---|--------|---|--|---------------------------------------|
| | | EUR | USD | USD |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 1,604,801,721 | 213,251,058 | 925,085,211 |
| Erträge | | | | |
| Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto | | 30,492,763 | 10,235,060 | 31,663,419 |
| Erhaltene Zinsen aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Zinserträge aus Swaps | | 5,665,332 | 1,526,477 | 0 |
| Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften | 7 | 0 | 0 | 0 |
| Bankzinsen | | 254,332 | 229,402 | 421,411 |
| Sonstige Erträge | | 3,161 | 22,309 | 2,953 |
| Erträge insgesamt | | 36,415,588 | 12,013,248 | 32,087,783 |
| Aufwendungen | | | | |
| Verwaltungsgebühren | 3 | 5,723,371 | 1,240,346 | 3,532,874 |
| Performancegebühren | 5 | 606 | 373,262 | 982,522 |
| Betriebs- und Verwaltungskosten | 4 | 1,536,604 | 319,038 | 933,856 |
| Depotbankgebühren | 4 | 46,347 | 8,055 | 27,455 |
| Zeichnungssteuer | 6 | 196,271 | 151,429 | 224,449 |
| Transaktionskosten | 2m | 31,998 | 274,593 | 21,839 |
| Gezahlte Zinsen auf CFD | | 18,506 | 0 | 0 |
| Zinszahlungen für Swaps | | 14,169,918 | 2,320,332 | 0 |
| Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | | 0 | 0 | 0 |
| Bankzinsen | | 288,217 | 141,217 | 7,604 |
| Gezahlte Dividenden aus CFD | | 155,201 | 0 | 0 |
| Sonstige Aufwendungen | | 0 | 0 | 0 |
| Gesamtaufwendungen | | 22,167,039 | 4,828,272 | 5,730,599 |
| Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen | | 14,248,549 | 7,184,976 | 26,357,184 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren | 2b | (89,578,709) | (4,270,836) | (173,691,469) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen | 2e | 1,648,945 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 2f | (9,336,171) | (753,972) | (10,360,286) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures | 2e | 8,218,002 | 3,245,465 | 10,350,858 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD | 2h | 2,218,652 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | 2i,j,k | 29,388,284 | 2,089,750 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen | | 14,763,458 | (19,003,739) | 481,842 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) | | (28,428,990) | (11,508,356) | (146,861,871) |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Wertpapierverkäufen | 2a | (58,823,929) | (1,076,901) | (14,975,972) |
| Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen | 2e | (1,023,046) | 0 | 0 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften | 2f | 42,130 | 2,004,253 | (1,921,709) |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Futures | 2e | (4,670,981) | (457,775) | (164,732) |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD | 2h | (71,178) | 0 | 0 |
| Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps | 2i,j,k | 27,471,473 | 398,389 | 0 |
| Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | (65,504,521) | (10,640,390) | (163,924,284) |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 232,741,334 | 93,619,016 | 60,391,225 |
| Rücknahme von Anteilen | | (1,041,032,138) | (74,779,789) | (477,120,127) |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | (611,273) | (3,356,345) | (6,104,458) |
| Währungsumrechnung | | 0 | 0 | 0 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 730,395,123 | 218,093,550 | 338,327,567 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.



Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | | CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate | CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return | CANDRIAM BONDS Euro |
|---|--------|---|---|------------------------|
| | | USD | USD | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 139,487,002 | 67,020,195 | 539,096,043 |
| Erträge | | | | |
| Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto | | 4,761,990 | 2,047,337 | 5,160,350 |
| Erhaltene Zinsen aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Zinserträge aus Swaps | | 0 | 553,246 | 24,412 |
| Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften | 7 | 0 | 0 | 93,194 |
| Bankzinsen | | 32,499 | 28,931 | 9,090 |
| Sonstige Erträge | | 33,107 | 195 | 498 |
| Erträge insgesamt | | 4,827,596 | 2,629,709 | 5,287,544 |
| Aufwendungen | | | | |
| Verwaltungsgebühren | 3 | 80,088 | 1,063 | 323,125 |
| Performancegebühren | 5 | 53,727 | 0 | 21,185 |
| Betriebs- und Verwaltungskosten | 4 | 123,514 | 46,542 | 472,738 |
| Depotbankgebühren | 4 | 4,217 | 1,871 | 19,772 |
| Zeichnungssteuer | 6 | 11,373 | 3,767 | 82,767 |
| Transaktionskosten | 2m | 3,155 | 767 | 16,359 |
| Gezahlte Zinsen auf CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Zinszahlungen für Swaps | | 0 | 794,059 | 541,389 |
| Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | | 0 | 0 | 0 |
| Bankzinsen | | 1,225 | 9,922 | 15,842 |
| Gezahlte Dividenden aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Aufwendungen | | 0 | 0 | 333 |
| Gesamtaufwendungen | | 277,299 | 857,991 | 1,493,510 |
| Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen | | 4,550,297 | 1,771,718 | 3,794,034 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren | 2b | (10,750,793) | (6,059,348) | (15,734,973) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen | 2e | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 2f | (821,573) | 672,408 | (179,172) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures | 2e | (660,838) | 704,473 | 2,837,125 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD | 2h | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | 2i,j,k | 0 | 1,353,356 | 598,762 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen | | 113,764 | (117,219) | (60,728) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) | | (7,569,143) | (1,674,612) | (8,744,952) |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Wertpapierverkäufen | 2a | (7,448,029) | (3,301,043) | (79,117,487) |
| Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen | 2e | 0 | 0 | 0 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften | 2f | (71,106) | (368,519) | 60,311 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Futures | 2e | 159,181 | (103,412) | 913,666 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD | 2h | 0 | 0 | 0 |
| Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps | 2i,j,k | 0 | (198,891) | 407,246 |
| Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | (14,929,097) | (5,646,477) | (86,481,216) |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 13,206,115 | 4,519,707 | 60,416,407 |
| Rücknahme von Anteilen | | (70,201,820) | (37,179,899) | (122,526,206) |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | (881,046) | 0 | (72,502) |
| Währungsumrechnung | | 0 | 0 | 0 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 66,681,154 | 28,713,526 | 390,432,526 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.



Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | | CANDRIAM BONDS Euro Corporate | CANDRIAM BONDS Euro Diversified | CANDRIAM BONDS Euro Government |
|---|--------|-------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| | | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 862,954,162 | 642,290,902 | 875,510,596 |
| Erträge | | | | |
| Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto | | 12,642,660 | 6,542,757 | 13,137,250 |
| Erhaltene Zinsen aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Zinserträge aus Swaps | | 1,645,314 | 174,679 | 0 |
| Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften | 7 | 95,884 | 75,873 | 234,882 |
| Bankzinsen | | 160,085 | 37,132 | 23,916 |
| Sonstige Erträge | | 2,989 | 3,112 | 1,599 |
| Erträge insgesamt | | 14,546,932 | 6,833,553 | 13,397,647 |
| Aufwendungen | | | | |
| Verwaltungsgebühren | 3 | 377,959 | 230,811 | 1,289,936 |
| Performancegebühren | 5 | 223,930 | 9,137 | 214,595 |
| Betriebs- und Verwaltungskosten | 4 | 766,121 | 594,682 | 874,738 |
| Depotbankgebühren | 4 | 33,693 | 25,349 | 37,654 |
| Zeichnungssteuer | 6 | 74,817 | 68,096 | 119,112 |
| Transaktionskosten | 2m | 48,495 | 25,933 | 27,355 |
| Gezahlte Zinsen auf CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Zinszahlungen für Swaps | | 2,230,564 | 772,998 | 0 |
| Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | | 0 | 0 | 0 |
| Bankzinsen | | 200,552 | 23,711 | 36,709 |
| Gezahlte Dividenden aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Aufwendungen | | 1,734 | 486 | 901 |
| Gesamtaufwendungen | | 3,957,865 | 1,751,203 | 2,601,000 |
| Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen | | 10,589,067 | 5,082,350 | 10,796,647 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren | 2b | (51,210,725) | (15,570,799) | (20,589,225) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen | 2e | (70,720) | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 2f | (3,223,653) | (363,205) | (27,120) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures | 2e | (7,347,256) | 2,487,113 | 8,036,150 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD | 2h | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | 2i,j,k | (1,332,807) | 146,064 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen | | 1,951,574 | (568,606) | 55,040 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) | | (50,644,520) | (8,787,083) | (1,728,508) |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Wertpapierverkäufen | 2a | (64,041,244) | (63,214,876) | (170,676,334) |
| Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen | 2e | 0 | 0 | 0 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften | 2f | 864,373 | 90,571 | 3,885 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Futures | 2e | (105,741) | 785,804 | 2,044,148 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD | 2h | 0 | 0 | 0 |
| Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps | 2i,j,k | 215,965 | 1,291,540 | 0 |
| Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | (113,711,167) | (69,834,044) | (170,356,809) |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 138,006,355 | 112,671,600 | 358,641,842 |
| Rücknahme von Anteilen | | (205,522,122) | (148,835,756) | (206,778,017) |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | (157,171) | 0 | (18,803) |
| Währungsumrechnung | | 0 | 0 | 0 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 681,570,057 | 536,292,702 | 856,998,809 |



Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | | CANDRIAM BONDS Euro High Yield | CANDRIAM BONDS Euro Long Term | CANDRIAM BONDS Euro Short Term |
|---|--------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| | | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 2,974,768,749 | 105,980,060 | 1,336,192,167 |
| Erträge | | | | |
| Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto | | 77,127,543 | 1,526,394 | 15,220,647 |
| Erhaltene Zinsen aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Zinserträge aus Swaps | | 4,748,478 | 1,167 | 856,083 |
| Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften | 7 | 0 | 19,618 | 94,998 |
| Bankzinsen | | 391,847 | 1,506 | 30,623 |
| Sonstige Erträge | | 9,404 | 58 | 3,595 |
| Erträge insgesamt | | 82,277,272 | 1,548,743 | 16,205,946 |
| Aufwendungen | | | | |
| Verwaltungsgebühren | 3 | 11,056,318 | 62,661 | 1,789,459 |
| Performancegebühren | 5 | 6,588,502 | 22 | 816,799 |
| Betriebs- und Verwaltungskosten | 4 | 2,814,501 | 93,956 | 1,159,975 |
| Depotbankgebühren | 4 | 103,505 | 3,911 | 52,251 |
| Zeichnungssteuer | 6 | 498,333 | 13,153 | 159,412 |
| Transaktionskosten | 2m | 52,016 | 3,303 | 46,357 |
| Gezahlte Zinsen auf CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Zinszahlungen für Swaps | | 2,142,038 | 87,836 | 86,167 |
| Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | | 0 | 0 | 0 |
| Bankzinsen | | 472,644 | 3,089 | 25,069 |
| Gezahlte Dividenden aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Aufwendungen | | 0 | 47 | 2,061 |
| Gesamtaufwendungen | | 23,727,857 | 267,978 | 4,137,550 |
| Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen | | 58,549,415 | 1,280,765 | 12,068,396 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren | 2b | (193,327,305) | (3,299,568) | (24,843,798) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen | 2e | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 2f | 1,739,986 | (24,921) | (5,632,617) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures | 2e | 16,195,306 | (1,160,875) | 2,218,118 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD | 2h | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | 2i,j,k | 18,837,671 | 101,497 | (150,558) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen | | 6,669,220 | 25,630 | 6,558,118 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) | | (91,335,707) | (3,077,472) | (9,782,341) |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Wertpapierverkäufen | 2a | (165,835,666) | (25,288,662) | (39,953,218) |
| Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen | 2e | 0 | 0 | 0 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften | 2f | 497,839 | 5,186 | (254,178) |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Futures | 2e | 1,046,485 | (251,587) | 2,410,726 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD | 2h | 0 | 0 | 0 |
| Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps | 2i,j,k | (5,874,329) | 72,721 | (103,360) |
| Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | (261,501,378) | (28,539,814) | (47,682,371) |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 528,903,937 | 19,067,667 | 705,846,624 |
| Rücknahme von Anteilen | | (1,133,838,164) | (15,408,513) | (909,798,493) |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | (14,067,782) | (5,159) | 0 |
| Währungsumrechnung | | 0 | 0 | 0 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 2,094,265,362 | 81,094,241 | 1,084,557,927 |



Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | | CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes | CANDRIAM BONDS Global Government | CANDRIAM BONDS Global High Yield |
|---|--------|--|--|--|
| | | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 776,509,782 | 161,863,737 | 375,316,492 |
| Erträge | | | | |
| Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto | | 16,054,669 | 3,064,310 | 17,582,070 |
| Erhaltene Zinsen aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Zinserträge aus Swaps | | 0 | 39,844 | 218,901 |
| Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften | 7 | 25,678 | 16,597 | 0 |
| Bankzinsen | | 40,174 | 29,923 | 191,539 |
| Sonstige Erträge | | 7,803 | 159 | 1,884 |
| Erträge insgesamt | | 16,128,324 | 3,150,833 | 17,994,394 |
| Aufwendungen | | | | |
| Verwaltungsgebühren | 3 | 534,958 | 397,792 | 2,772,933 |
| Performancegebühren | 5 | 0 | 0 | 2,749,680 |
| Betriebs- und Verwaltungskosten | 4 | 884,640 | 190,308 | 641,784 |
| Depotbankgebühren | 4 | 51,717 | 8,075 | 17,669 |
| Zeichnungssteuer | 6 | 147,343 | 25,933 | 123,158 |
| Transaktionskosten | 2m | 25,407 | 13,681 | 1,876 |
| Gezahlte Zinsen auf CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Zinszahlungen für Swaps | | 0 | 38,338 | 291 |
| Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | | 0 | 0 | 0 |
| Bankzinsen | | 35,791 | 12,383 | 78,347 |
| Gezahlte Dividenden aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Aufwendungen | | 1,925 | 3,783 | 0 |
| Gesamtaufwendungen | | 1,681,781 | 690,293 | 6,385,738 |
| Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen | | 14,446,543 | 2,460,540 | 11,608,656 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren | 2b | (14,343,299) | (4,678,722) | (24,783,651) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen | 2e | 0 | 51,644 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 2f | (16,285,678) | 2,992,615 | (21,649,386) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures | 2e | 3,717,802 | 1,896,248 | 515,494 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD | 2h | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | 2i,j,k | 0 | 0 | (371,470) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen | | 14,408,750 | (655,823) | 24,650,574 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) | | 1,944,118 | 2,066,502 | (10,029,783) |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Wertpapierverkäufen | 2a | (3,275,740) | (25,537,925) | (20,287,041) |
| Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen | 2e | 0 | 0 | 0 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften | 2f | 227,782 | 863,621 | 7,875,506 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Futures | 2e | 225,335 | 904,482 | 164,500 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD | 2h | 0 | 0 | 0 |
| Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps | 2i,j,k | 0 | 156,980 | 0 |
| Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | (878,505) | (21,546,340) | (22,276,818) |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 1,121,810,706 | 155,854,092 | 313,117,584 |
| Rücknahme von Anteilen | | (590,690,070) | (48,401,806) | (198,828,361) |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | (9,947) | (3,075,614) |
| Währungsumrechnung | | 0 | 0 | 0 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 1,306,751,913 | 247,759,736 | 464,253,283 |



Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | | CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration | CANDRIAM BONDS International | CANDRIAM BONDS Total Return |
|---|--------|---|------------------------------------|-----------------------------------|
| | | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 311,019,425 | 104,553,381 | 910,054,769 |
| Erträge | | | | |
| Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto | | 1,703,869 | 1,468,002 | 14,068,389 |
| Erhaltene Zinsen aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Zinserträge aus Swaps | | 123,866 | 3,333 | 5,344,650 |
| Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften | 7 | 52,479 | 7,884 | 107,587 |
| Bankzinsen | | 34,060 | 75,141 | 590,623 |
| Sonstige Erträge | | 211 | 412 | 11,025 |
| Erträge insgesamt | | 1,914,485 | 1,554,772 | 20,122,274 |
| Aufwendungen | | | | |
| Verwaltungsgebühren | 3 | 478,487 | 312,613 | 3,020,453 |
| Performancegebühren | 5 | 0 | 23 | 1 |
| Betriebs- und Verwaltungskosten | 4 | 333,288 | 154,706 | 875,678 |
| Depotbankgebühren | 4 | 10,721 | 4,187 | 33,636 |
| Zeichnungssteuer | 6 | 70,201 | 45,584 | 143,849 |
| Transaktionskosten | 2m | 5,605 | 6,966 | 120,274 |
| Gezahlte Zinsen auf CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Zinszahlungen für Swaps | | 67,411 | 103,908 | 8,046,448 |
| Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | | 0 | 0 | 0 |
| Bankzinsen | | 28,697 | 15,892 | 140,525 |
| Gezahlte Dividenden aus CFD | | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Aufwendungen | | 33 | 78 | 2,906 |
| Gesamtaufwendungen | | 994,443 | 643,957 | 12,383,770 |
| Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen | | 920,042 | 910,815 | 7,738,504 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren | 2b | (717,051) | (3,514,407) | (65,546,829) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen | 2e | 0 | 0 | (413,521) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 2f | (22,332,239) | (2,846,489) | (23,026,214) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures | 2e | 2,796,243 | (134,095) | 62,392,491 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD | 2h | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | 2i,j,k | (161,267) | (23,027) | 19,086,332 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen | | 21,200,249 | 1,091,086 | 26,344,360 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) | | 1,705,977 | (4,516,117) | 26,575,123 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Wertpapierverkäufen | 2a | (15,468,445) | (11,359,591) | (70,401,944) |
| Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen | 2e | 0 | 0 | 0 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften | 2f | 5,422,553 | 594,086 | (1,874,462) |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Futures | 2e | 220,335 | 371,265 | 8,379,703 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD | 2h | 0 | 0 | 0 |
| Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps | 2i,j,k | (164,599) | 218,414 | 7,344,466 |
| Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | (8,284,179) | (14,691,943) | (29,977,114) |
| Entwicklung des Kapitals | | | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 172,444,876 | 18,622,920 | 187,246,251 |
| Rücknahme von Anteilen | | (308,603,430) | (16,562,666) | (397,123,546) |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | 0 | (71,454) | (30,823) |
| Währungsumrechnung | | 0 | 0 | 0 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 166,576,692 | 91,850,238 | 670,169,537 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.



Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | | Kombiniert |
|---|--------|------------------------|
| | | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 13,229,897,037 |
| Erträge | | |
| Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto | | 266,208,608 |
| Erhaltene Zinsen aus CFD | | 398,528 |
| Zinserträge aus Swaps | | 22,005,346 |
| Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften | 7 | 1,284,055 |
| Bankzinsen | | 2,664,480 |
| Sonstige Erträge | | 105,894 |
| Erträge insgesamt | | 292,666,911 |
| Aufwendungen | | |
| Verwaltungsgebühren | 3 | 33,411,053 |
| Performancegebühren | 5 | 12,846,096 |
| Betriebs- und Verwaltungskosten | 4 | 13,257,419 |
| Depotbankgebühren | 4 | 507,690 |
| Zeichnungssteuer | 6 | 2,229,949 |
| Transaktionskosten | 2m | 722,942 |
| Gezahlte Zinsen auf CFD | | 427,440 |
| Zinszahlungen für Swaps | | 32,962,350 |
| Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | | 47,366 |
| Bankzinsen | | 1,629,207 |
| Gezahlte Dividenden aus CFD | | 1,914,458 |
| Sonstige Aufwendungen | | 14,957 |
| Gesamtaufwendungen | | 99,970,927 |
| Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen | | 192,695,984 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren | 2b | (729,132,112) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen | 2e | 864,401 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 2f | (132,771,306) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures | 2e | 116,999,837 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD | 2h | 11,215,997 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | 2i,j,k | 74,264,520 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen | | 108,864,560 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) | | (356,998,119) |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Wertpapierverkäufen | 2a | (866,487,723) |
| Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Optionen | 2e | (721,648) |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften | 2f | 23,438,578 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Futures | 2e | 12,518,595 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus CFD | 2h | 797,039 |
| Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/-minderung bei Swaps | 2i,j,k | 29,738,209 |
| Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | (1,157,715,069) |
| Entwicklung des Kapitals | | |
| Zeichnung von Anteilen | | 4,415,996,758 |
| Rücknahme von Anteilen | | (6,101,847,926) |
| Ausgeschüttete Dividenden | 9 | (27,810,712) |
| Währungsumrechnung | | 77,509,769 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 10,436,029,857 |



Statistiken

CANDRIAM BONDS Capital Securities

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 49,684,662 | 36,254,004 | 45,177,094 |
| C | LU1616742737 | Thesaurierung | EUR | 7.00 | 143.09 | 163.12 | 162.15 |
| I | LU1616743388 | Thesaurierung | EUR | 5,194.00 | 1,481.18 | 1,678.55 | 1,656.51 |
| R | LU1616743545 | Thesaurierung | EUR | 7.00 | 147.87 | 167.30 | 165.64 |
| Z | LU1616743974 | Thesaurierung | EUR | 27,601.00 | 1,521.30 | 1,713.09 | 1,683.55 |

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 263,316,935 | 317,873,738 | 273,930,214 |
| C | LU0459959929 | Thesaurierung | EUR | 28,773.37 | 124.26 | 139.01 | 135.85 |
| C | LU0459960000 | Ausschüttung | EUR | 63,757.05 | 113.16 | 126.53 | 124.84 |
| I | LU0459960182 | Thesaurierung | EUR | 768.12 | 1,560.65 | 1,736.39 | 1,697.26 |
| R | LU2385346742 | Thesaurierung | EUR | 93,353.00 | 137.86 | - | - |
| R2 | LU1410483926 | Thesaurierung | EUR | 22,089.34 | 145.68 | 162.13 | 157.63 |
| R2 | LU1410484064 | Ausschüttung | EUR | 428,906.39 | 146.75 | 163.31 | 160.25 |
| Z | LU0459960349 | Thesaurierung | EUR | 111,079.00 | 1,551.15 | 1,719.79 | 1,665.83 |

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 109,316,802 | 112,265,447 | - |
| C | LU2098772366 | Thesaurierung | EUR | 7.50 | 156.15 | 150.77 | - |
| I | LU2098772523 | Thesaurierung | EUR | 734.20 | 1,576.89 | 1,514.92 | - |
| PI | LU2098773257 | Thesaurierung | EUR | 5,375.61 | 1,569.14 | 1,504.64 | - |
| R | LU2098773331 | Thesaurierung | EUR | 7.00 | 157.11 | 151.22 | - |
| S | LU2098774065 | Thesaurierung | EUR | 13,498.02 | 1,614.26 | 1,528.34 | - |
| V | LU2098774149 | Thesaurierung | EUR | 1.00 | 1,577.85 | 1,515.35 | - |
| Z | LU2098774222 | Thesaurierung | EUR | 48,926.00 | 1,592.83 | 1,523.07 | - |

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 730,395,123 | 1,604,801,721 | 1,559,467,582 |
| C | LU0151324422 | Thesaurierung | EUR | 848,759.27 | 194.54 | 203.25 | 202.52 |
| C | LU0151324851 | Ausschüttung | EUR | 12,008.71 | 135.62 | 141.68 | 141.32 |
| C (q) | LU1269889157 | Ausschüttung | EUR | 58,302.06 | 126.87 | 135.04 | 137.78 |
| C - USD - Hedged | LU1375972251 | Thesaurierung | USD | 15,055.25 | 169.38 | 173.56 | 171.93 |
| I | LU0151325312 | Thesaurierung | EUR | 1,232,441.57 | 226.47 | 235.09 | 233.06 |
| I (q) | LU1269889314 | Ausschüttung | EUR | 19,120.81 | 1,307.89 | 1,383.31 | 1,403.90 |
| I - USD - Hedged | LU1375972335 | Thesaurierung | USD | 3,022.95 | 1,749.41 | 1,780.99 | 1,755.61 |
| N | LU0151324935 | Thesaurierung | EUR | 76,925.11 | 174.61 | 183.52 | 183.74 |
| R | LU1120697633 | Thesaurierung | EUR | 254,868.87 | 158.59 | 164.78 | 163.47 |
| R - CHF - Hedged | LU1184245659 | Thesaurierung | CHF | 23,378.34 | 153.78 | 160.64 | 159.78 |
| R - GBP - Unhedged | LU1184245493 | Thesaurierung | GBP | 388.26 | 153.33 | 150.75 | 159.61 |
| R2 | LU1410484494 | Thesaurierung | EUR | 4,184.55 | 149.50 | 155.26 | 153.97 |
| R2 | LU1410484577 | Ausschüttung | EUR | 32,372.57 | 148.91 | 154.64 | 153.50 |
| S | LU0151333506 | Thesaurierung | EUR | 534,065.65 | 230.56 | 238.77 | 236.25 |
| S3 | LU2026166152 | Thesaurierung | EUR | 36,275.00 | 1,491.62 | 1,547.02 | 1,528.95 |
| Z | LU0252969745 | Thesaurierung | EUR | 19,324.63 | 234.78 | 242.51 | 239.45 |



Statistiken

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|---------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | USD | | 218,093,550 | 213,251,058 | 429,791,776 |
| C | LU0616945522 | Thesaurierung | USD | 17,908.62 | 89.29 | 93.09 | 106.68 |
| C | LU0616945795 | Ausschüttung | USD | 5,870.68 | 62.52 | 68.37 | 82.43 |
| C - EUR - Unhedged | LU0616945282 | Thesaurierung | EUR | 334,522.51 | 83.31 | 81.56 | 86.91 |
| C - EUR - Unhedged | LU0616945449 | Ausschuttung | EUR | 1,185,576.29 | 59.24 | 60.59 | 67.85 |
| C (q) | LU1269889405 | Ausschuttung | USD | 5,098.62 | 119.15 | 130.29 | 158.35 |
| I | LU0616946090 | Thesaurierung | USD | 8,677.18 | 928.49 | 978.78 | 1,110.32 |
| I - EUR - Hedged | LU1258426821 | Thesaurierung | EUR | 3,350.56 | 1,247.85 | 1,352.66 | 1,555.88 |
| I - EUR - Unhedged | LU0616945878 | Thesaurierung | EUR | 2,399.54 | 1,255.56 | 1,242.75 | 1,310.51 |
| N - EUR - Unhedged | LU0616946256 | Thesaurierung | EUR | 2,380.95 | 151.03 | 148.62 | 159.22 |
| R | LU0942152934 | Thesaurierung | USD | 7.00 | 92.64 | 96.05 | 109.57 |
| R - EUR - Unhedged | LU1184246038 | Thesaurierung | EUR | 3,396.34 | 163.48 | 159.27 | 168.94 |
| R - GBP - Unhedged | LU1184246202 | Thesaurierung | GBP | 6.00 | 165.35 | 152.50 | 172.51 |
| R2 | LU1410485038 | Ausschuttung | USD | 5,932.45 | 118.64 | 128.64 | 153.78 |
| R2 - EUR - Unhedged | LU1410485202 | Ausschuttung | EUR | 2,303.19 | 127.53 | 129.31 | 143.60 |
| V | LU0616946504 | Thesaurierung | USD | 1.00 | 992.16 | 1,043.59 | 1,180.43 |
| Z | LU0616946769 | Thesaurierung | USD | 89,356.02 | 1,013.29 | 1,044.26 | 1,183.07 |
| Z - EUR - Unhedged | LU0616946686 | Thesaurierung | EUR | 1,380.95 | 1,724.46 | 1,667.83 | 1,756.17 |

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|---------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | USD | | 338,327,567 | 925,085,211 | 1,772,561,985 |
| C | LU0083568666 | Thesaurierung | USD | 35,847.44 | 2,241.75 | 2,667.72 | 2,762.21 |
| C | LU0083569045 | Ausschüttung | USD | 102,364.90 | 724.79 | 910.17 | 988.44 |
| C - EUR - Hedged | LU0594539719 | Thesaurierung | EUR | 9,736.36 | 1,043.37 | 1,274.55 | 1,331.76 |
| C (q) | LU1269889587 | Ausschüttung | USD | 59,148.08 | 116.73 | 146.08 | 158.45 |
| I | LU0144746764 | Thesaurierung | USD | 18,578.76 | 2,484.34 | 2,952.64 | 3,039.28 |
| I | LU1184247275 | Ausschuttung | USD | 2,356.26 | 1,169.71 | 1,466.52 | 1,582.28 |
| I - EUR - Hedged | LU0594539982 | Thesaurierung | EUR | 24,797.81 | 1,191.95 | 1,454.99 | 1,511.86 |
| I - EUR - Unhedged | LU1184247432 | Thesaurierung | EUR | 2,842.85 | 1,667.26 | 1,860.50 | 1,779.80 |
| I - GBP - Unhedged | LU1120698953 | Thesaurierung | GBP | 1.00 | 1,909.01 | 2,007.41 | 2,049.47 |
| I (q) - EUR - Hedged | LU1490969497 | Ausschuttung | EUR | 6,305.84 | 908.53 | 1,169.33 | 1,271.27 |
| I (q) - GBP - Hedged | LU1410492919 | Ausschuttung | GBP | 21.35 | 961.14 | 1,214.12 | 1,312.00 |
| L | LU0574791835 | Thesaurierung | USD | 1,173.69 | 2,203.47 | 2,625.18 | 2,721.50 |
| N | LU0144751251 | Thesaurierung | USD | 1,400.06 | 1,917.67 | 2,294.90 | 2,389.86 |
| R | LU0942153155 | Thesaurierung | USD | 51,118.19 | 117.69 | 139.43 | 143.76 |
| R - CHF - Hedged | LU1258427126 | Thesaurierung | CHF | 3,170.00 | 119.21 | 145.60 | 151.84 |
| R - EUR - Hedged | LU1764521966 | Thesaurierung | EUR | 410.00 | 119.70 | 145.65 | 151.62 |
| R - EUR - Unhedged | LU1184246624 | Thesaurierung | EUR | 4,045.82 | 167.49 | 186.22 | 178.44 |
| R - GBP - Hedged | LU1184246970 | Thesaurierung | GBP | 460.51 | 138.20 | 165.76 | 171.42 |
| R (q) | LU2178471681 | Ausschuttung | USD | 25,103.77 | 114.84 | 143.12 | 154.87 |
| R2 | LU1410485897 | Thesaurierung | USD | 5,393.90 | 131.82 | 155.63 | 159.89 |
| R2 | LU1410485970 | Ausschuttung | USD | 29,386.38 | 110.32 | 137.35 | 147.89 |
| R2 - EUR - Hedged | LU1410486192 | Thesaurierung | EUR | 6,042.89 | 117.40 | 142.33 | 147.65 |
| V - EUR - Hedged | LU0616945100 | Thesaurierung | EUR | 1,946.67 | 1,187.62 | 1,445.74 | 1,498.92 |
| V - EUR - Unhedged | LU0891848607 | Thesaurierung | EUR | 2,122.33 | 1,659.52 | 1,847.81 | 1,763.25 |
| V2 | LU1410485624 | Thesaurierung | USD | 2,647.08 | 1,364.98 | 1,612.61 | 1,657.79 |
| V2 - GBP - Unhedged | LU1708110207 | Thesaurierung | GBP | 2.00 | 1,279.22 | 1,342.83 | 1,368.45 |
| V2 (q) - GBP - Hedged | LU1708110462 | Ausschuttung | GBP | 310.98 | 959.51 | 1,210.92 | 1,306.41 |
| Z | LU0252942387 | Thesaurierung | USD | 12,388.65 | 2,760.19 | 3,246.48 | 3,322.76 |
| Z | LU1410485467 | Ausschuttung | USD | 1.00 | 1,238.80 | 1,535.68 | 1,647.89 |
| Z - EUR - Hedged | LU1582239619 | Thesaurierung | EUR | 7,200.81 | 1,279.30 | 1,545.31 | 1,596.55 |



Statistiken

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | USD | | 66,681,154 | 139,487,002 | 160,943,678 |
| C | LU2026166749 | Thesaurierung | USD | 10.00 | 139.59 | 156.88 | 158.36 |
| C | LU2026166822 | Ausschüttung | USD | 2,449.47 | 127.41 | 149.81 | 156.77 |
| I | LU2026167127 | Thesaurierung | USD | 1,302.00 | 1,424.52 | 1,594.64 | 1,597.21 |
| I - EUR - Hedged | LU2026167473 | Thesaurierung | EUR | - | - | 1,538.49 | 1,544.01 |
| I2 | LU2026167556 | Thesaurierung | USD | 1.00 | 1,408.96 | 1,571.18 | 1,576.67 |
| R | LU2026167804 | Thesaurierung | USD | 1.00 | 144.08 | 160.14 | 159.95 |
| R2 | LU2026169503 | Thesaurierung | USD | - | - | 157.92 | 157.98 |
| R2 | LU2092203855 | Ausschüttung | USD | 9,556.30 | 131.32 | 152.97 | 158.64 |
| Z | LU2026170006 | Thesaurierung | USD | 39,598.48 | 1,455.25 | 1,613.27 | 1,606.97 |
| Z | LU2026170188 | Ausschüttung | USD | - | - | 1,566.93 | 1,560.82 |
| Z - EUR - Hedged | LU2178471848 | Thesaurierung | EUR | 3,400.00 | 1,551.79 | - | - |

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | USD | | 28,713,526 | 67,020,195 | 87,097,922 |
| C | LU1708105629 | Thesaurierung | USD | 602.10 | 139.94 | 151.46 | 160.23 |
| I | LU1708106601 | Thesaurierung | USD | 1.00 | 1,461.36 | 1,569.66 | 1,644.22 |
| I - EUR - Hedged | LU1708107161 | Thesaurierung | EUR | - | - | 1,448.63 | 1,644.22 |
| R | LU1708107831 | Thesaurierung | USD | 225.00 | 145.92 | 157.08 | 165.35 |
| Z | LU1708109290 | Thesaurierung | USD | 17,567.00 | 1,507.05 | 1,612.00 | 1,685.82 |
| Z - EUR - Hedged | LU1838942008 | Thesaurierung | EUR | 1,450.00 | 1,370.32 | - | - |

CANDRIAM BONDS Euro

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 390,432,526 | 539,096,043 | 570,227,013 |
| C | LU0011975413 | Thesaurierung | EUR | 29,748.30 | 1,010.08 | 1,225.20 | 1,267.07 |
| C | LU0011975330 | Ausschüttung | EUR | 25,662.18 | 233.25 | 283.16 | 294.46 |
| I | LU0144743829 | Thesaurierung | EUR | 6,104.55 | 1,114.08 | 1,344.33 | 1,382.82 |
| R | LU0942153239 | Thesaurierung | EUR | 1,416.00 | 102.32 | 123.62 | 127.34 |
| V | LU0391256418 | Thesaurierung | EUR | 29,700.00 | 1,339.38 | 1,615.05 | 1,660.22 |
| Z | LU0252943781 | Thesaurierung | EUR | 202,502.00 | 1,158.54 | 1,394.69 | 1,431.45 |
| Z | LU1410486275 | Ausschüttung | EUR | 55,187.00 | 1,323.98 | 1,595.06 | 1,646.06 |

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 681,570,057 | 862,954,162 | 955,924,643 |
| C | LU0237839757 | Thesaurierung | EUR | 775.16 | 6,784.20 | 7,855.26 | 7,957.40 |
| C | LU0237840094 | Ausschüttung | EUR | 17.42 | 4,837.04 | 5,622.71 | 5,736.51 |
| I | LU0237841142 | Thesaurierung | EUR | 15,661.70 | 7,226.96 | 8,350.30 | 8,428.55 |
| N | LU0237840680 | Thesaurierung | EUR | 2,141.38 | 128.06 | 148.85 | 151.39 |
| R | LU0942153403 | Thesaurierung | EUR | 9,102.70 | 105.89 | 122.32 | 123.63 |
| Z | LU0252947006 | Thesaurierung | EUR | 69,149.14 | 7,623.95 | 8,765.47 | 8,817.95 |
| Z | LU1410487083 | Ausschüttung | EUR | 24,701.00 | 1,401.26 | 1,617.38 | - |

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 536,292,702 | 642,290,902 | 628,476,315 |
| C | LU0093577855 | Thesaurierung | EUR | 33,543.98 | 907.78 | 1,028.31 | 1,047.04 |
| C | LU0093578077 | Ausschüttung | EUR | 5,021.52 | 277.49 | 314.50 | 320.72 |
| I | LU0144744124 | Thesaurierung | EUR | 5,110.16 | 995.49 | 1,123.99 | 1,138.98 |
| R | LU1269890080 | Thesaurierung | EUR | - | - | 153.74 | 156.02 |
| R2 | LU1410488057 | Ausschüttung | EUR | - | - | 151.56 | 153.62 |
| Z | LU0252961767 | Thesaurierung | EUR | 609,047.00 | 819.91 | 922.28 | 932.51 |



Statistiken

CANDRIAM BONDS Euro Government

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 856,998,809 | 875,510,596 | 776,149,490 |
| C | LU0157930404 | Thesaurierung | EUR | 4,878.90 | 2,017.00 | 2,466.59 | 2,573.93 |
| C | LU0157930313 | Ausschüttung | EUR | 9,797.75 | 978.84 | 1,197.97 | 1,257.76 |
| I | LU0156671926 | Thesaurierung | EUR | 245,049.13 | 2,223.09 | 2,704.92 | 2,807.98 |
| I | LU1258427555 | Ausschüttung | EUR | 670.23 | 1,217.79 | 1,482.53 | 1,547.39 |
| N | LU0156671843 | Thesaurierung | EUR | 1,123.66 | 1,892.42 | 2,317.79 | 2,422.84 |
| R | LU1269889744 | Thesaurierung | EUR | 369,591.54 | 134.58 | 163.97 | 170.52 |
| Z | LU0252949713 | Thesaurierung | EUR | 91,879.73 | 2,297.69 | 2,789.00 | 2,889.31 |
| Z | LU1410487836 | Ausschüttung | EUR | 22,243.00 | 1,304.10 | 1,583.77 | 1,649.94 |

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 2,094,265,362 | 2,974,768,749 | 3,109,660,440 |
| C | LU0012119607 | Thesaurierung | EUR | 117,353.79 | 1,156.27 | 1,277.42 | 1,255.97 |
| C | LU0012119789 | Ausschüttung | EUR | 703,500.67 | 167.72 | 191.12 | 193.74 |
| C (q) | LU1269890163 | Ausschüttung | EUR | 22,806.55 | 141.13 | 161.38 | 163.47 |
| C - USD - Hedged | LU1258428280 | Thesaurierung | USD | 6,892.43 | 198.78 | 214.92 | 209.74 |
| I | LU0144746509 | Thesaurierung | EUR | 234,032.26 | 1,254.72 | 1,385.94 | 1,353.64 |
| I | LU1258427985 | Ausschüttung | EUR | 83,484.78 | 1,459.57 | 1,661.92 | 1,672.62 |
| I - GBP - Unhedged | LU1184247861 | Thesaurierung | GBP | 1.00 | 2,030.73 | 2,123.43 | 2,213.22 |
| I - USD - Hedged | LU1375972509 | Thesaurierung | USD | 279.75 | 1,628.14 | 1,760.29 | 1,709.10 |
| L | LU0574792569 | Thesaurierung | EUR | 4,307.99 | 1,138.68 | 1,259.32 | 1,239.52 |
| N | LU0144751095 | Thesaurierung | EUR | 11,744.37 | 1,042.37 | 1,155.97 | 1,140.88 |
| R | LU0942153742 | Thesaurierung | EUR | 289,693.47 | 132.25 | 145.47 | 142.44 |
| R - CHF - Hedged | LU1258428017 | Thesaurierung | CHF | 30,579.33 | 153.18 | 169.38 | 166.35 |
| R - GBP - Unhedged | LU1184247606 | Thesaurierung | GBP | 4.00 | 205.94 | 214.31 | 223.53 |
| R (q) | LU1375972848 | Ausschüttung | EUR | 1,067.00 | 136.84 | 155.83 | 157.22 |
| R (q) - GBP - Hedged | LU1375972921 | Ausschüttung | GBP | 3,739.00 | 144.28 | 162.17 | 162.66 |
| R2 | LU1410488487 | Thesaurierung | EUR | 197.37 | 160.17 | 175.57 | 171.29 |
| R2 | LU1410488560 | Ausschüttung | EUR | 4,450.82 | 141.41 | 159.78 | 160.62 |
| S | LU1432307756 | Thesaurierung | EUR | 141,746.16 | 1,511.40 | 1,656.07 | 1,614.99 |
| S - CHF - Hedged | LU2130893154 | Thesaurierung | CHF | 663.00 | 1,495.81 | 1,647.44 | 1,611.56 |
| S - GBP - Hedged | LU2130893238 | Thesaurierung | GBP | 308.00 | 1,542.09 | 1,667.51 | 1,617.83 |
| S (s) | LU1010337324 | Ausschüttung | EUR | 130,820.00 | 1,453.45 | 1,638.25 | 1,655.26 |
| S - USD - Hedged | LU2130892933 | Thesaurierung | USD | 25,467.66 | 1,562.68 | 1,675.45 | 1,622.63 |
| S - USD - Hedged | LU2130893071 | Ausschüttung | USD | 6,000.00 | 1,471.47 | 1,626.36 | 1,622.64 |
| S2 | LU1633811333 | Thesaurierung | EUR | 80,979.06 | 1,620.36 | 1,773.06 | 1,726.75 |
| S4 | LU1410488305 | Thesaurierung | EUR | 57,170.00 | 1,460.07 | 1,599.41 | 1,559.34 |
| V | LU0891843558 | Thesaurierung | EUR | 324,045.82 | 1,948.37 | 2,146.89 | 2,091.76 |
| Z | LU0252971055 | Thesaurierung | EUR | 267,211.59 | 228.30 | 249.30 | 242.29 |

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 81,094,241 | 105,980,060 | 137,723,569 |
| C | LU0077500055 | Thesaurierung | EUR | 836.98 | 6,852.15 | 9,515.57 | 10,091.33 |
| C | LU0108056432 | Ausschüttung | EUR | 639.09 | 3,652.92 | 5,087.19 | 5,454.31 |
| I | LU0144745956 | Thesaurierung | EUR | 912.21 | 7,566.89 | 10,455.72 | 11,034.53 |
| Z | LU0252963110 | Thesaurierung | EUR | 418,346.00 | 158.06 | 217.96 | 229.53 |



Statistiken

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 1,084,557,927 | 1,336,192,167 | 1,640,766,142 |
| C | LU0157929810 | Thesaurierung | EUR | 27,342.86 | 1,982.51 | 2,066.86 | 2,081.98 |
| C | LU0157929737 | Ausschüttung | EUR | 4,341.02 | 1,326.91 | 1,383.95 | 1,395.99 |
| I | LU0156671504 | Thesaurierung | EUR | 158,394.66 | 2,099.19 | 2,187.07 | 2,197.01 |
| I | LU0594540485 | Ausschüttung | EUR | - | - | 1,496.77 | 1,503.54 |
| N | LU0156671413 | Thesaurierung | EUR | 1,049.80 | 1,823.81 | 1,909.06 | 1,930.72 |
| R | LU1269890593 | Thesaurierung | EUR | 340,752.21 | 142.96 | 148.74 | 149.52 |
| R2 | LU1410489881 | Ausschüttung | EUR | 1,935.32 | 143.85 | 149.52 | 150.16 |
| S | LU1184248083 | Thesaurierung | EUR | 405,722.91 | 1,468.88 | 1,525.43 | 1,530.64 |
| Z | LU0252964431 | Thesaurierung | EUR | 21,041.59 | 2,149.25 | 2,229.49 | 2,234.65 |

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 1,306,751,913 | 776,509,782 | 478,704,230 |
| BF | LU2178471418 | Thesaurierung | EUR | 478,100.00 | 1,498.19 | 1,500.61 | 1,501.52 |
| C | LU1838941372 | Thesaurierung | EUR | 62,666.26 | 147.97 | 148.83 | 149.49 |
| C | LU1838941455 | Ausschüttung | EUR | 34,328.07 | 148.79 | 149.61 | - |
| C - SEK - Hedged | LU2512025599 | Thesaurierung | SEK | 898,475.91 | 150.78 | - | - |
| I | LU1838941539 | Thesaurierung | EUR | 126,081.30 | 1,491.72 | 1,496.83 | 1,500.46 |
| PI | LU1838941703 | Thesaurierung | EUR | 20,537.45 | 1,493.85 | 1,497.79 | - |
| R | LU1838941612 | Thesaurierung | EUR | 9,278.21 | 148.95 | 149.51 | 149.92 |
| R2 | LU2240495791 | Ausschüttung | EUR | 95,759.19 | 149.16 | 149.63 | 149.96 |
| V | LU1838941885 | Thesaurierung | EUR | 54,229.40 | 1,494.93 | 1,499.29 | 1,502.15 |
| Z | LU1838941968 | Thesaurierung | EUR | 165,447.00 | 1,501.44 | 1,504.32 | 1,505.71 |

CANDRIAM BONDS Global Government

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 247,759,736 | 161,863,737 | 145,028,067 |
| C | LU0157931550 | Thesaurierung | EUR | 77,862.07 | 130.99 | 148.23 | 147.96 |
| C | LU0157931394 | Ausschüttung | EUR | 44,357.19 | 33.92 | 38.62 | 38.99 |
| I | LU0156673039 | Thesaurierung | EUR | 819,381.89 | 143.32 | 161.37 | 160.23 |
| I - EUR - Asset Hedged | LU0391256509 | Thesaurierung | EUR | 804,671.34 | 127.99 | 147.54 | 152.20 |
| R | LU2043253751 | Thesaurierung | EUR | 3.67 | 133.53 | 150.15 | 148.88 |
| Z | LU0252978738 | Thesaurierung | EUR | 12,576.97 | 1,242.45 | 1,395.96 | 1,383.34 |

CANDRIAM BONDS Global High Yield

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 464,253,283 | 375,316,492 | 254,476,909 |
| C | LU0170291933 | Thesaurierung | EUR | 569,267.28 | 234.66 | 249.59 | 241.29 |
| C | LU0170293392 | Ausschüttung | EUR | 441,496.52 | 92.00 | 102.62 | 103.83 |
| C (q) | LU1269891567 | Ausschüttung | EUR | 83,076.77 | 146.59 | 162.96 | 163.57 |
| I | LU0170293806 | Thesaurierung | EUR | 541,577.47 | 242.83 | 261.25 | 252.43 |
| I - USD - Hedged | LU1599350359 | Thesaurierung | USD | 1,136.60 | 1,763.72 | 1,855.70 | 1,779.67 |
| N | LU0170293632 | Thesaurierung | EUR | 75,563.86 | 211.06 | 225.81 | 219.62 |
| R | LU1269891641 | Thesaurierung | EUR | 68,485.58 | 192.84 | 204.26 | 196.69 |
| R (q) - GBP - Hedged | LU1375973143 | Ausschüttung | GBP | 3,287.55 | 150.52 | 164.70 | 163.77 |
| R (q) - GBP - Unhedged | LU1375973226 | Ausschüttung | GBP | 6.00 | 151.89 | 159.04 | 169.68 |
| R2 | LU1410489964 | Thesaurierung | EUR | 622.78 | 173.56 | 183.20 | 175.79 |
| R2 | LU1410490038 | Ausschüttung | EUR | 123,746.06 | 144.08 | 159.46 | 160.13 |



Statistiken

CANDRIAM BONDS Global High Yield (Fortgesetzt)

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|------|--------------|---------------|---------|---|--|--|--|
| V | LU0891839952 | Thesaurierung | EUR | 261,813.55 | 257.09 | 276.05 | 266.09 |
| V | LU2404725389 | Ausschüttung | EUR | 15,346.00 | 1,414.04 | - | - |
| Z | LU0252968697 | Thesaurierung | EUR | 29,495.79 | 265.24 | 278.88 | 266.55 |

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 166,576,692 | 311,019,425 | 160,787,989 |
| C | LU0165520114 | Thesaurierung | EUR | 179,337.74 | 139.49 | 144.93 | 139.76 |
| C | LU0165520973 | Ausschüttung | EUR | 187,229.67 | 109.29 | 113.64 | 110.36 |
| I | LU0165522086 | Thesaurierung | EUR | 82,649.66 | 151.54 | 156.75 | 150.47 |
| R | LU0942153825 | Thesaurierung | EUR | 1,008.19 | 105.77 | 109.49 | 105.19 |
| R2 | LU1410488990 | Thesaurierung | EUR | 2,231.00 | 153.30 | 158.55 | 152.18 |
| R2 | LU1410489022 | Ausschüttung | EUR | 61,556.49 | 150.19 | 155.34 | 149.83 |
| Z | LU0252962658 | Thesaurierung | EUR | 740,571.89 | 133.52 | 137.70 | 131.78 |

CANDRIAM BONDS International

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 91,850,238 | 104,553,381 | 154,518,002 |
| C | LU0012119433 | Thesaurierung | EUR | 43,380.88 | 873.85 | 1,019.58 | 1,050.04 |
| C | LU0012119516 | Ausschüttung | EUR | 33,923.10 | 190.18 | 224.03 | 234.31 |
| I | LU0144746335 | Thesaurierung | EUR | 4,178.64 | 954.34 | 1,108.21 | 1,136.02 |
| R | LU1269891724 | Thesaurierung | EUR | 218.47 | 132.16 | 153.76 | 157.91 |
| R2 | LU1410491358 | Thesaurierung | EUR | 9,165.76 | 134.37 | 156.02 | 159.91 |
| R2 | LU1410491432 | Ausschüttung | EUR | 383.00 | 134.32 | - | - |
| Z | LU0252972020 | Thesaurierung | EUR | 42,981.11 | 981.61 | 1,136.46 | 1,161.46 |

CANDRIAM BONDS Total Return

| Name | ISIN | Anteilsart | Währung | Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021 | Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|---|--|--|--|
| Nettovermögen insgesamt | | | EUR | | 670,169,537 | 910,054,769 | 1,076,545,716 |
| C | LU0252128276 | Thesaurierung | EUR | 349,122.46 | 131.15 | 135.84 | 136.62 |
| C | LU0252129167 | Ausschüttung | EUR | 227,583.78 | 118.54 | 122.84 | 125.48 |
| C (q) | LU1269892029 | Ausschüttung | EUR | 15,577.74 | 131.18 | 137.66 | 140.06 |
| C - USD - Hedged | LU1184248596 | Thesaurierung | USD | 338.85 | 159.82 | 162.27 | 162.00 |
| I | LU0252132039 | Thesaurierung | EUR | 89,647.14 | 1,384.64 | 1,428.24 | 1,429.53 |
| I | LU1120698102 | Ausschüttung | EUR | 16,365.45 | 1,279.59 | 1,319.89 | 1,342.34 |
| I - USD - Hedged | LU1184249644 | Thesaurierung | USD | 5,573.29 | 1,627.70 | 1,646.93 | 1,635.93 |
| N | LU0252131148 | Thesaurierung | EUR | 2,852.60 | 121.00 | 125.72 | 126.84 |
| R | LU1184248752 | Thesaurierung | EUR | 14,584.15 | 144.86 | 149.40 | 149.63 |
| R - GBP - Hedged | LU1184248919 | Thesaurierung | GBP | 605.16 | 155.25 | 157.86 | 157.31 |
| R2 | LU1410491861 | Ausschüttung | EUR | 27,407.31 | 140.78 | 144.93 | 147.09 |
| S | LU1511858513 | Thesaurierung | EUR | 53,047.55 | 1,495.85 | 1,521.45 | 1,522.43 |
| S | LU1511858430 | Ausschüttung | EUR | 61,967.00 | 1,399.41 | 1,441.91 | 1,464.80 |
| S - GBP - Hedged | LU1582239882 | Thesaurierung | GBP | 82,133.94 | 1,528.99 | 1,553.70 | 1,546.92 |
| Z | LU0252136964 | Thesaurierung | EUR | 82,436.84 | 1,523.54 | 1,563.71 | 1,558.62 |
| Z - USD - Hedged | LU1546486744 | Thesaurierung | USD | 1,325.26 | 1,700.43 | 1,712.00 | 1,693.32 |



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|-----------|----------|--------------------|--------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Frankreich | | | | |
| CNP ASSURANCES 1.25 22-29 27/01A | 400,000 | EUR | 321,650 | 0.65 |
| CREDIT AGRICOLE 2.00 20-30 17/07A | 1,000,000 | EUR | 792,025 | 1.59 |
| SOCIETE GENERALE 1.125 21-31 01/04A | 1,100,000 | EUR | 939,752 | 1.89 |
| | | | 2,053,427 | 4.13 |
| Deutschland | | | | |
| MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A | 200,000 | EUR | 149,049 | 0.30 |
| | | | 149,049 | 0.30 |
| Italien | | | | |
| ASS GENERALI 5.8 22-32 06/07A | 335,000 | EUR | 356,190 | 0.72 |
| ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A | 500,000 | EUR | 409,630 | 0.82 |
| | | | 765,820 | 1.54 |
| Niederlande | | | | |
| ABN AMRO BANK 4.375 20-XX 22/09S | 200,000 | EUR | 184,847 | 0.37 |
| ING GROEP NV 3.875 21-99 31/12S | 400,000 | USD | 274,959 | 0.55 |
| ING GROUP NV 5.75 19-XX XX/XXS | 300,000 | USD | 250,642 | 0.50 |
| | | | 710,448 | 1.43 |
| Norwegen | | | | |
| DNB BANK ASA 4.875 19-XX 11/12A | 200,000 | USD | 176,197 | 0.35 |
| | | | 176,197 | 0.35 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| DANSKE BANK A/S 1.5 20-30 02/09A | 400,000 | EUR | 358,810 | 0.72 |
| | | | 358,810 | 0.72 |
| Großbritannien | | | | |
| AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A | 300,000 | EUR | 282,458 | 0.57 |
| BARCLAYS BK 8.875 22-99 01/01Q | 273,000 | GBP | 304,045 | 0.61 |
| BARCLAYS PLC 1.125 21-31 22/03A | 200,000 | EUR | 170,033 | 0.34 |
| NATWEST GROUP PLC 1.043 21-32 14/09A | 200,000 | EUR | 160,073 | 0.32 |
| STANDARD CHARTERED 1.2 21-31 23/03A | 500,000 | EUR | 414,618 | 0.83 |
| | | | 1,331,227 | 2.68 |
| Anleihen gesamt | | | 5,544,978 | 11.16 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Österreich | | | | |
| RAIFFEISEN BANK SUB FL.R 17-XX 15/12S | 200,000 | EUR | 179,738 | 0.36 |
| | | | 179,738 | 0.36 |
| Belgien | | | | |
| BELFIUS BANK SA FL.R 18-XX XX/XXS | 200,000 | EUR | 157,865 | 0.32 |
| KBC GROUP NV FL.R 18-XX XX/XXS | 200,000 | EUR | 173,727 | 0.35 |
| KBC GROUP NV FL.R 21-31 07/12A | 200,000 | EUR | 165,387 | 0.33 |
| KBC GROUPE SA FL.R 17-29 18/09A | 600,000 | EUR | 558,069 | 1.12 |
| | | | 1,055,048 | 2.12 |
| Dänemark | | | | |
| DANSKE BANK A/S FL.R 21-99 31/12S | 500,000 | USD | 396,971 | 0.80 |
| | | | 396,971 | 0.80 |
| Frankreich | | | | |
| AXA FL.R 22-43 10/03A | 200,000 | EUR | 181,923 | 0.37 |
| AXA SA FL.R 16-47 06/07A | 1,000,000 | EUR | 924,405 | 1.86 |
| AXA SA FL.R 18-49 28/05A | 500,000 | EUR | 443,268 | 0.89 |
| AXA SA FL.R 21-41 07/04A | 600,000 | EUR | 443,391 | 0.89 |
| BFCM BANQUE FEDERAT FL.R 22-32 16/06A | 1,100,000 | EUR | 1,032,334 | 2.08 |
| BNP PARIBAS FL.R 19-99 31/12S | 500,000 | USD | 454,357 | 0.91 |
| BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A | 1,600,000 | EUR | 1,414,512 | 2.85 |
| BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S | 200,000 | USD | 195,803 | 0.39 |
| BNP PARIBAS SA FL.R 22-99 31/12S | 400,000 | USD | 309,174 | 0.62 |
| BPCE FL.R 21-42 13/01A | 800,000 | EUR | 670,140 | 1.35 |
| BPCE FL.R 21-46 13/10A | 200,000 | EUR | 139,427 | 0.28 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|-----------|----------|--------------------|--------------|
| CNP ASSURANCES FL.R 19-50 27/07A | 500,000 | EUR | 404,975 | 0.82 |
| CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX 23/03S | 700,000 | USD | 631,223 | 1.27 |
| GROUPE DES FL.R 21-42 21/04A | 200,000 | EUR | 143,471 | 0.29 |
| LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A | 600,000 | EUR | 520,590 | 1.05 |
| LA BANQUE POSTALE FL.R 22-34 05/03A | 400,000 | EUR | 391,944 | 0.79 |
| LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A | 700,000 | EUR | 694,494 | 1.40 |
| SOCIETE GENERALE FL.R 18-28 23/02A | 500,000 | EUR | 495,142 | 1.00 |
| SOCIETE GENERALE FL.R 21-99 31/12S | 255,000 | USD | 203,410 | 0.41 |
| SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S | 723,000 | USD | 695,492 | 1.40 |
| SOGECAP SA FL.R 14-49 29/12A | 400,000 | EUR | 383,778 | 0.77 |
| | | | 10,773,253 | 21.68 |
| Deutschland | | | | |
| ALLIANZ SE FL.R 17-47 06/07A | 600,000 | EUR | 553,749 | 1.11 |
| ALLIANZ SE FL.R 22-38 07/09A | 1,300,000 | EUR | 1,263,353 | 2.54 |
| CMZB FRANCFORT FL.R 22-32 06/12A | 400,000 | EUR | 394,917 | 0.79 |
| COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A | 400,000 | EUR | 376,859 | 0.76 |
| COMMERZBANK AG FL.R 20-XX XX/XXA | 200,000 | EUR | 180,710 | 0.36 |
| DEUTSCHE BANK A FL.R 21-49 31/12A | 400,000 | EUR | 313,430 | 0.63 |
| DEUTSCHE BK 4.0 22-32 24/06A | 1,200,000 | EUR | 1,062,216 | 2.14 |
| DEUTSCHE BK FL.R 22-XX 30/04A | 600,000 | EUR | 621,588 | 1.25 |
| DEUTSCHE BK FL.R 22-XX 30/04A | 400,000 | EUR | 350,976 | 0.71 |
| DEUTSCHE BOERSE FL.R 22-48 23/06A | 400,000 | EUR | 349,834 | 0.70 |
| MUNICH RE FL.R 18-49 26/05A | 300,000 | EUR | 268,179 | 0.54 |
| | | | 5,735,811 | 11.54 |
| Irland | | | | |
| BK IRELAND FL.R 22-33 01/03A | 400,000 | EUR | 397,342 | 0.80 |
| | | | 397,342 | 0.80 |
| Italien | | | | |
| ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A | 300,000 | EUR | 303,165 | 0.61 |
| INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 16/05S | 400,000 | EUR | 386,492 | 0.78 |
| INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S | 250,000 | EUR | 206,840 | 0.42 |
| INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S | 400,000 | EUR | 344,312 | 0.69 |
| UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S | 500,000 | EUR | 484,670 | 0.98 |
| UNICREDIT SPA FL.R 17-XX 03/06S | 200,000 | EUR | 179,571 | 0.36 |
| UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A | 500,000 | EUR | 459,532 | 0.92 |
| UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A | 200,000 | EUR | 168,744 | 0.34 |
| | | | 2,533,326 | 5.10 |
| Luxemburg | | | | |
| BANCO SANTANDER FL.R 18-XX XX/XXQ | 400,000 | EUR | 351,234 | 0.71 |
| | | | 351,234 | 0.71 |
| Niederlande | | | | |
| ARGENTUM NETHLD FL.R 16-46 01/10A | 500,000 | EUR | 470,558 | 0.95 |
| COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 22-XX 06/04S | 800,000 | EUR | 686,888 | 1.38 |
| COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS | 400,000 | EUR | 370,530 | 0.75 |
| ING GROUP CV SUB FL.R 15-XX 16/10S | 400,000 | USD | 355,754 | 0.72 |
| ING GROUP NV FL.R 17-29 15/02A | 200,000 | EUR | 193,989 | 0.39 |
| ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A | 1,500,000 | EUR | 1,322,100 | 2.66 |
| NN GROUP NV FL.R 17-48 13/01A | 600,000 | EUR | 578,088 | 1.16 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A | 200,000 | EUR | 204,774 | 0.41 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A | 200,000 | EUR | 190,687 | 0.38 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A | 800,000 | EUR | 741,724 | 1.49 |
| | | | 5,115,092 | 10.30 |
| Norwegen | | | | |
| DNB BANK A 4.625 22-33 28/02A | 521,000 | EUR | 512,351 | 1.03 |
| DNB BANK ASA FL.R 18-28 20/03A | 300,000 | EUR | 297,216 | 0.60 |
| | | | 809,567 | 1.63 |
| Spanien | | | | |
| BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q | 400,000 | EUR | 385,286 | 0.78 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A | 300,000 | EUR | 271,809 | 0.55 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-XX XX/XXQ | 400,000 | EUR | 381,982 | 0.77 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------|
| BANCO SANTANDER FL.R 21-XX XX/XXQ | 200,000 | EUR | 139,051 | 0.28 |
| BANCO SANTANDER SA FL.R 19-24 02/08Q | 400,000 | USD | 367,764 | 0.74 |
| CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A | 600,000 | EUR | 588,819 | 1.19 |
| CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A | 600,000 | EUR | 547,377 | 1.10 |
| CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A | 800,000 | EUR | 800,092 | 1.61 |
| CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A | 400,000 | EUR | 391,512 | 0.79 |
| | | | 3,873,692 | 7.80 |
| Schweden | | | | |
| SHB 6.25 19-XX 01/03A | 200,000 | USD | 183,054 | 0.37 |
| SKANDINAVISKA ENSKILD FL.R 22-XX 31/12S | 400,000 | USD | 360,382 | 0.73 |
| | | | 543,436 | 1.09 |
| Schweiz | | | | |
| ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A | 1,000,000 | EUR | 973,215 | 1.96 |
| UBS GROUP AG FL.R 15-XX 07/08S | 600,000 | USD | 550,907 | 1.11 |
| UBS GROUP SA FL.R 20-XX 29/07A | 213,000 | USD | 187,114 | 0.38 |
| UBS GROUP SA FL.R 22-99 31/12S | 900,000 | USD | 726,493 | 1.46 |
| | | | 2,437,729 | 4.91 |
| Grobritannien | | | | |
| BARCLAYS PLC FL.R 17-28 07/02A | 100,000 | EUR | 99,336 | 0.20 |
| BARCLAYS PLC FL.R 20-XX XX/XXQ | 200,000 | USD | 171,538 | 0.35 |
| BARCLAYS PLC FL.R 22-99 31/12Q | 700,000 | USD | 619,411 | 1.25 |
| HBOS EMTN SUB FL.R 05-30 18/03A | 200,000 | EUR | 191,970 | 0.39 |
| HSBC FL.R 22-32 16/11A | 500,000 | EUR | 506,882 | 1.02 |
| HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S | 400,000 | EUR | 396,216 | 0.80 |
| LLOYDS BANKING GR FL.R 14-XX 27/06Q | 200,000 | EUR | 191,844 | 0.39 |
| LLOYDS BANKING GROUP FL.R 18-28 07/09A | 1,000,000 | EUR | 961,800 | 1.94 |
| NATIONWIDE BUILD 5.875 19-XX XX/XXA | 200,000 | GBP | 213,158 | 0.43 |
| NATIONWIDE BUILDING FL.R 17-29 25/07A | 400,000 | EUR | 377,190 | 0.76 |
| NATWEST GROUP FL.R 22-33 06/06S | 200,000 | GBP | 227,442 | 0.46 |
| NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX 31/03Q | 256,000 | GBP | 243,005 | 0.49 |
| ROYAL BK SCOTLND G FL.R 15-49 30/09Q | 400,000 | USD | 369,499 | 0.74 |
| SWISS RE FINANCE (UK FL.R 20-52 04/06A | 400,000 | EUR | 310,642 | 0.63 |
| | | | 4,879,933 | 9.82 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| BARCLAYS PERP FL.R 18-XX XX.XX/Q | 400,000 | USD | 364,820 | 0.73 |
| BNP PARIBAS REGS SUB FL.R 17-XX 15/11S | 300,000 | USD | 233,120 | 0.47 |
| HSBC HLDGS FL.R 14-XX 17/09S | 600,000 | USD | 534,541 | 1.08 |
| INTESA SANPAOLO SP FL.R 15-49 17/03S | 200,000 | USD | 170,890 | 0.34 |
| LLOYDS BANK GR FL.R 14-XX 27/06Q | 200,000 | USD | 183,048 | 0.37 |
| SOCIETE GENERAL REGS FL.R 13-XX 18/12S | 200,000 | USD | 186,097 | 0.37 |
| | | | 1,672,516 | 3.37 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 40,754,688 | 82.03 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 46,299,666 | 93.19 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anteile/Einheiten an Anlagefonds | | | | |
| Frankreich | | | | |
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR | 700 | EUR | 1,036,105 | 2.09 |
| | | | 1,036,105 | 2.09 |
| Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt | | | 1,036,105 | 2.09 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt | | | 1,036,105 | 2.09 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 47,335,771 | 95.27 |
| Erwerbskosten | | | 50,916,312 | |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Capital Securities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Frankreich | 27.90 |
| Großbritannien | 12.50 |
| Deutschland | 11.84 |
| Niederlande | 11.73 |
| Spanien | 7.80 |
| Italien | 6.64 |
| Schweiz | 4.91 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 3.37 |
| Belgien | 2.12 |
| Norwegen | 1.98 |
| Schweden | 1.09 |
| Dänemark | 0.80 |
| Irland | 0.80 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0.72 |
| Luxemburg | 0.71 |
| Österreich | 0.36 |
| | 95.27 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| Banken und andere Finanzinstitute | 74.40 |
| Versicherungen | 17.62 |
| Anlagefonds | 2.09 |
| Immobilien | 0.76 |
| Kommunikation | 0.41 |
| | 95.27 |



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|-------------|----------|--------------------|--------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Frankreich | | | | |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.00 20-26 15/06U | 47,384 | EUR | 8,720,480 | 3.31 |
| | | | 8,720,480 | 3.31 |
| Japan | | | | |
| NIPPON STEEL CV 0.00 21-26 05/10U | 320,000,000 | JPY | 2,463,566 | 0.94 |
| | | | 2,463,566 | 0.94 |
| Spanien | | | | |
| IBERDROLA FINANZAS S 0.8 22-27 07/12S | 1,500,000 | EUR | 1,498,028 | 0.57 |
| | | | 1,498,028 | 0.57 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| JP MORGAN CHASE CV 0.00 21-24 10/06U | 2,000,000 | EUR | 2,122,330 | 0.81 |
| | | | 2,122,330 | 0.81 |
| Anleihen gesamt | | | 14,804,404 | 5.62 |
| Wandelanleihen | | | | |
| Belgien | | | | |
| GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A | 4,000,000 | EUR | 4,082,280 | 1.55 |
| SAGERPARCV 0.0 21-26 01/04U | 2,000,000 | EUR | 1,811,880 | 0.69 |
| UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U | 4,500,000 | EUR | 4,114,328 | 1.56 |
| | | | 10,008,488 | 3.80 |
| Bermuda | | | | |
| JAZZ INVESTMENTS I 1.50 18-24 15/08S | 1,000,000 | USD | 926,835 | 0.35 |
| | | | 926,835 | 0.35 |
| Kaimaninseln | | | | |
| MEITUAN DIANPING 0.00 21-27 27/04U | 3,000,000 | USD | 2,452,059 | 0.93 |
| ZHONGSHENG GROUP 0.0 20-25 21/05U | 30,000,000 | HKD | 4,086,466 | 1.55 |
| ZTO EXPRESS CAYMAN CV 1.5 22-27 01/09S9S | 2,500,000 | USD | 2,487,807 | 0.94 |
| | | | 9,026,332 | 3.43 |
| Frankreich | | | | |
| ACCOR SA 0.7 20-27 07/12A | 60,016 | EUR | 2,492,594 | 0.95 |
| BNP PARIBAS CV 0.00 22-25 13/05U | 3,000,000 | EUR | 3,403,635 | 1.29 |
| CARREFOUR SA 0.00 18-24 27/03U | 10,000,000 | USD | 8,953,807 | 3.40 |
| EDENRED SA 0.00 19-24 06/09U | 110,000 | EUR | 6,778,365 | 2.57 |
| EDENRED SA 0.00 21-28 14/06U | 40,000 | EUR | 2,624,860 | 1.00 |
| ELIS SA CV 2.25 22-29 22/09A22-29 22/09A | 2,100,000 | EUR | 2,254,686 | 0.86 |
| MICHELIN CV 0.00 10.11.23U | 5,000,000 | USD | 4,493,792 | 1.71 |
| NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S | 20,000 | EUR | 1,176,192 | 0.45 |
| UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U | 17,000 | EUR | 1,780,520 | 0.68 |
| UBISOFT ENTERTAINMENT 2.375 22-28 15/11A | 2,600,000 | EUR | 2,703,727 | 1.03 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.00 19-25 01/01U | 151,295 | EUR | 4,623,121 | 1.76 |
| WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U | 93,000 | EUR | 8,263,608 | 3.14 |
| | | | 49,548,907 | 18.82 |
| Deutschland | | | | |
| DEUTSCHE POST AG 0.05 17-25 30/06A | 10,000,000 | EUR | 9,558,200 | 3.63 |
| FRESENIUS SE & CO. KG 0.00 17-24 31/01U | 3,000,000 | EUR | 2,885,685 | 1.10 |
| LEG IMMOBILIEN SE 0.4 20-28 30/06S | 3,200,000 | EUR | 2,520,576 | 0.96 |
| LEG IMMOBILIEN SE CV 0.875 17-25 01/09S | 1,000,000 | EUR | 914,530 | 0.35 |
| | | | 15,878,991 | 6.03 |
| Hongkong | | | | |
| LENOVO GROUP LTD 3.375 19-24 24/01S | 2,000,000 | USD | 2,112,101 | 0.80 |
| LENOVO GROUP LTD CV 2.5 22-29 26/08S/08S | 2,000,000 | USD | 1,830,349 | 0.70 |
| XIAOMI BEST TIME INT 0.00 20-27 17/12U | 1,700,000 | USD | 1,293,434 | 0.49 |
| | | | 5,235,884 | 1.99 |
| Indien | | | | |
| BHARTI AIRTEL LTD 1.50 20-25 17/02S | 4,000,000 | USD | 4,974,411 | 1.89 |
| | | | 4,974,411 | 1.89 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-------------|----------|--------------------|--------------|
| Italien | | | | |
| NEXI S.P.A. 1.75 20-27 24/04S | 1,000,000 | EUR | 851,375 | 0.32 |
| PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U | 4,000,000 | EUR | 3,759,980 | 1.43 |
| PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U | 3,000,000 | EUR | 3,120,585 | 1.19 |
| | | | 7,731,940 | 2.94 |
| Japan | | | | |
| MITSUBISHI CHEMICAL 0.00 17-24 29/03U | 400,000,000 | JPY | 2,827,942 | 1.07 |
| | | | 2,827,942 | 1.07 |
| Luxemburg | | | | |
| CITIGROUP GLOBAL MA CV 0.00 21-24 28/05U | 20,000,000 | HKD | 2,271,409 | 0.86 |
| OLVER CAPITAL SARL CV 0.0 20-23 29/10U | 4,000,000 | EUR | 4,189,800 | 1.59 |
| | | | 6,461,209 | 2.45 |
| Niederlande | | | | |
| AMERICA MOVIL 21-24 02/03U | 10,000,000 | EUR | 10,108,650 | 3.84 |
| MONDELEZ INTL HLDINGS 0.00 21-24 20/09U | 6,000,000 | EUR | 5,877,990 | 2.23 |
| QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U | 5,000,000 | USD | 4,404,989 | 1.67 |
| STMICROELECTRON 0.0001 17-27 04/08S | 5,000,000 | USD | 4,819,396 | 1.83 |
| | | | 25,211,025 | 9.57 |
| Spanien | | | | |
| AMADEUS IT GROUP SA 1.50 20-25 09/04S | 3,000,000 | EUR | 3,341,550 | 1.27 |
| CELLNEX TELECOM SA 0.75 20-31 20/11A | 4,000,000 | EUR | 2,903,920 | 1.10 |
| CRITERIA CAIXAHOLDI CV 0.00 21-25 22/06U | 8,000,000 | EUR | 7,231,080 | 2.75 |
| INTL CONSOLIDATED 1.125 21-28 18/05S | 1,700,000 | EUR | 1,246,652 | 0.47 |
| | | | 14,723,202 | 5.59 |
| Schweiz | | | | |
| SIKA CV 0.15 18-25 05/06A | 7,500,000 | CHF | 9,558,218 | 3.63 |
| STMICROELECTRON 0.0000 20-25 04/08A | 5,200,000 | USD | 5,124,820 | 1.95 |
| | | | 14,683,038 | 5.58 |
| Großbritannien | | | | |
| BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 22-25 24/01A | 6,000,000 | EUR | 5,968,140 | 2.27 |
| | | | 5,968,140 | 2.27 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| AKAMAI TECHNO 0.125 19-25 01/05S | 2,000,000 | USD | 1,983,472 | 0.75 |
| AKAMAI TECHNO 0.375 19-27 01/09S | 1,500,000 | USD | 1,366,578 | 0.52 |
| BOOKING HOLDINGS INC 0.75 20-25 02/11S | 4,400,000 | USD | 5,524,005 | 2.10 |
| CITIGROUP INC 0.00 20-24 25/07U | 40,000,000 | HKD | 4,588,318 | 1.74 |
| DROPBOX INC CV 0 21-26 01/03U1-26 01/03A | 1,000,000 | USD | 852,359 | 0.32 |
| ENPHASE ENERGY INC CV 0.00 21-26 01/03U | 1,000,000 | USD | 1,058,473 | 0.40 |
| EXPEDIA GROUP I CV 0.00 21-26 15/02U | 2,000,000 | USD | 1,637,358 | 0.62 |
| FORD MOTOR CV 0.00 21-26 15/03U | 2,000,000 | USD | 1,775,385 | 0.67 |
| JP MORGAN CHASE CV0.0 22-25 14/01U | 4,000,000 | EUR | 4,136,920 | 1.57 |
| JP MORGAN CHASE FI CV 0.00 22-25 29/04U | 1,000,000 | EUR | 1,030,765 | 0.39 |
| JPMORGAN CHASE BANK 0.0 21-24 18/02U | 1,500,000 | EUR | 1,538,348 | 0.58 |
| NEXTERA ENERGY CV 0.00 21-24 15/06U | 6,000,000 | USD | 5,292,143 | 2.01 |
| SOUTHWEST AIRLINES C 1.25 20-25 01/05S | 6,000,000 | USD | 6,789,909 | 2.58 |
| SPLUNK INC 1.125 20-27 15/12S | 4,000,000 | USD | 3,184,746 | 1.21 |
| SPOTIFY USA IN CV 0.00 21-26 15/03U | 2,000,000 | USD | 1,512,289 | 0.57 |
| WESTERN DIGITAL CORP CV 1.5 18-24 01/02S | 2,000,000 | USD | 1,788,597 | 0.68 |
| | | | 44,059,665 | 16.73 |
| Britische Jungferninseln | | | | |
| LINK 2019 CB CV 4.5 22-27 12/12Q | 20,000,000 | HKD | 2,567,561 | 0.98 |
| | | | 2,567,561 | 0.98 |
| Wandelanleihen gesamt | | | 219,833,570 | 83.49 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 234,637,974 | 89.11 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|--------|---------|--------------------|--------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anteile/Einheiten an Anlagefonds | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z EUR C | 5,000 | EUR | 5,027,500 | 1.91 |
| | | | 5,027,500 | 1.91 |
| Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt | | | 5,027,500 | 1.91 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt | | | 5,027,500 | 1.91 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 239,665,474 | 91.02 |
| Erwerbskosten | | | 251,161,546 | |



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Frankreich | 22.13 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 17.54 |
| Niederlande | 9.57 |
| Spanien | 6.16 |
| Deutschland | 6.03 |
| Schweiz | 5.58 |
| Luxemburg | 4.36 |
| Belgien | 3.80 |
| Kaimaninseln | 3.43 |
| Italien | 2.94 |
| Großbritannien | 2.27 |
| Japan | 2.01 |
| Hongkong | 1.99 |
| Indien | 1.89 |
| Britische Jungferninseln | 0.98 |
| Bermuda | 0.35 |
| | 91.02 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--|--------------|
| Banken und andere Finanzinstitute | 25.64 |
| Internet und Internet-Dienste | 9.92 |
| Transport | 7.15 |
| Kommunikation | 6.83 |
| Chemikalien | 5.06 |
| Elektronik und Halbleiter | 4.96 |
| Versorger | 4.17 |
| Einzelhandel und Warenhäuser | 3.40 |
| Elektrotechnik | 3.31 |
| Sonstige Dienstleistungen | 3.14 |
| Immobilien | 2.73 |
| Kraftfahrzeuge | 2.23 |
| Büroausstattung und Computer | 2.18 |
| Anlagefonds | 1.91 |
| Reifen und Kautschuk | 1.71 |
| Biotechnologie | 1.67 |
| NE-Metalle | 1.56 |
| Pharmazeutika | 1.10 |
| Hotels und Restaurants | 0.95 |
| Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie | 0.94 |
| Luft- und Raumfahrt | 0.47 |
| | 91.02 |



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|---------|--------------------|--------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Frankreich | | | | |
| ORANO SA 2.75 20-28 08/09A | 4,900,000 | EUR | 4,423,426 | 4.05 |
| RCI BANQUE SA 4.875 22-28 21/09A | 5,000,000 | EUR | 4,894,425 | 4.48 |
| | | | 9,317,851 | 8.52 |
| Israel | | | | |
| TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S | 2,500,000 | EUR | 2,172,838 | 1.99 |
| TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S | 5,800,000 | EUR | 4,811,767 | 4.40 |
| | | | 6,984,605 | 6.39 |
| Italien | | | | |
| AUTOSTRADE PER 1.6250 22-28 25/01A | 3,600,000 | EUR | 2,988,540 | 2.73 |
| AUTOSTRADE PER I'ITA 2 20-28 04/12A | 2,000,000 | EUR | 1,647,390 | 1.51 |
| | | | 4,635,930 | 4.24 |
| Luxemburg | | | | |
| LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S | 3,100,000 | EUR | 2,786,125 | 2.55 |
| | | | 2,786,125 | 2.55 |
| Niederlande | | | | |
| ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S | 3,500,000 | EUR | 2,812,494 | 2.57 |
| TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A | 3,500,000 | EUR | 2,633,400 | 2.41 |
| VZ SECURED FINANCING 3.5 22-32 15/01S | 3,000,000 | EUR | 2,355,000 | 2.15 |
| | | | 7,800,894 | 7.14 |
| Spanien | | | | |
| GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S | 1,500,000 | EUR | 1,268,842 | 1.16 |
| | | | 1,268,842 | 1.16 |
| Großbritannien | | | | |
| VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S | 4,000,000 | USD | 3,065,223 | 2.80 |
| | | | 3,065,223 | 2.80 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| MACYS RET HLDG INC 4.50 14-34 15/12S | 2,000,000 | USD | 1,307,604 | 1.20 |
| NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S | 1,000,000 | EUR | 918,420 | 0.84 |
| NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S | 1,600,000 | EUR | 1,494,912 | 1.37 |
| NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S | 2,357,000 | EUR | 2,313,443 | 2.12 |
| SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S | 3,000,000 | EUR | 2,562,435 | 2.34 |
| | | | 8,596,814 | 7.86 |
| Anleihen gesamt | | | 44,456,284 | 40.67 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Niederlande | | | | |
| REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A | 3,300,000 | EUR | 3,201,016 | 2.93 |
| | | | 3,201,016 | 2.93 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 3,201,016 | 2.93 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 47,657,300 | 43.60 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anteile/Einheiten an Anlagefonds | | | | |
| Frankreich | | | | |
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V EUR | 25 | EUR | 2,480,708 | 2.27 |
| | | | 2,480,708 | 2.27 |
| Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt | | | 2,480,708 | 2.27 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt | | | 2,480,708 | 2.27 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 50,138,008 | 45.86 |
| Erwerbskosten | | | 51,068,487 | |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Frankreich | 10.79 |
| Niederlande | 10.06 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 7.86 |
| Israel | 6.39 |
| Italien | 4.24 |
| Großbritannien | 2.80 |
| Luxemburg | 2.55 |
| Spanien | 1.16 |
| | 45.86 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| Banken und andere Finanzinstitute | 12.13 |
| Pharmazeutika | 6.39 |
| Kommunikation | 4.96 |
| Internet und Internet-Dienste | 4.32 |
| Transport | 4.24 |
| Versorger | 4.05 |
| Sonstige Dienstleistungen | 2.80 |
| Verpackungsindustrie | 2.34 |
| Anlagefonds | 2.27 |
| Einzelhandel und Warenhäuser | 1.20 |
| Biotechnologie | 1.16 |
| | 45.86 |



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|------------|----------|--------------------|--------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Finnland | | | | |
| HUHTAMAKI OY 4.25 22-27 09/06A | 3,900,000 | EUR | 3,796,611 | 0.52 |
| | | | 3,796,611 | 0.52 |
| Frankreich | | | | |
| COMPAGNIE DE SAINT GO 2.125 22-28 10/06A | 3,800,000 | EUR | 3,486,424 | 0.48 |
| COMPAGNIE DE SAINT GO 2.625 22-32 10/08A | 5,100,000 | EUR | 4,468,594 | 0.61 |
| CROWN EURO HOLDINGS 2.625 16-24 30/09S | 7,900,000 | EUR | 7,710,795 | 1.06 |
| CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S | 8,200,000 | EUR | 8,056,238 | 1.10 |
| ELIS SA 1.0 19-25 03/04A | 3,400,000 | EUR | 3,149,250 | 0.43 |
| ELIS SA 1.625 19-28 03/04A | 8,500,000 | EUR | 7,225,000 | 0.99 |
| FONCIA MANAGEMENT SA 3.375 21-28 25/03S | 2,694,000 | EUR | 2,240,330 | 0.31 |
| FRANCE TREASURY BILL ZCP 011123 | 50,000,000 | EUR | 48,746,855 | 6.67 |
| ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S | 6,650,000 | EUR | 6,148,829 | 0.84 |
| ILIAD HOLDING 6.500 21-26 15/10S | 8,000,000 | USD | 6,962,043 | 0.95 |
| ILIAD SA 1.875 21-28 11/02A | 6,200,000 | EUR | 5,097,516 | 0.70 |
| ORANO SA 3.375 19-26 23/04A | 8,800,000 | EUR | 8,584,928 | 1.18 |
| ORANO SA 4.875 09-24 23/09A | 16,700,000 | EUR | 17,123,428 | 2.34 |
| ORANO SA 5.375 22-27 15/05A | 2,600,000 | EUR | 2,646,891 | 0.36 |
| PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S | 16,081,000 | EUR | 16,000,595 | 2.19 |
| RCI BANQUE 4.75 22-27 06/07A | 6,300,000 | EUR | 6,271,114 | 0.86 |
| RENAULT SA 1,1250 19-27 04/10A | 600,000 | EUR | 480,869 | 0.07 |
| RENAULT SA 2,5000 21-27 02/06A | 5,200,000 | EUR | 4,508,005 | 0.62 |
| REXEL SA 2.125 21-28 05/05S | 3,700,000 | EUR | 3,232,875 | 0.44 |
| REXEL SA 2.1250 21-28 15/12S | 12,440,000 | EUR | 10,761,595 | 1.47 |
| SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S | 25,500,000 | EUR | 21,292,500 | 2.92 |
| SPIE SA 2.625 19-26 18/06A | 19,500,000 | EUR | 18,408,000 | 2.52 |
| VALEO SE 5.375 22-27 28/05A 22-27 28/05A | 14,500,000 | EUR | 14,132,425 | 1.93 |
| VERALLIA SA 1.8750 21-31 10/11A | 7,900,000 | EUR | 6,135,140 | 0.84 |
| | | | 232,870,239 | 31.88 |
| Deutschland | | | | |
| NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 31/03S | 12,200,000 | EUR | 10,362,436 | 1.42 |
| PROGROUP AG 3.00 18-26 31/03S | 26,000,000 | EUR | 22,782,500 | 3.12 |
| TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S | 18,000,000 | EUR | 16,492,500 | 2.26 |
| TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S | 20,400,000 | EUR | 18,047,880 | 2.47 |
| | | | 67,685,316 | 9.27 |
| Irland | | | | |
| JAMES HARDIE INTL 3.625 18-26 01/10S | 21,600,000 | EUR | 20,085,581 | 2.75 |
| | | | 20,085,581 | 2.75 |
| Luxemburg | | | | |
| ARAMARK INTL FINANCE 3.125 17-25 01/04S | 21,967,000 | EUR | 20,978,485 | 2.87 |
| TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S | 6,000,000 | EUR | 5,396,100 | 0.74 |
| | | | 26,374,585 | 3.61 |
| Niederlande | | | | |
| ASHLAND SERVICES BV 2.00 20-28 30/01S | 15,200,000 | EUR | 12,935,048 | 1.77 |
| AXALTA COATING 3.75 16-25 15/01S | 20,169,000 | EUR | 19,277,934 | 2.64 |
| DARLING GLOBAL FIN 3.625 18-26 15/05S | 26,800,000 | EUR | 25,996,000 | 3.56 |
| REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA | 1,800,000 | EUR | 1,543,907 | 0.21 |
| | | | 59,752,889 | 8.18 |
| Polen | | | | |
| CANPACK SA 2.375 20-27 01/11S | 6,820,000 | EUR | 5,352,336 | 0.73 |
| | | | 5,352,336 | 0.73 |
| Spanien | | | | |
| CELLNEX FINANCE COMP 1,25 21-29 15/02A | 800,000 | EUR | 639,656 | 0.09 |
| CELLNEX FINANCE COMP 2 21-33 15/02A | 6,400,000 | EUR | 4,690,598 | 0.64 |
| CELLNEX TELECOM S.A. 1.75 20-30 23/10A | 4,400,000 | EUR | 3,406,920 | 0.47 |
| GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S | 9,350,000 | EUR | 8,602,935 | 1.18 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|------------|---------|--------------------|--------------|
| | | | 17,340,109 | 2.37 |
| Schweden | | | | |
| VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S | 9,554,000 | EUR | 8,247,395 | 1.13 |
| VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S | 7,950,000 | EUR | 7,175,002 | 0.98 |
| | | | 15,422,397 | 2.11 |
| Großbritannien | | | | |
| NOMAD FOODS BONDCO P 2.5 21-28 24/06S | 23,800,000 | EUR | 20,039,600 | 2.74 |
| RENTOKIL INITIAL 0.95 17-24 22/11A | 1,712,000 | EUR | 1,627,196 | 0.22 |
| VMED O2 UK FINANCING 3.25 20-31 24/09S | 15,900,000 | EUR | 12,600,750 | 1.73 |
| | | | 34,267,546 | 4.69 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| ALBERTSONS COMPANIES 4.875 20-30 15/02S | 7,000,000 | USD | 5,853,568 | 0.80 |
| ALBERTSONS COMPANIES 5.875 19-28 15/02S | 3,500,000 | USD | 3,117,714 | 0.43 |
| AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S | 11,000,000 | EUR | 10,340,044 | 1.42 |
| AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S | 15,587,000 | EUR | 14,316,660 | 1.96 |
| CATALENT PHARMA 2.375 20-28 01/03S | 23,500,000 | EUR | 19,001,207 | 2.60 |
| CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A | 17,500,000 | EUR | 12,962,635 | 1.77 |
| GRAPHIC PACKAGING INT 2.625 21-29 01/02S | 11,850,000 | EUR | 10,369,886 | 1.42 |
| IQVIA INC 2.25 19-28 15/01A | 13,360,000 | EUR | 11,723,400 | 1.61 |
| IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S | 2,500,000 | EUR | 2,106,050 | 0.29 |
| IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S | 1,750,000 | EUR | 1,684,375 | 0.23 |
| PRIMO WATER HOLDINGS 3.875 20-28 22/10S | 4,520,000 | EUR | 3,982,156 | 0.55 |
| SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S | 2,013,000 | EUR | 1,706,803 | 0.23 |
| SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S | 27,000,000 | EUR | 26,108,643 | 3.57 |
| STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A | 12,612,000 | EUR | 10,720,276 | 1.47 |
| WMG ACQUISITION 2.75 20-28 15/07S | 4,763,000 | EUR | 4,285,366 | 0.59 |
| | | | 138,278,783 | 18.93 |
| Anleihen gesamt | | | 621,226,392 | 85.05 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Niederlande | | | | |
| REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A | 1,231,000 | EUR | 1,138,453 | 0.16 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A | 15,200,000 | EUR | 15,504,000 | 2.12 |
| | | | 16,642,453 | 2.28 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 16,642,453 | 2.28 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 637,868,845 | 87.33 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anteile/Einheiten an Anlagefonds | | | | |
| Frankreich | | | | |
| CANDRIAM LONG SHORT CREDIT FCP R EUR C | 68,500 | EUR | 7,255,520 | 0.99 |
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V EUR | 175 | EUR | 17,364,954 | 2.38 |
| | | | 24,620,474 | 3.37 |
| Luxemburg | | | | |
| CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C | 3,334 | EUR | 5,310,262 | 0.73 |
| | | | 5,310,262 | 0.73 |
| Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt | | | 29,930,736 | 4.10 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt | | | 29,930,736 | 4.10 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 667,799,581 | 91.43 |
| Erwerbskosten | | | 727,688,497 | |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
 Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Frankreich | 35.25 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 18.93 |
| Niederlande | 10.46 |
| Deutschland | 9.27 |
| Großbritannien | 4.69 |
| Luxemburg | 4.34 |
| Irland | 2.75 |
| Spanien | 2.37 |
| Schweden | 2.11 |
| Polen | 0.73 |
| Finnland | 0.52 |
| | 91.43 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|---|--------------|
| Banken und andere Finanzinstitute | 36.25 |
| Verpackungsindustrie | 8.96 |
| Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden | 6.67 |
| Chemikalien | 5.55 |
| Versorger | 4.43 |
| Anlagefonds | 4.10 |
| Baumaterialien | 3.61 |
| Papier und Forsterzeugnisse | 3.12 |
| Kraftfahrzeuge | 2.62 |
| Pharmazeutika | 2.60 |
| Kommunikation | 2.59 |
| Gesundheitswesen | 2.12 |
| Elektrotechnik | 1.92 |
| Textilien und Bekleidung | 1.47 |
| Verschiedene Kapitalgüter | 1.42 |
| Sonstige Dienstleistungen | 1.18 |
| Sonstige Konsumgüter | 1.11 |
| Lebensmittel und alkoholfreie Getränke | 0.80 |
| Internet und Internet-Dienste | 0.70 |
| Nicht klassifizierbare Institutionen | 0.22 |
| | 91.43 |



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in USD) | % des NV |
|---|----------------|----------|--------------------|-------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Strukturierte Produkte | | | | |
| Mexiko | | | | |
| MEXICO 8.00 19-24 05/09S | 1,500,000 | MXN | 7,448,782 | 3.42 |
| | | | 7,448,782 | 3.42 |
| Strukturierte Produkte, insgesamt | | | | |
| | | | 7,448,782 | 3.42 |
| Anleihen | | | | |
| Argentinien | | | | |
| ARGENTINA TRE BD DIRTY 1.5 20-24 25/03S | 39,000,000 | ARS | 705,021 | 0.32 |
| | | | 705,021 | 0.32 |
| Brasilien | | | | |
| BRAZIL 0.01 22-33 01/01S | 16,000 | BRL | 2,754,387 | 1.26 |
| BRAZIL 10.00 18-29 05/01S | 20,000 | BRL | 3,572,022 | 1.64 |
| BRAZIL -DY- 10.00 16-27 01/01S | 27,000 | BRL | 4,980,569 | 2.28 |
| RIO SMART LIGHTING 12.25 21-32 20/09S | 33,600,000 | BRL | 5,934,386 | 2.72 |
| | | | 17,241,364 | 7.91 |
| Chile | | | | |
| BONOS TESORERIA 5.8000 21-24 01/06S | 2,000,000,000 | CLP | 2,297,980 | 1.05 |
| | | | 2,297,980 | 1.05 |
| Kolumbien | | | | |
| COLOMBIA 7.00 21-31 26/03A | 20,000,000,000 | COP | 2,948,904 | 1.35 |
| COLOMBIA 7.25 19-34 18/10A | 20,000,000,000 | COP | 2,735,948 | 1.25 |
| COLOMBIA 9.25 21-42 28/05A | 5,000,000,000 | COP | 750,074 | 0.34 |
| REPUBLIC OF COLOMBIA 7.0 16-32 30/06A | 10,000,000,000 | COP | 1,398,878 | 0.64 |
| | | | 7,833,804 | 3.59 |
| Tschechische Republik | | | | |
| CZECH REPUBLIC 2.00 17-33 13/10A | 40,000,000 | CZK | 1,337,204 | 0.61 |
| CZECH REPUBLIC 2.50 13-28 25/08A | 20,000,000 | CZK | 769,587 | 0.35 |
| CZECH REPUBLIC 2.75 18-29 23/07A | 40,000,000 | CZK | 1,536,736 | 0.70 |
| TCHEQUE REPUBLIQUE GOV 1.75 21-32 23/06A | 40,000,000 | CZK | 1,340,500 | 0.61 |
| | | | 4,984,027 | 2.29 |
| Dominikanische Republik | | | | |
| DOMINICAN REP INTL BD 12.75 22-29 23/09S | 120,000,000 | DOP | 2,162,026 | 0.99 |
| | | | 2,162,026 | 0.99 |
| Deutschland | | | | |
| KREDITANSTALT FUER 2.75 22-25 03/03A | 40,000,000 | CNH | 5,771,416 | 2.65 |
| | | | 5,771,416 | 2.65 |
| Ungarn | | | | |
| HUNGARY GOVT BOND 4.5 22-28 23/03A | 1,500,000,000 | HUF | 3,104,886 | 1.42 |
| | | | 3,104,886 | 1.42 |
| Indonesien | | | | |
| INDONESIA 7.00 19-30 15/09S | 50,000,000,000 | IDR | 3,244,516 | 1.49 |
| INDONESIA 7.5 16-32 15/08A | 50,000,000,000 | IDR | 3,327,927 | 1.53 |
| INDONESIA 7.50 19-40 19/04S | 50,000,000,000 | IDR | 3,314,422 | 1.52 |
| INDONESIA 8.25 11-32 15/06S | 50,000,000,000 | IDR | 3,481,613 | 1.60 |
| INDONESIA 8.25 16-36 15/05S | 50,000,000,000 | IDR | 3,512,222 | 1.61 |
| INDONESIA 8.375 13-34 15/03S | 50,000,000,000 | IDR | 3,529,308 | 1.62 |
| | | | 20,410,008 | 9.36 |
| Luxemburg | | | | |
| BANQ EU 3.0 19-29 25/11A | 13,000,000 | PLN | 2,278,059 | 1.04 |
| | | | 2,278,059 | 1.04 |
| Malaysia | | | | |
| MALAYSIA 3.733 13-28 15/06S | 15,000,000 | MYR | 3,366,479 | 1.54 |
| MALAYSIA 3.885 19-29 15/08S | 15,000,000 | MYR | 3,378,227 | 1.55 |
| MALAYSIA 4.498 10-30 15/04S | 10,000,000 | MYR | 2,336,443 | 1.07 |
| MALAYSIA 4.762 17-37 07/04S | 10,000,000 | MYR | 2,391,063 | 1.10 |
| MALAYSIA 4.893 18-38 08/06S | 7,000,000 | MYR | 1,689,905 | 0.77 |
| | | | 13,162,117 | 6.04 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in USD) | % des NV |
|--|----------------|----------|--------------------|--------------|
| Mexiko | | | | |
| MEX BONOS DESAR 8.0000 22-53 31/07S | 650,000 | MXN | 2,968,003 | 1.36 |
| MEX BONOS DESARR FIX 10.00 05-24 05/12S | 1,000,000 | MXN | 5,142,380 | 2.36 |
| MEXICAN BONOS 7.75 11-31 29/05S | 500,000 | MXN | 2,374,292 | 1.09 |
| MEXICO 7.75 11-42 13/11S | 1,000,000 | MXN | 4,489,236 | 2.06 |
| MEXICO 8.00 03-23 07/12S | 500,000 | MXN | 2,502,325 | 1.15 |
| MEXICO 8.00 17-47 07/11S | 1,673,000 | MXN | 7,672,664 | 3.52 |
| | | | 25,148,900 | 11.53 |
| Peru | | | | |
| PERU 5.94 18-29 12/02S | 3,315,000 | PEN | 798,379 | 0.37 |
| PERU 5.94 18-29 12/02S | 1,000,000 | PEN | 240,785 | 0.11 |
| PERU 6.15 17-32 12/08S | 12,000,000 | PEN | 2,773,993 | 1.27 |
| PERU 6.90 07-37 12/08S | 14,000,000 | PEN | 3,302,387 | 1.51 |
| | | | 7,115,544 | 3.26 |
| Polen | | | | |
| POLAND 2.75 13-28 25/04A | 10,000,000 | PLN | 1,875,385 | 0.86 |
| | | | 1,875,385 | 0.86 |
| Südafrika | | | | |
| SOUTH AFRICA 6.50 10-41 28/02S | 50,000,000 | ZAR | 1,838,605 | 0.84 |
| SOUTH AFRICA 7.00 10-31 28/02S | 30,000,000 | ZAR | 1,424,256 | 0.65 |
| SOUTH AFRICA 8.25 14-32 31/03S | 190,000,000 | ZAR | 9,532,924 | 4.37 |
| SOUTH AFRICA 8.50 13-37 31/01S | 50,000,000 | ZAR | 2,332,129 | 1.07 |
| SOUTH AFRICA 8.75 12-48 28/02S | 129,553,265 | ZAR | 5,952,768 | 2.73 |
| SOUTH AFRICA 8.75 14-44 31/01S | 70,000,000 | ZAR | 3,204,331 | 1.47 |
| SOUTH AFRICA 9.00 15-40 31/01S | 50,000,000 | ZAR | 2,382,734 | 1.09 |
| | | | 26,667,747 | 12.23 |
| Thailand | | | | |
| THAILAND 0.95 20-25 17/06S | 170,000,000 | THB | 4,824,496 | 2.21 |
| THAILAND 2.125 16-26 17/12S | 80,000,000 | THB | 2,340,373 | 1.07 |
| THAILAND 2.875 18-28 17/12S | 80,000,000 | THB | 2,411,838 | 1.11 |
| THAILAND 3.85 10-25 12/12S | 100,000,000 | THB | 3,063,145 | 1.40 |
| | | | 12,639,852 | 5.80 |
| Ukraine | | | | |
| UKRAINE 15.84 19-25 26/02S | 13,000,000 | UAH | 187,019 | 0.09 |
| | | | 187,019 | 0.09 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| INTL BK 2.25 22-29 19/01A | 50,000,000 | CNH | 7,060,740 | 3.24 |
| INTL BK FOR RECONS 5.35 22-29 09/02A | 79,000,000,000 | IDR | 4,744,213 | 2.18 |
| INTL BK FOR RECONS A 9.5 22-29 09/02A | 30,000,000 | BRL | 5,239,777 | 2.40 |
| INTL BK FOR RECONS AN 6.87522-29 09/02 A | 113,000,000 | MXN | 5,161,556 | 2.37 |
| INTL BK FOR RECONS AND 6.75 22-29 09/02A | 84,000,000 | ZAR | 4,496,606 | 2.06 |
| UNIT STAT TREA BIL ZCP 02-11-23 | 9,000,000 | USD | 8,644,149 | 3.96 |
| | | | 35,347,041 | 16.21 |
| Uruguay | | | | |
| URUGUAY 8.25 21-31 21/05S | 60,000,000 | UYU | 1,308,012 | 0.60 |
| URUGUAY 8.500 17-28 15/03S | 145,000,000 | UYU | 3,340,816 | 1.53 |
| | | | 4,648,828 | 2.13 |
| Anleihen gesamt | | | 193,581,024 | 88.76 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Argentinien | | | | |
| ARGENTINA TREASURY 1.45 20-23 13/08S | 68,981,164 | ARS | 1,220,075 | 0.56 |
| | | | 1,220,075 | 0.56 |
| Ungarn | | | | |
| HONGRIE FL.R 17-26 22/12A | 1,500,000,000 | HUF | 2,997,568 | 1.37 |
| | | | 2,997,568 | 1.37 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 4,217,643 | 1.93 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 205,247,449 | 94.11 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in USD) | % des NV |
|---|-------------|---------|--------------------|--------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Russland | | | | |
| MINISTRY OF FINANCE 7.65 19-30 10/04S | 210,000,000 | RUB | 0 | 0.00 |
| RUSSIA 7.00 13-23 16/08S | 25,000,000 | RUB | 0 | 0.00 |
| RUSSIA 7.05 13-28 19/01S | 180,000,000 | RUB | 0 | 0.00 |
| RUSSIA 7.60 12-22 20/07S | 25,000,000 | RUB | 0 | 0.00 |
| Anleihen gesamt | | | 0 | 0.00 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere, insgesamt | | | 0 | 0.00 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 205,247,449 | 94.11 |
| Erwerbskosten | | | 220,776,073 | |



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 16.21 |
| Mexiko | 14.95 |
| Südafrika | 12.23 |
| Indonesien | 9.36 |
| Brasilien | 7.91 |
| Malaysia | 6.04 |
| Thailand | 5.80 |
| Kolumbien | 3.59 |
| Peru | 3.26 |
| Ungarn | 2.80 |
| Deutschland | 2.65 |
| Tschechische Republik | 2.29 |
| Uruguay | 2.13 |
| Chile | 1.05 |
| Luxemburg | 1.04 |
| Dominikanische Republik | 0.99 |
| Argentinien | 0.88 |
| Polen | 0.86 |
| Ukraine | 0.09 |
| Russland | 0.00 |
| | 94.11 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|---|--------------|
| Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden | 75.45 |
| Supranationale Organisationen | 11.11 |
| Nicht klassifizierbare Institutionen | 4.90 |
| Banken und andere Finanzinstitute | 2.65 |
| | 94.11 |



Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in USD) | % des NV |
|---|------------|----------|--------------------|-------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Angola | | | | |
| ANGOLA 9.375 18-48 09/05S | 2,000,000 | USD | 1,590,090 | 0.47 |
| REPUBLIC OF ANG 8.7500 22-32 14/04S | 3,500,000 | USD | 3,039,662 | 0.90 |
| | | | 4,629,752 | 1.37 |
| Argentinien | | | | |
| PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U | 19,000,000 | USD | 6,640,405 | 1.96 |
| | | | 6,640,405 | 1.96 |
| Aserbaidjan | | | | |
| AZERBAIDJAN 6.95 15-30 18/03S | 2,000,000 | USD | 2,074,904 | 0.61 |
| SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875 16-26 24/03S | 4,000,000 | USD | 4,116,040 | 1.22 |
| | | | 6,190,944 | 1.83 |
| Bahrain | | | | |
| BAHREIN 6.75 17-29 30/09S | 1,000,000 | USD | 995,795 | 0.29 |
| | | | 995,795 | 0.29 |
| Bermuda | | | | |
| BERMUDA 5 22-32 15/07S | 1,154,000 | USD | 1,151,109 | 0.34 |
| | | | 1,151,109 | 0.34 |
| Brasilien | | | | |
| BRAZIL 12.25 00-30 06/03S | 1,000,000 | USD | 1,368,875 | 0.40 |
| BRAZIL 5.477 13-23 24/07S | 394,984 | USD | 394,931 | 0.12 |
| | | | 1,763,806 | 0.52 |
| Kaimaninseln | | | | |
| GACI FIRST INVEST 5.25 22-32 13/10S | 8,000,000 | USD | 8,241,280 | 2.44 |
| | | | 8,241,280 | 2.44 |
| Chile | | | | |
| CHILE 2.55 20-32 27/01S | 4,000,000 | USD | 3,288,620 | 0.97 |
| CHILE 2.55 21-33 27/07S | 3,000,000 | USD | 2,358,780 | 0.70 |
| CHILE 3.10 21-61 22/01S | 2,000,000 | USD | 1,257,130 | 0.37 |
| CHILE GOVT INTL BOND 3.5 21-53 15/04S | 1,000,000 | USD | 714,050 | 0.21 |
| | | | 7,618,580 | 2.25 |
| Kolumbien | | | | |
| COLOMBIA 3.125 20-31 15/04S | 1,000,000 | USD | 745,080 | 0.22 |
| COLOMBIA 3.2500 21-32 22/04S | 2,000,000 | USD | 1,459,180 | 0.43 |
| COLOMBIA 4.125 20-51 15/05S | 1,000,000 | USD | 604,725 | 0.18 |
| COLOMBIA 4.50 15-26 28/01S | 2,000,000 | USD | 1,885,070 | 0.56 |
| COLOMBIA 5.20 19-49 15/05S | 2,000,000 | USD | 1,376,130 | 0.41 |
| COLOMBIA 6.125 09-41 18/01S | 4,000,000 | USD | 3,204,680 | 0.95 |
| ECOPETROL SA 4.6250 21-31 02/11S | 5,000,000 | USD | 3,830,902 | 1.13 |
| REPUBLIC OF COL 8.0000 22-33 20/04S | 1,800,000 | USD | 1,806,912 | 0.53 |
| | | | 14,912,679 | 4.41 |
| Dominikanische Republik | | | | |
| DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S | 3,000,000 | USD | 2,499,315 | 0.74 |
| DOMINICAN REPUBLIC 5.522-29 22/02S | 3,000,000 | USD | 2,766,090 | 0.82 |
| DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S | 2,000,000 | USD | 1,473,830 | 0.44 |
| DOMINICAN REPUBLIC 6.85 15-45 27/01S | 2,000,000 | USD | 1,740,350 | 0.51 |
| | | | 8,479,585 | 2.51 |
| Ecuador | | | | |
| ECUADOR 0.0 20-30 31/07U | 4,899,800 | USD | 1,928,022 | 0.57 |
| ECUADOR 0.5 20-35 31/07S | 7,500,000 | USD | 3,476,100 | 1.03 |
| ECUADOR 0.50 20-40 31/07S | 3,000,000 | USD | 1,234,380 | 0.36 |
| | | | 6,638,502 | 1.96 |
| Ägypten | | | | |
| EGYPT 5.875 21-31 16/02S | 2,000,000 | USD | 1,396,840 | 0.41 |
| EGYPT 7.5 21-60 16/02S | 3,500,000 | USD | 2,170,070 | 0.64 |
| EGYPT 8.50 17-47 31/01S | 3,000,000 | USD | 2,004,750 | 0.59 |
| | | | 5,571,660 | 1.65 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in USD) | % des NV |
|--|------------|----------|--------------------|-------------|
| El Salvador | | | | |
| EL SALVADOR 7.625 11-41 01/02S | 4,000,000 | USD | 1,578,340 | 0.47 |
| EL SALVADOR 8.25 02-32 10/04S | 2,500,000 | USD | 1,100,812 | 0.33 |
| EL SALVADOR 9.5 20-52 15/07S | 1,237,000 | USD | 543,439 | 0.16 |
| | | | 3,222,591 | 0.95 |
| Gabon | | | | |
| GABON 7.0 21-31 24/11S | 2,000,000 | USD | 1,644,840 | 0.49 |
| | | | 1,644,840 | 0.49 |
| Georgien | | | | |
| GEORGIA 2.7500 21-26 22/04S | 2,000,000 | USD | 1,818,970 | 0.54 |
| GEORGIAN RAILWAY JSC 4 21-28 17/06S | 4,000,000 | USD | 3,517,720 | 1.04 |
| | | | 5,336,690 | 1.58 |
| Ghana | | | | |
| GHANA 7.75 21-29 07/04S | 1,600,000 | USD | 601,872 | 0.18 |
| GHANA 7.875 20-35 11/02S | 5,000,000 | USD | 1,795,950 | 0.53 |
| GHANA 8.625 21-34 07/04S | 2,000,000 | USD | 728,780 | 0.22 |
| GHANA 8.6270 18-49 16/06S | 3,000,000 | USD | 1,042,425 | 0.31 |
| | | | 4,169,027 | 1.23 |
| Ungarn | | | | |
| HUNGARY 3.1250 21-51 21/09S | 6,700,000 | USD | 4,048,174 | 1.20 |
| HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A | 4,000,000 | EUR | 4,239,821 | 1.25 |
| HUNGARY 7.625 11-41 29/03S | 2,000,000 | USD | 2,189,820 | 0.65 |
| HUNGARY GOVERNMENT 2.125 21-31 22/09S | 5,000,000 | USD | 3,713,250 | 1.10 |
| | | | 14,191,065 | 4.19 |
| Indonesien | | | | |
| INDONESIA 3.55 22-32 31/03S | 4,000,000 | USD | 3,650,060 | 1.08 |
| INDONESIA 5.45 22-52 20/09S | 1,000,000 | USD | 993,405 | 0.29 |
| PERTAMINA PERSERO 4.15 20-60 25/02S | 5,000,000 | USD | 3,588,200 | 1.06 |
| PERUSAHAAN PENE 4.7000 22-32 06/06S | 1,000,000 | USD | 990,425 | 0.29 |
| PERUSAHAAN PENERBIT 3.55 21-51 09/06S | 1,000,000 | USD | 763,350 | 0.23 |
| | | | 9,985,440 | 2.95 |
| Elfenbeinkuste | | | | |
| IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A | 6,000,000 | EUR | 5,067,474 | 1.50 |
| | | | 5,067,474 | 1.50 |
| Jersey | | | | |
| GALAXY PIPELINE ASSET 2.625 20-30 31/03S | 7,000,000 | USD | 5,653,690 | 1.67 |
| | | | 5,653,690 | 1.67 |
| Libanon | | | | |
| LEBANON 6.85 17-27 23/03S DEF | 13,000,000 | USD | 788,970 | 0.23 |
| LIBAN REGS DEFAULT 6.65 16-24 22/04S | 11,737,000 | USD | 712,729 | 0.21 |
| | | | 1,501,699 | 0.44 |
| Luxemburg | | | | |
| REPUBLIC OF PAN 6.4000 22-35 14/02S | 4,000,000 | USD | 4,077,540 | 1.21 |
| RUMO LUXEMBOURG 4.2000 21-32 18/01S | 3,000,000 | USD | 2,411,205 | 0.71 |
| | | | 6,488,745 | 1.92 |
| Mexiko | | | | |
| ALPEK SAB DE CV 3.25 21-31 25/02S | 6,000,000 | USD | 5,025,030 | 1.49 |
| CEMEX SAB DE CV 5.2 20-30 17/09S | 4,000,000 | USD | 3,748,020 | 1.11 |
| COMISION FEDERA 3.8750 21-33 26/07S | 5,000,000 | USD | 3,788,250 | 1.12 |
| COMISION FEDERA 4.6770 21-51 09/02S | 6,000,000 | USD | 3,933,150 | 1.16 |
| MEXICO 3.771 20-61 24/05S | 3,000,000 | USD | 1,912,200 | 0.57 |
| ORBIA ADVANCE CORP 5.875 14-44 17/09S | 2,700,000 | USD | 2,354,022 | 0.70 |
| | | | 20,760,672 | 6.14 |
| Niederlande | | | | |
| ARCOS DORADOS 6.125 22-29 27/05S | 4,000,000 | USD | 3,858,280 | 1.14 |
| | | | 3,858,280 | 1.14 |
| Nigeria | | | | |
| NIGERIA 7.625 17-47 28/11S | 1,000,000 | USD | 645,600 | 0.19 |
| NIGERIA 7.6250 18-25 21/11S | 2,000,000 | USD | 1,850,140 | 0.55 |
| NIGERIA 7.875 17-32 16/02S | 4,000,000 | USD | 3,023,180 | 0.89 |
| | | | 5,518,920 | 1.63 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in USD) | % des NV |
|--|------------|----------|--------------------|-------------|
| Oman | | | | |
| OMAN 7.00 21-51 25/01S | 1,000,000 | USD | 970,040 | 0.29 |
| OMAN GOVERNMENT INT 6.75 20-27 28/10S | 4,000,000 | USD | 4,149,540 | 1.23 |
| | | | 5,119,580 | 1.51 |
| Pakistan | | | | |
| PAKISTAN 7.3750 21-31 08/04S | 1,700,000 | USD | 611,720 | 0.18 |
| | | | 611,720 | 0.18 |
| Panama | | | | |
| AEROPUERTO INTERNACI 5.125 21-61 11/08S | 4,000,000 | USD | 3,306,480 | 0.98 |
| PANAMA 3.16 19-30 23/01S | 3,000,000 | USD | 2,589,480 | 0.77 |
| PANAMA 4.50 20-56 01/04S | 4,000,000 | USD | 2,952,420 | 0.87 |
| REPUBLIC OF PAN 4.5000 22-63 19/01S | 4,000,000 | USD | 2,844,420 | 0.84 |
| | | | 11,692,800 | 3.46 |
| Paraguay | | | | |
| PARAGUAY 5.40 19-50 30/03S | 3,000,000 | USD | 2,602,950 | 0.77 |
| | | | 2,602,950 | 0.77 |
| Peru | | | | |
| CORP FINANCIERA 2.4000 20-27 28/09S | 3,890,000 | USD | 3,260,053 | 0.96 |
| | | | 3,260,053 | 0.96 |
| Philippinen | | | | |
| PHILIPPINE GOVT INT 4.2 22-47 29/03S | 1,000,000 | USD | 858,940 | 0.25 |
| REPUBLIC OF PHI 5.6090 22-33 13/04S | 2,286,000 | USD | 2,423,549 | 0.72 |
| | | | 3,282,489 | 0.97 |
| Polen | | | | |
| POLAND GOVERNMENT INTER 5.5 22-27 16/11S | 1,000,000 | USD | 1,029,570 | 0.30 |
| REPUBLIC OF POL 5.7500 22-32 16/11S | 8,000,000 | USD | 8,543,320 | 2.53 |
| | | | 9,572,890 | 2.83 |
| Katar | | | | |
| QATAR 4.40 20-50 16/04S | 4,500,000 | USD | 4,121,055 | 1.22 |
| | | | 4,121,055 | 1.22 |
| Rumanien | | | | |
| ROMANIA 4.0000 20-51 14/02S | 2,000,000 | USD | 1,330,630 | 0.39 |
| ROMANIAN GOVERNMENT 5.25 22-27 25/05S | 3,000,000 | USD | 2,889,930 | 0.85 |
| ROMANIAN GOVERNMENT 6.0 22-34 25/05S | 4,000,000 | USD | 3,749,540 | 1.11 |
| ROUMANIA 5.125 18-48 15/06S | 3,000,000 | USD | 2,396,205 | 0.71 |
| | | | 10,366,305 | 3.06 |
| Saudi-Arabien | | | | |
| SAUDI ARABIAN OIL COM 2.25 20-30 24/11S | 3,000,000 | USD | 2,477,115 | 0.73 |
| SAUDI ARABIAN OIL COM 3.25 20-50 24/11S | 4,000,000 | USD | 2,818,040 | 0.83 |
| | | | 5,295,155 | 1.57 |
| Senegal | | | | |
| SENEGAL GOVERNEMENT 5.375 21-37 08/06A | 6,000,000 | EUR | 4,324,412 | 1.28 |
| | | | 4,324,412 | 1.28 |
| Serbien | | | | |
| SERBIA 2.125 20-30 01/12S | 2,000,000 | USD | 1,444,730 | 0.43 |
| | | | 1,444,730 | 0.43 |
| Südafrika | | | | |
| REPUBLIC OF SOU 5.8750 22-32 20/04S | 2,000,000 | USD | 1,812,040 | 0.54 |
| REPUBLIC OF SOU 7.3000 22-52 20/04S | 1,000,000 | USD | 863,835 | 0.26 |
| SOUTH AFRICA 5.75 19-49 30/09S | 2,000,000 | USD | 1,478,860 | 0.44 |
| | | | 4,154,735 | 1.23 |
| Sri Lanka | | | | |
| SRI LANKA 6.825 16-26 18/07S | 3,200,000 | USD | 1,004,688 | 0.30 |
| | | | 1,004,688 | 0.30 |
| Tunesien | | | | |
| BANQUE CENT TUNISIE 5.75 15-25 30/01S | 2,000,000 | USD | 1,384,140 | 0.41 |
| BQ CENTRALE DE TUNISE 5.625 17-24 17/02A | 1,000,000 | EUR | 843,554 | 0.25 |
| | | | 2,227,694 | 0.66 |
| Ukraine | | | | |
| NPC UKRENERGO 6.875 21-26 09/11S | 6,000,000 | USD | 1,068,090 | 0.32 |
| STATE ROAD AGENCY OF U 6.25 21-28 24/06S | 15,273,000 | USD | 2,753,951 | 0.81 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwrige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in USD) | % des NV |
|--|-------------|----------|--------------------|--------------|
| UKRAINE 7.253 20-33 15/03S | 6,000,000 | USD | 1,161,360 | 0.34 |
| | | | 4,983,401 | 1.47 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| ARAB EMIRATES 3.875 20-50 16/04S | 6,000,000 | USD | 5,090,490 | 1.50 |
| MDGH GMTN RSC L 5.5000 22-33 28/04S | 1,800,000 | USD | 1,904,823 | 0.56 |
| UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S | 4,000,000 | USD | 2,626,820 | 0.78 |
| | | | 9,622,133 | 2.84 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| MARB BONDCO PLC 3.95 21-31 29/01S | 3,000,000 | USD | 2,328,885 | 0.69 |
| PERTAMINA 6.00 12-42 03/05S | 4,000,000 | USD | 3,830,200 | 1.13 |
| UNIT STAT TREA BIL ZCP 02-11-23 | 11,000,000 | USD | 10,527,883 | 3.11 |
| | | | 16,686,968 | 4.93 |
| Uruguay | | | | |
| URUGUAY 4.975 18-55 20/04S | 2,000,000 | USD | 1,924,040 | 0.57 |
| | | | 1,924,040 | 0.57 |
| Anleihen gesamt | | | 262,531,028 | 77.60 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Kongo | | | | |
| CONGO 6.00 07-29 30/06S | 7,600,000 | USD | 6,242,526 | 1.85 |
| | | | 6,242,526 | 1.85 |
| Irak | | | | |
| IRAQ FL.R 06-28 15/01S | 2,750,000 | USD | 2,546,541 | 0.75 |
| | | | 2,546,541 | 0.75 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 8,789,067 | 2.60 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 271,320,095 | 80.19 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Argentinien | | | | |
| ARGENTINA 8.75 98-03 04/02A | 720,000 | EUR | 0 | 0.00 |
| | | | 0 | 0.00 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| PETROLEOS VENEZUELA 6.00 13-26 15/11S DEF | 105,000,000 | USD | 5,124,525 | 1.51 |
| PETROLEOS VENEZUELA 6.00 14-24 16/05S | 105,000,000 | USD | 5,256,300 | 1.55 |
| | | | 10,380,825 | 3.07 |
| Sambia | | | | |
| ZAMBIA DEF 8.97 15-27 30/07S | 6,200,000 | USD | 2,794,371 | 0.83 |
| | | | 2,794,371 | 0.83 |
| Anleihen gesamt | | | 13,175,196 | 3.89 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere, insgesamt | | | 13,175,196 | 3.89 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anteile/Einheiten an Anlagefonds | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C | 10,964 | USD | 15,953,777 | 4.72 |
| CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z C | 5,900 | USD | 8,890,238 | 2.63 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS I C | 1,000 | USD | 1,027,890 | 0.30 |
| | | | 25,871,905 | 7.65 |
| Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt | | | 25,871,905 | 7.65 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt | | | 25,871,905 | 7.65 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 310,367,196 | 91.74 |
| Erwerbskosten | | | 426,555,260 | |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Emerging Markets

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 13.99 |
| Luxemburg | 9.56 |
| Mexiko | 6.14 |
| Ungarn | 3.55 |
| Kolumbien | 3.28 |
| Rumänien | 3.06 |
| Indonesien | 2.95 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 2.84 |
| Polen | 2.83 |
| Panama | 2.69 |
| Kaimaninseln | 2.44 |
| Argentinien | 1.96 |
| Ecuador | 1.96 |
| Kongo | 1.85 |
| Aserbaidjan | 1.83 |
| Jersey | 1.67 |
| Ägypten | 1.65 |
| Nigeria | 1.63 |
| Georgien | 1.58 |
| Saudi-Arabien | 1.57 |
| Dominikanische Republik | 1.56 |
| Oman | 1.51 |
| Elfenbeinküste | 1.50 |
| Ukraine | 1.47 |
| Angola | 1.37 |
| Chile | 1.28 |
| Senegal | 1.28 |
| Ghana | 1.23 |
| Katar | 1.22 |
| Niederlande | 1.14 |
| Philippinen | 0.97 |
| Peru | 0.96 |
| El Salvador | 0.95 |
| Sambia | 0.83 |
| Südafrika | 0.79 |
| Paraguay | 0.77 |
| Irak | 0.75 |
| Tunesien | 0.66 |
| Gabon | 0.49 |
| Libanon | 0.44 |
| Serbien | 0.43 |
| Bermuda | 0.34 |
| Sri Lanka | 0.30 |
| Bahrain | 0.29 |
| Pakistan | 0.18 |
| | 91.74 |

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Emerging Markets

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|---|--------------|
| Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden | 53.95 |
| Erdöl | 9.79 |
| Anlagefonds | 8.90 |
| Banken und andere Finanzinstitute | 4.82 |
| Nicht klassifizierbare Institutionen | 2.95 |
| Versorger | 2.60 |
| Chemikalien | 1.49 |
| Nicht klassifizierbare Institutionen | 1.47 |
| Lebensmittel und alkoholfreie Getränke | 1.14 |
| Baumaterialien | 1.11 |
| Transport | 1.04 |
| Luft- und Raumfahrt | 0.98 |
| Verschiedene Kapitalgüter | 0.81 |
| Sonstige Dienstleistungen | 0.69 |
| | 91.74 |



Candriam BONDS Emerging Markets Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in USD) | % des NV |
|---|-----------|----------|--------------------|-------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Österreich | | | | |
| KLABIN AUSTRIA GMBH 3.2 21-31 12/01S | 1,000,000 | USD | 809,065 | 1.21 |
| | | | 809,065 | 1.21 |
| Bermuda | | | | |
| INVESTMENT ENERGY RE 6.25 21-29 26/04S | 800,000 | USD | 754,936 | 1.13 |
| OOREDOO INTL FI 5.00 10-25 19/10S | 1,000,000 | USD | 1,006,475 | 1.51 |
| QTEL INTL REGS 4.50 13-42 31/01S | 500,000 | USD | 481,165 | 0.72 |
| | | | 2,242,576 | 3.36 |
| Brasilien | | | | |
| LIGHT SERVICOS DE EL 4.375 21-26 18/06S | 700,000 | USD | 588,357 | 0.88 |
| NEXA RESOURCES S.A. 6.5 20-28 18/06S | 700,000 | USD | 681,618 | 1.02 |
| | | | 1,269,975 | 1.90 |
| Kanada | | | | |
| FIRST QUANTUM MIN 7.50 17-25 01/04S | 500,000 | USD | 487,700 | 0.73 |
| FIRST QUANTUM MINERAL 6.875 20-27 15/10S | 500,000 | USD | 471,932 | 0.71 |
| | | | 959,632 | 1.44 |
| Kaimaninseln | | | | |
| ALDAR SUKUK LTD 4.7500 18-25 29/09S | 500,000 | USD | 492,190 | 0.74 |
| ALIBABA GROUP HLDG 3.15 21-51 09/02S | 1,250,000 | USD | 786,319 | 1.18 |
| CHINA OVERSEAS VI 6.45 14-34 11/06S | 500,000 | USD | 482,225 | 0.72 |
| COUNTRY GARDEN 3.30 21-31 12/01S | 1,500,000 | USD | 793,561 | 1.19 |
| DIB SUKUK LTD 2.9500 20-26 16/01S | 1,000,000 | USD | 937,605 | 1.41 |
| IHS HOLDING LTD 5.6250 21-26 29/11S | 500,000 | USD | 417,915 | 0.63 |
| LIMA METRO LINE REGS 4.35 19-36 05/04Q | 926,608 | USD | 827,488 | 1.24 |
| MAF SUKUK LTD 3.9325 19-30 28/02S | 800,000 | USD | 748,968 | 1.12 |
| SUN HUNG KAI PROP 5.875 20-30 21/01S | 500,000 | USD | 427,028 | 0.64 |
| | | | 5,913,299 | 8.87 |
| Chile | | | | |
| CENCOSUD SA 4.375 17-27 17/07S | 500,000 | USD | 476,085 | 0.71 |
| INVERSIONES LATIN AM 5.125 21-33 15/06S | 1,175,340 | USD | 569,006 | 0.85 |
| SOCIEDAD QUIMICA Y MI 3.5 21-51 10/09S | 400,000 | USD | 295,944 | 0.44 |
| | | | 1,341,035 | 2.01 |
| Kolumbien | | | | |
| COLOMBIA 4.95 20-30 17/07S | 950,000 | USD | 764,038 | 1.15 |
| | | | 764,038 | 1.15 |
| Dominikanische Republik | | | | |
| EMPRESA GENERADORA DE 5.625 21-28 08/11S | 800,000 | USD | 714,564 | 1.07 |
| | | | 714,564 | 1.07 |
| Ägypten | | | | |
| AFRICAN EXPORT-IMP BK 3.798 21-31 17/05S | 1,000,000 | USD | 820,714 | 1.23 |
| | | | 820,714 | 1.23 |
| Hongkong | | | | |
| SWIRE PAC MTN HK 2.875 20-30 30/01S | 750,000 | USD | 642,308 | 0.96 |
| | | | 642,308 | 0.96 |
| Indonesien | | | | |
| STAR ENERGY GEOTHERMAL 4.85 20-38 14/10S | 1,000,000 | USD | 839,310 | 1.26 |
| TOWER BERSAMA I 4.2500 20-25 21/01S | 1,000,000 | USD | 965,155 | 1.45 |
| | | | 1,804,465 | 2.71 |
| Israel | | | | |
| LEVIATHAN BOND LTD 6.125 20-25 30/06S | 1,000,000 | USD | 980,625 | 1.47 |
| | | | 980,625 | 1.47 |
| Jersey | | | | |
| GALAXY PIPELINE ASSET 2.16 21-34 31/03S | 1,479,456 | USD | 1,261,754 | 1.89 |
| | | | 1,261,754 | 1.89 |
| Kenia | | | | |
| EASTERN AND SOUTHERN 4.125 21-28 30/06S | 750,000 | USD | 625,136 | 0.94 |
| | | | 625,136 | 0.94 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Emerging Markets Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in USD) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|-------------|
| Luxemburg | | | | |
| CSN RESOURCES SA 4.625 21-31 10/06S | 1,200,000 | USD | 955,182 | 1.43 |
| EIG PEARL HOLDINGS SA 4.387 22-46 30/11S | 1,000,000 | USD | 769,275 | 1.15 |
| EQUATE PETROCHEMICAL 4.25 16-26 03/11S | 750,000 | USD | 719,032 | 1.08 |
| KENBOURNE INVEST SA 6.875 19-2 26/11S | 700,000 | USD | 666,260 | 1.00 |
| MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S | 200,000 | USD | 169,140 | 0.25 |
| MILLICOM INTL CELL 6.25 19-29 25/03S | 720,000 | USD | 692,381 | 1.04 |
| RUMO LUXEMBOURG 4.2000 21-32 18/01S | 1,000,000 | USD | 803,735 | 1.21 |
| ST MARYS CEMENT INC 5.75 16-27 28/01S | 500,000 | USD | 502,062 | 0.75 |
| TUPY OVERSEAS S 4.5000 21-31 16/02S | 700,000 | USD | 585,697 | 0.88 |
| | | | 5,862,764 | 8.79 |
| Malaysia | | | | |
| AXIATA SPV2 2.163 20-30 19/08S | 1,000,000 | USD | 802,655 | 1.20 |
| MISC CAPITAL TWO 3.75 22-27 06/04S | 500,000 | USD | 457,830 | 0.69 |
| MISC CAPITAL TWO LABU 3.625 22-25 06/04S | 500,000 | USD | 477,268 | 0.72 |
| | | | 1,737,753 | 2.61 |
| Mauritius | | | | |
| GREENKO POWER II LTD 4.3 21-28 13/12S | 382,000 | USD | 321,453 | 0.48 |
| GREENKO WIND PROJECTS 5.5 22-25 06/04S | 800,000 | USD | 750,848 | 1.13 |
| MTN MAURITIUS INVEST 4.755 14-24 11/11S | 203,000 | USD | 197,977 | 0.30 |
| MTN MAURITIUS INVEST 6.50 16-26 13/10S | 500,000 | USD | 501,370 | 0.75 |
| | | | 1,771,648 | 2.66 |
| Mexiko | | | | |
| ALPEK SAB DE CV 3.25 21-31 25/02S | 500,000 | USD | 418,752 | 0.63 |
| AMERICA MOVIL SAB 5.375 22-32 04/04S | 1,200,000 | USD | 1,089,330 | 1.63 |
| INDUSTRIAS PENOLES SA 4.15 19-29 12/09S | 600,000 | USD | 556,491 | 0.83 |
| NEMAK SAB DE CV 3.625 21-31 28/06S | 1,000,000 | USD | 782,940 | 1.17 |
| ORBIA ADVANCE CORP 5.875 14-44 17/09S09S | 500,000 | USD | 435,930 | 0.65 |
| | | | 3,283,443 | 4.92 |
| Marokko | | | | |
| OCP 5.125 21-51 23/06S | 1,000,000 | USD | 760,935 | 1.14 |
| OFFICE CHERIFIE 3.7500 21-31 23/06S | 400,000 | USD | 336,018 | 0.50 |
| | | | 1,096,953 | 1.65 |
| Niederlande | | | | |
| ARCOS DORADOS 6.125 22-29 27/05S | 900,000 | USD | 868,113 | 1.30 |
| EQUATE PETROCHEMICAL 2.625 21-28 28/04S | 400,000 | USD | 349,442 | 0.52 |
| IHS NETHERLANDS HOLD 8.00 19-27 18/09S | 500,000 | USD | 442,352 | 0.66 |
| SABIC CAPITAL II BV 4.5 18-28 10/10S | 500,000 | USD | 493,700 | 0.74 |
| VTR FINANCE NV 6.3750 20-28 15/07S | 1,100,000 | USD | 433,218 | 0.65 |
| | | | 2,586,825 | 3.88 |
| Panama | | | | |
| CABLE ONDA SA 4.5 19-30 30/01S | 800,000 | USD | 717,288 | 1.08 |
| | | | 717,288 | 1.08 |
| Paraguay | | | | |
| FRIGORIFICO CONCEPCION 7.7 21-28 21/07S | 1,050,000 | USD | 851,660 | 1.28 |
| TELEFONICA CELULAR 5.875 19-27 15/04S | 1,000,000 | USD | 969,900 | 1.45 |
| | | | 1,821,560 | 2.73 |
| Peru | | | | |
| SAN MIGUEL INDUSTRIA 3.5 21-28 02/08S | 1,000,000 | USD | 854,080 | 1.28 |
| | | | 854,080 | 1.28 |
| Philippinen | | | | |
| GLOBE TELECOM INC 2.5 20-30 23/07S | 1,250,000 | USD | 1,024,406 | 1.54 |
| PHILIPPINES 2.50 20-31 23/01S | 1,250,000 | USD | 980,344 | 1.47 |
| | | | 2,004,750 | 3.01 |
| Thailand | | | | |
| GC TREASURY CENTER CO 4.4 22-32 30/03S | 1,000,000 | USD | 885,150 | 1.33 |
| | | | 885,150 | 1.33 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| ABU DHABI COMMERCIAL BK 4.50 22-2714/09S | 700,000 | USD | 689,798 | 1.03 |
| | | | 689,798 | 1.03 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwache Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zuruckzufuhren.



Candriam BONDS Emerging Markets Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in USD) | % des NV |
|--|-----------|---------|--------------------|--------------|
| Großbritannien | | | | |
| ANTOFAGASTA 5.625 22-32 13/05S | 750,000 | USD | 741,956 | 1.11 |
| BIDVEST GROUP U 3.6250 21-26 23/09S | 900,000 | USD | 812,457 | 1.22 |
| | | | 1,554,413 | 2.33 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| AERODOM REGS 6.75 17-29 30/03Q | 800,000 | USD | 779,000 | 1.17 |
| ALPEK SAB DE CV 4.25 19-29 18/09S | 500,000 | USD | 456,105 | 0.68 |
| BANCO BOGOTA 6.25 16-26 12/05S | 400,000 | USD | 392,778 | 0.59 |
| BANGKOK BANK HK 9.025 98-29 15/03S | 600,000 | USD | 668,850 | 1.00 |
| CAMPOSOL SA 6 20-27 03/02S | 900,000 | USD | 570,272 | 0.86 |
| CENCOSUD SA 6.625 15-45 12/02S | 500,000 | USD | 487,728 | 0.73 |
| GRUPO KUO SAB DE CV 5.75 17-27 07/07S | 1,000,000 | USD | 939,775 | 1.41 |
| MARB BONDCO PLC 3.95 21-31 29/01S | 750,000 | USD | 582,221 | 0.87 |
| PERUSAHAAN GAS 5.125 14-24 16/05S | 1,000,000 | USD | 996,285 | 1.49 |
| RELIANCE INDUSTRIES 3.667 17-27 30/11S | 1,000,000 | USD | 928,300 | 1.39 |
| SINGAPORE TELECOMMUN 7.375 01-31 01/1 | 500,000 | USD | 579,450 | 0.87 |
| SOCIEDAD QUIMIC 4.2500 19-29 07/05S | 500,000 | USD | 476,588 | 0.71 |
| STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75 18-24 24-04S | 729,720 | USD | 691,844 | 1.04 |
| TELECOMMUNCIATIONS SV 8.875 19-29 18/10S | 750,000 | USD | 663,154 | 0.99 |
| TELEKOM MALAYSIA 7.875 95-25 01/08S | 1,000,000 | USD | 1,049,625 | 1.57 |
| | | | 10,261,975 | 15.39 |
| Britische Jungferninseln | | | | |
| CNTL AMR BOTTLI 5.2500 22-29 27/04S | 800,000 | USD | 751,732 | 1.13 |
| FORTUNE STAR BVI 5.05 21-27 27/01S | 1,000,000 | USD | 643,600 | 0.97 |
| GOLD FIELDS 6.1250 19-29 15/05S | 500,000 | USD | 509,370 | 0.76 |
| HUARONG FINANCE II 4.875 16-26 22/11S | 500,000 | USD | 447,988 | 0.67 |
| NAN FUNG TREASURY 3.625 20-30 27/08S | 500,000 | USD | 406,582 | 0.61 |
| | | | 2,759,272 | 4.14 |
| Anleihen gesamt | | | | |
| | | | 58,036,858 | 87.04 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Kaimaninseln | | | | |
| DP WORLD SALAAM FL.R 20-XX 01/01S | 750,000 | USD | 743,500 | 1.12 |
| | | | 743,500 | 1.12 |
| Mexiko | | | | |
| CEMEX SAB DE CV 5.125 21-99 31/12S | 800,000 | USD | 743,156 | 1.11 |
| | | | 743,156 | 1.11 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| NETWORK I2I LTD FL.R 19-XX 15/04S | 800,000 | USD | 765,428 | 1.15 |
| | | | 765,428 | 1.15 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | | |
| | | | 2,252,084 | 3.38 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 60,288,942 | 90.41 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 60,288,942 | 90.41 |
| Erwerbskosten | | | 66,698,632 | |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Emerging Markets Corporate

Corporate Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 16.54 |
| Kaimaninseln | 9.98 |
| Luxemburg | 8.79 |
| Mexiko | 6.04 |
| Britische Jungferninseln | 4.14 |
| Niederlande | 3.88 |
| Bermuda | 3.36 |
| Philippinen | 3.01 |
| Paraguay | 2.73 |
| Indonesien | 2.71 |
| Mauritius | 2.66 |
| Malaysia | 2.61 |
| Großbritannien | 2.33 |
| Chile | 2.01 |
| Brasilien | 1.90 |
| Jersey | 1.89 |
| Marokko | 1.65 |
| Israel | 1.47 |
| Kanada | 1.44 |
| Thailand | 1.33 |
| Peru | 1.28 |
| Ägypten | 1.23 |
| Österreich | 1.21 |
| Kolumbien | 1.15 |
| Panama | 1.08 |
| Dominikanische Republik | 1.07 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 1.03 |
| Hongkong | 0.96 |
| Kenia | 0.94 |
| | 90.41 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--|--------------|
| Banken und andere Finanzinstitute | 33.71 |
| Kommunikation | 20.35 |
| Chemikalien | 6.25 |
| Lebensmittel und alkoholfreie Getränke | 3.71 |
| Transport | 3.69 |
| Erdöl | 2.96 |
| Nicht klassifizierbare Institutionen | 2.75 |
| Versorger | 1.92 |
| Baumaterialien | 1.87 |
| Immobilien | 1.83 |
| Einzelhandel und Warenhäuser | 1.45 |
| Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie | 1.44 |
| Elektrotechnik | 1.26 |
| Papier und Forsterzeugnisse | 1.21 |
| Internet und Internet-Dienste | 1.18 |
| Kraftfahrzeuge | 1.17 |
| NE-Metalle | 1.11 |
| Sonstige Dienstleistungen | 0.87 |
| Landwirtschaft und Fischerei | 0.86 |
| Edelmetalle und Edelsteine | 0.83 |
| | 90.41 |

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Emerging Markets Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in USD) | % des NV |
|---|-----------|---------|--------------------|-------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Angola | | | | |
| ANGOLA 9.50 15-25 12/11S | 500,000 | USD | 515,908 | 1.80 |
| REPUBLIC OF ANG 8.7500 22-32 14/04S | 500,000 | USD | 434,238 | 1.51 |
| | | | 950,146 | 3.31 |
| Argentinien | | | | |
| PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U | 1,500,000 | USD | 524,242 | 1.83 |
| | | | 524,242 | 1.83 |
| Aserbaidjan | | | | |
| SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875 16-26 24/03S | 400,000 | USD | 411,604 | 1.43 |
| | | | 411,604 | 1.43 |
| Bermuda | | | | |
| INVESTMENT ENERGY RE 6.25 21-29 26/04S | 500,000 | USD | 471,835 | 1.64 |
| | | | 471,835 | 1.64 |
| Brasilien | | | | |
| BRAZIL 4.25 13-25 07/01S | 500,000 | USD | 490,512 | 1.71 |
| NEXA RESOURCES S.A. 6.5 20-28 18/06S | 500,000 | USD | 486,870 | 1.70 |
| | | | 977,382 | 3.40 |
| Kaimaninseln | | | | |
| SHARJAH SUKUK 2.942 20-27 10/06S | 250,000 | USD | 227,549 | 0.79 |
| | | | 227,549 | 0.79 |
| Chile | | | | |
| CENCOSUD SA REGS 5.15 15-25 12/02S | 300,000 | USD | 298,602 | 1.04 |
| CHILE GOVERNMENT INTER 2.75 22-27 31/01S | 500,000 | USD | 461,125 | 1.61 |
| CHILI 3.125 16-26 21/01S | 500,000 | USD | 475,185 | 1.65 |
| | | | 1,234,912 | 4.30 |
| Kolumbien | | | | |
| BANCO BOGOTA REGS SUB 5.375 13-23 19/02S | 300,000 | USD | 299,216 | 1.04 |
| | | | 299,216 | 1.04 |
| Kroatien | | | | |
| CROATIA 6.00 13-24 26/01S | 900,000 | USD | 905,954 | 3.16 |
| | | | 905,954 | 3.16 |
| Ekuador | | | | |
| ECUADOR 0.5 20-35 31/07S | 750,000 | USD | 347,610 | 1.21 |
| | | | 347,610 | 1.21 |
| Ägypten | | | | |
| EGYPT 5.875 21-31 16/02S | 300,000 | USD | 209,526 | 0.73 |
| EGYPT 6.875 10-40 30/04S | 400,000 | USD | 259,542 | 0.90 |
| | | | 469,068 | 1.63 |
| El Salvador | | | | |
| EL SALVADOR 7.625 11-41 01/02S | 500,000 | USD | 197,292 | 0.69 |
| | | | 197,292 | 0.69 |
| Gabon | | | | |
| GABON 6.95 15-25 16/06S | 500,000 | USD | 475,350 | 1.66 |
| | | | 475,350 | 1.66 |
| Georgien | | | | |
| GEORGIAN RAILWAY JSC 4 21-28 17/06S | 950,000 | USD | 835,458 | 2.91 |
| | | | 835,458 | 2.91 |
| Guatemala | | | | |
| GUATEMALA 5.25 22-29 10/08S | 200,000 | USD | 193,117 | 0.67 |
| | | | 193,117 | 0.67 |
| Ungarn | | | | |
| HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A | 900,000 | EUR | 953,960 | 3.32 |
| | | | 953,960 | 3.32 |
| Irak | | | | |
| IRAQ 6.75 17-23 03/09S | 250,000 | USD | 247,576 | 0.86 |
| | | | 247,576 | 0.86 |
| Luxemburg | | | | |
| QNB FINANCE LTD 3.5000 19-24 28/03S | 700,000 | USD | 686,189 | 2.39 |
| | | | 686,189 | 2.39 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwilige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Emerging Markets Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in USD) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|-------------|
| Malaysia | | | | |
| MISC CAPITAL TWO 3.75 22-27 06/04S | 300,000 | USD | 274,698 | 0.96 |
| | | | 274,698 | 0.96 |
| Mauritius | | | | |
| GREENKO POWER II LTD 4.3 21-28 13/12S | 286,500 | USD | 241,090 | 0.84 |
| MTN MAURITIUS INVEST 4.755 14-24 11/11S | 203,000 | USD | 197,977 | 0.69 |
| | | | 439,067 | 1.53 |
| Mexiko | | | | |
| CEMEX SAB DE CV 3.875 21-31 12/01S | 500,000 | USD | 424,032 | 1.48 |
| COMISION FEDERA 4.6880 22-29 15/05S | 417,000 | USD | 369,656 | 1.29 |
| GRUPO BIMBO 3.875 14-24 27/06S | 300,000 | USD | 294,044 | 1.02 |
| INDUSTRIAS PENOLES SA 5.65 19-49 12/09S | 500,000 | USD | 470,778 | 1.64 |
| NEMAK SAB DE CV 3.625 21-31 28/06S | 500,000 | USD | 391,470 | 1.36 |
| SIGMA ALIMENTOS 4.125 16-26 02/05S | 300,000 | USD | 285,508 | 0.99 |
| | | | 2,235,488 | 7.79 |
| Niederlande | | | | |
| ARCOS DORADOS 6.125 22-29 27/05S | 400,000 | USD | 385,828 | 1.34 |
| BRASKEM NETHERLANDS 4.5 19-30 31/01S | 250,000 | USD | 212,642 | 0.74 |
| IHS NETHERLANDS HOLD 8.00 19-27 18/09S | 300,000 | USD | 265,412 | 0.92 |
| VTR FINANCE NV 6.3750 20-28 15/07S | 500,000 | USD | 196,918 | 0.69 |
| | | | 1,060,800 | 3.69 |
| Nigeria | | | | |
| NIGERIA 6.375 13-23 12/07S | 500,000 | USD | 496,215 | 1.73 |
| NIGERIA 7.6250 18-25 21/11S | 300,000 | USD | 277,521 | 0.97 |
| | | | 773,736 | 2.69 |
| Oman | | | | |
| SULTANATE OF OMAN 4.875 19-25 01/02S | 750,000 | USD | 737,768 | 2.57 |
| | | | 737,768 | 2.57 |
| Paraguay | | | | |
| FRIGORIFICO CONCEPCION 7.7 21-28 21/07S | 650,000 | USD | 527,218 | 1.84 |
| | | | 527,218 | 1.84 |
| Polen | | | | |
| POLAND GOVERNMENT INTER 5.5 22-27 16/11S | 605,000 | USD | 622,890 | 2.17 |
| | | | 622,890 | 2.17 |
| Rumanien | | | | |
| ROMANIA 3.0000 22-27 27/02S | 500,000 | USD | 443,862 | 1.55 |
| ROMANIAN GOVERNMENT 5.25 22-27 25/05S | 500,000 | USD | 481,655 | 1.68 |
| | | | 925,517 | 3.22 |
| Senegal | | | | |
| SENEGAL 6.25 14-24 30/07S | 1,000,000 | USD | 961,735 | 3.35 |
| | | | 961,735 | 3.35 |
| Serbien | | | | |
| SERBIA 2.125 20-30 01/12S | 1,300,000 | USD | 939,074 | 3.27 |
| | | | 939,074 | 3.27 |
| Sudafrika | | | | |
| REPUBLIC OF SOU 5.8750 22-32 20/04S | 300,000 | USD | 271,806 | 0.95 |
| | | | 271,806 | 0.95 |
| Tunesien | | | | |
| BANQUE CENT TUNISIE 5.75 15-25 30/01S | 500,000 | USD | 346,035 | 1.21 |
| | | | 346,035 | 1.21 |
| Ukraine | | | | |
| NPC UKRENERGO 6.875 21-26 09/11S | 1,150,000 | USD | 204,717 | 0.71 |
| | | | 204,717 | 0.71 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| BHARTI AIRTEL LTD 4.375 15-25 10/06S | 500,000 | USD | 486,225 | 1.69 |
| CAMPOSOL SA 6 20-27 03/02S | 300,000 | USD | 190,090 | 0.66 |
| COLOMBIA 4.00 13-24 26/02S | 1,000,000 | USD | 979,210 | 3.41 |
| DOMINICAN REPUBLIC 5.50 15-25 27/01S | 1,000,000 | USD | 995,880 | 3.47 |
| GRUPO KUO SAB DE CV 5.75 17-27 07/07S | 500,000 | USD | 469,888 | 1.64 |
| GUATEMALA 4.50 16-26 03/05S | 500,000 | USD | 481,972 | 1.68 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Emerging Markets Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in USD) | % des NV |
|--|---------|---------|--------------------|--------------|
| MILLICOM INTL CELL 5.125 17-28 15/01S | 495,000 | USD | 462,357 | 1.61 |
| NBM US HOLDINGS INC 7.00 19-26 14/05S | 300,000 | USD | 299,085 | 1.04 |
| PERUSAHAAN GAS 5.125 14-24 16/05S | 300,000 | USD | 298,886 | 1.04 |
| SOUTH AFRICA 5.875 13-25 16/09S | 250,000 | USD | 251,016 | 0.87 |
| | | | 4,914,609 | 17.12 |
| Anleihen gesamt | | | 25,643,618 | 89.31 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Irak | | | | |
| IRAQ FL.R 06-28 15/01S | 343,750 | USD | 318,318 | 1.11 |
| | | | 318,318 | 1.11 |
| Elfenbeinküste | | | | |
| IVORY COAST FL.R 10-32 31/12S | 626,945 | USD | 595,936 | 2.08 |
| | | | 595,936 | 2.08 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 914,254 | 3.18 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 26,557,872 | 92.49 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 26,557,872 | 92.49 |
| Erwerbskosten | | | 30,712,125 | |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Emerging Markets Total Return

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 17.12 |
| Mexiko | 7.79 |
| Chile | 4.30 |
| Niederlande | 3.69 |
| Brasilien | 3.40 |
| Senegal | 3.35 |
| Ungarn | 3.32 |
| Angola | 3.31 |
| Serbien | 3.27 |
| Rumänien | 3.22 |
| Kroatien | 3.16 |
| Georgien | 2.91 |
| Nigeria | 2.69 |
| Oman | 2.57 |
| Luxemburg | 2.39 |
| Polen | 2.17 |
| Elfenbeinküste | 2.08 |
| Irak | 1.97 |
| Paraguay | 1.84 |
| Argentinien | 1.83 |
| Gabon | 1.66 |
| Bermuda | 1.64 |
| Ägypten | 1.63 |
| Mauritius | 1.53 |
| Aserbaidjan | 1.43 |
| Ekcuador | 1.21 |
| Tunesien | 1.21 |
| Kolumbien | 1.04 |
| Malaysia | 0.96 |
| Südafrika | 0.95 |
| Kaimaninseln | 0.79 |
| Ukraine | 0.71 |
| El Salvador | 0.69 |
| Guatemala | 0.67 |
| | 92.49 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|---|--------------|
| Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden | 50.82 |
| Banken und andere Finanzinstitute | 14.64 |
| Lebensmittel und alkoholfreie Getränke | 5.20 |
| Kommunikation | 3.99 |
| Transport | 3.87 |
| Anlagefonds | 3.32 |
| Erdöl | 2.47 |
| Versorger | 2.00 |
| Edelmetalle und Edelsteine | 1.64 |
| Baumaterialien | 1.48 |
| Kraftfahrzeuge | 1.36 |
| Einzelhandel und Warenhäuser | 1.04 |
| Landwirtschaft und Fischerei | 0.66 |
| | 92.49 |

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|-----------|----------|--------------------|-------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| AUSNET SERVICES HOLDI 1.50 15-27 26/02A | 500,000 | EUR | 451,330 | 0.12 |
| MACQUARIE GROUP LTD 0.35 20-28 03/12A | 1,866,000 | EUR | 1,519,717 | 0.39 |
| NATIONAL AUSTRALIA 0.25 19-24 20/05A | 1,021,000 | EUR | 983,213 | 0.25 |
| TELSTRA CORPORATION 1 20-30 23/04A | 918,000 | EUR | 764,891 | 0.20 |
| | | | 3,719,151 | 0.95 |
| Österreich | | | | |
| AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A | 8,857,000 | EUR | 7,284,351 | 1.87 |
| AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A | 3,100,000 | EUR | 2,376,460 | 0.61 |
| AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A | 1,902,000 | EUR | 1,461,402 | 0.37 |
| ERSTE GROUP BANK AG 0.05 20-25 16/09A | 1,200,000 | EUR | 1,082,616 | 0.28 |
| | | | 12,204,829 | 3.13 |
| Belgien | | | | |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.125 19-27 01/07A | 1,500,000 | EUR | 1,356,652 | 0.35 |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.125 20-27 12/02A | 1,000,000 | EUR | 935,440 | 0.24 |
| BELFIUS BANQUE SA 0.125 20-30 28/01A | 800,000 | EUR | 640,204 | 0.16 |
| BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 21-27 08/06A | 1,000,000 | EUR | 862,190 | 0.22 |
| BELGIUM 0.375 20-30 15/04A | 900,000 | EUR | 732,285 | 0.19 |
| BELGIUM 1.25 18-33 22/04A | 3,057,000 | EUR | 2,547,597 | 0.65 |
| BELGIUM 3.75 13-45 22/06A | 3,838,000 | EUR | 4,026,369 | 1.03 |
| BNP PARIBAS 0.625 18-25 04/10A | 700,000 | EUR | 650,290 | 0.17 |
| COMMUNAUTE FLAMANDE 1.00 16-36 13/10A | 1,600,000 | EUR | 1,153,056 | 0.30 |
| COMMUNAUTE FLAMANDE 1.375 18-33 21/11A | 200,000 | EUR | 161,886 | 0.04 |
| EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A | 644,000 | EUR | 432,517 | 0.11 |
| EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A | 6,000,000 | EUR | 5,715,840 | 1.46 |
| FLUXYS BELGIUM SA 1.75 17-27 05/10A | 1,800,000 | EUR | 1,532,358 | 0.39 |
| KBC BANK SA 0 20-25 03/06A | 700,000 | EUR | 635,946 | 0.16 |
| PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A | 600,000 | EUR | 400,869 | 0.10 |
| UCB SA 1.0000 21-28 30/03A | 2,000,000 | EUR | 1,591,130 | 0.41 |
| | | | 23,374,629 | 5.99 |
| Kanada | | | | |
| BQUE TORONTO DOM. 0.625 18-25 06/06A | 1,212,000 | EUR | 1,133,208 | 0.29 |
| CANADA 0.0 19-29 15/10A | 1,000,000 | EUR | 797,805 | 0.20 |
| CANADA 0.375 19-24 03/05A | 669,000 | EUR | 642,357 | 0.16 |
| CPPIB CAPITAL INC 0.75 19-49 15/07A | 1,300,000 | EUR | 736,430 | 0.19 |
| EXPO DEV CA 0.5 22-27 25/02A | 2,500,000 | EUR | 2,248,412 | 0.58 |
| ROYAL BANK OF CANADA 0.125 19-24 23/07A | 1,021,000 | EUR | 972,890 | 0.25 |
| ROYAL BANK OF CANADA 0.250 19-24 02/05A | 692,000 | EUR | 666,002 | 0.17 |
| TORONTO DOMINION BANK 0.375 19-24 25/04A | 767,000 | EUR | 738,115 | 0.19 |
| TORONTO DOMINION BK 1.952 22-30 08/04A | 500,000 | EUR | 430,770 | 0.11 |
| | | | 8,365,989 | 2.14 |
| Dänemark | | | | |
| CARLSBERG BREWERIES 0.625 20-30 09/03A | 750,000 | EUR | 594,982 | 0.15 |
| ORSTED 2.25 22-28 14/06A | 633,000 | EUR | 587,076 | 0.15 |
| | | | 1,182,058 | 0.30 |
| Estland | | | | |
| ESTONIA 0.125 20-30 10/06A | 1,109,000 | EUR | 871,269 | 0.22 |
| | | | 871,269 | 0.22 |
| Finnland | | | | |
| FINLAND 1.125 18-34 15/04A | 1,700,000 | EUR | 1,375,453 | 0.35 |
| FINNVERA 0.50 16-26 13/04A | 3,535,000 | EUR | 3,238,343 | 0.83 |
| KOJAMO PLC 0.875 21-29 28/05A | 773,000 | EUR | 574,753 | 0.15 |
| OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A | 606,000 | EUR | 513,861 | 0.13 |
| OP CORPORATE BANK PL 0.125 20-24 01/07A | 2,000,000 | EUR | 1,906,460 | 0.49 |
| | | | 7,608,870 | 1.95 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|------------|----------|--------------------|--------------|
| Frankreich | | | | |
| AGENCE FRANCAISE DVP 0.25 19-29 29/06A | 1,600,000 | EUR | 1,312,712 | 0.34 |
| AIR LIQ FIN 2.875 22-32 16/09A | 1,000,000 | EUR | 945,710 | 0.24 |
| AIR LIQUIDE FINANCE 1 20-25 02/04A | 800,000 | EUR | 762,260 | 0.20 |
| ARVAL SERVICE L 0.0000 21-25 01/10A | 2,200,000 | EUR | 1,988,734 | 0.51 |
| ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A5A | 700,000 | EUR | 708,596 | 0.18 |
| BFCM 1.75 19-29 15/03A | 1,000,000 | EUR | 863,270 | 0.22 |
| BFCM EMTN 4.00 22-29 21/11A | 800,000 | EUR | 798,728 | 0.20 |
| BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A | 1,500,000 | EUR | 1,417,688 | 0.36 |
| BNP PARIBAS SA 0.625 20-32 03/12A | 1,000,000 | EUR | 701,010 | 0.18 |
| BNP PARIBAS SA 3.625 22-29 01/09A | 1,000,000 | EUR | 957,815 | 0.25 |
| BPCE SFH 0.125 21-30 03/06A | 1,500,000 | EUR | 1,165,470 | 0.30 |
| BQ POSTALE HOME LOAN 1.0 18-28 10/04A | 1,800,000 | EUR | 1,584,405 | 0.41 |
| CAISSE DEPOTS CONS 0.01 20-25 15/09A | 1,200,000 | EUR | 1,102,158 | 0.28 |
| CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A | 1,700,000 | EUR | 1,586,151 | 0.41 |
| CIE DE SAINT-GOBAIN 1.875 18-28 21/09A | 200,000 | EUR | 180,660 | 0.05 |
| COUNCIL OF EUROPE 0.125 17-24 10/04A | 1,583,000 | EUR | 1,523,622 | 0.39 |
| CREDIT AGRICOLE 0.375 19-25 21/10A | 1,300,000 | EUR | 1,195,623 | 0.31 |
| CREDIT AGRICOLE 2.00 19-29 25/03A | 1,000,000 | EUR | 859,545 | 0.22 |
| CRH FUNDING 1.875 15-24 09/01A | 518,000 | EUR | 510,743 | 0.13 |
| CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A | 500,000 | EUR | 421,322 | 0.11 |
| DANONE SA 0 21-25 01/06A | 1,600,000 | EUR | 1,455,608 | 0.37 |
| FRANCE 0.50 21-44 25/06A | 3,776,000 | EUR | 2,176,600 | 0.56 |
| FRANCE 1.375 17-29 14/03A | 2,000,000 | EUR | 1,790,220 | 0.46 |
| FRANCE 1.50 18-50 25/05A | 4,100,000 | EUR | 2,763,605 | 0.71 |
| FRANCE 1.75 17-39 25/06A | 11,000,000 | EUR | 8,910,000 | 2.28 |
| FRANCE 2.00 17-48 25/05A | 1,368,000 | EUR | 1,054,338 | 0.27 |
| FRANCE 3.25 12-45 25/05A | 1,314,000 | EUR | 1,292,345 | 0.33 |
| FRANCE ZCP 290420 | 1,500,000 | EUR | 790,530 | 0.20 |
| HOLDING D'INFRA 0.1250 21-25 16/09A | 728,000 | EUR | 641,878 | 0.16 |
| ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A | 500,000 | EUR | 365,680 | 0.09 |
| ILE DE FRANCE 0.50 16-25 14/06A | 1,000,000 | EUR | 936,765 | 0.24 |
| KLEPIERRE 0.625 19-30 01/07A | 600,000 | EUR | 437,952 | 0.11 |
| LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A | 900,000 | EUR | 669,717 | 0.17 |
| LA MONDIALE SOCIETE 0.75 20-26 20/10A | 800,000 | EUR | 702,396 | 0.18 |
| LA POSTE 3.125 22-33 14/03A | 500,000 | EUR | 471,992 | 0.12 |
| LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A | 1,400,000 | EUR | 1,059,569 | 0.27 |
| ORANGE SA 1.375 18-28 20/03A | 1,400,000 | EUR | 1,253,959 | 0.32 |
| PERNOD RICARD SA 1.125 20-25 06/04A | 400,000 | EUR | 380,100 | 0.10 |
| REGIE AUTONOME TRANS 0.875 17-27 25/05A | 1,600,000 | EUR | 1,445,672 | 0.37 |
| SCHNEIDER ELECTRIC S 1 20-27 09/04A | 300,000 | EUR | 271,677 | 0.07 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375 18-27 21/06A | 900,000 | EUR | 823,766 | 0.21 |
| SNCF RESEAU 1.875 17-34 30/03A | 1,700,000 | EUR | 1,427,770 | 0.37 |
| SOCIETE GENERALE 0.01 20-30 11/02A | 1,800,000 | EUR | 1,422,855 | 0.36 |
| SOCIETE GENERALE SA 4.0 22-27 16/11A | 1,700,000 | EUR | 1,699,142 | 0.44 |
| SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A | 800,000 | EUR | 787,168 | 0.20 |
| STE DE FINANCE LOCAL 0.00 19-24 24/05A | 1,000,000 | EUR | 956,300 | 0.24 |
| TOTAL SE FL.R 16-XX 05/05A | 500,000 | EUR | 495,710 | 0.13 |
| TOTALENERGIES CAP 1.491 18-30 04/09A | 500,000 | EUR | 430,438 | 0.11 |
| TOTALENERGIES CAPI 0.696 19-28 31/05A | 600,000 | EUR | 516,942 | 0.13 |
| UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.0 20-28 25/11A | 1,800,000 | EUR | 1,494,540 | 0.38 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.25 20-28 15/04A | 600,000 | EUR | 528,894 | 0.14 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.59 15-28 10/01A | 300,000 | EUR | 270,892 | 0.07 |
| VILLE DE PARIS 1.75 15-31 25/05A | 2,000,000 | EUR | 1,777,880 | 0.46 |
| VINCI SA 1,625 19-29 18/01A | 800,000 | EUR | 723,676 | 0.19 |
| | | | 62,812,798 | 16.09 |
| Deutschland | | | | |
| ADIDAS AG 0.00 20-28 05/10U | 1,200,000 | EUR | 1,001,550 | 0.26 |
| ADIDAS AG 3.0 22-25 21/11A | 1,100,000 | EUR | 1,087,218 | 0.28 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------|
| ALLIANZ FINANCE 0.00 20-25 14/01A | 1,500,000 | EUR | 1,402,072 | 0.36 |
| DEUTSCHE BOERSE AG 0.0 21-26 22/02A | 4,000,000 | EUR | 3,596,500 | 0.92 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG 1.75 19-31 25/03A | 500,000 | EUR | 432,980 | 0.11 |
| EUROGRID GMBH 1.113 20-32 15/05A | 300,000 | EUR | 235,854 | 0.06 |
| GERMANY 0.00 20-35 15/05A | 1,000,000 | EUR | 724,115 | 0.19 |
| GERMANY 0.00 21-50 15/08A | 800,000 | EUR | 409,728 | 0.10 |
| GERMANY 0.0000 20-30 15/08A | 2,139,000 | EUR | 1,772,514 | 0.45 |
| GERMANY 0.200 19-39 15/08A | 1,357,000 | EUR | 834,223 | 0.21 |
| GERMANY 0.625 17-27 08/02A | 700,000 | EUR | 634,270 | 0.16 |
| GERMANY 0.6250 17-27 07/04A | 2,000,000 | EUR | 1,805,840 | 0.46 |
| GERMANY 3.25 10-42 04/07A | 1,100,000 | EUR | 1,209,224 | 0.31 |
| GERMANY 5.625 98-28 04/01A | 2,000,000 | EUR | 2,286,170 | 0.59 |
| HENKEL AG & CO KGAA 2.625 22-27 13/09A | 500,000 | EUR | 484,935 | 0.12 |
| HOCHTIEF AG 0.5 19-27 03/09A | 566,000 | EUR | 461,774 | 0.12 |
| KFW 0.0100 19-27 05/05A | 1,115,000 | EUR | 979,003 | 0.25 |
| KREDITANSTALT FUER W 0 20-30 03/09A | 1,000,000 | EUR | 788,465 | 0.20 |
| KREDITANSTALT FUER WI 1.25 22-27 30/06A | 4,000,000 | EUR | 3,697,420 | 0.95 |
| LAND BERLIN 0.625 19-29 05/02A | 3,000,000 | EUR | 2,594,865 | 0.66 |
| LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A | 1,000,000 | EUR | 772,445 | 0.20 |
| MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A | 600,000 | EUR | 447,147 | 0.11 |
| NRWBANK0.25 22-27 16/03A | 5,000,000 | EUR | 4,440,100 | 1.14 |
| VOLKSWAGEN BANK 1.2500 18-24 10/06A | 1,000,000 | EUR | 960,480 | 0.25 |
| VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-24 19/05A | 1,610,000 | EUR | 1,510,663 | 0.39 |
| VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A | 900,000 | EUR | 815,724 | 0.21 |
| | | | 35,385,279 | 9.06 |
| Indonesien | | | | |
| INDONESIA 1.45 19-26 18/06A | 1,000,000 | EUR | 914,070 | 0.23 |
| | | | 914,070 | 0.23 |
| Irland | | | | |
| ABBOTT IRL FINANCING 0.375 19-27 19/11A | 969,000 | EUR | 843,592 | 0.22 |
| FCA BANK S.P.A. - IR 0.125 20-23 16/11A | 349,000 | EUR | 338,602 | 0.09 |
| FCA BANK S.P.A. - IR 0.5 20-23 18/09A | 552,000 | EUR | 540,585 | 0.14 |
| FCA BANK SPA 0.00 21-24 16/04A | 886,000 | EUR | 843,184 | 0.22 |
| IRELAND 1.35 18-31 18/03A | 4,900,000 | EUR | 4,351,249 | 1.11 |
| KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A | 818,000 | EUR | 657,058 | 0.17 |
| SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A | 534,000 | EUR | 414,256 | 0.11 |
| | | | 7,988,526 | 2.05 |
| Italien | | | | |
| ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A | 270,000 | EUR | 221,200 | 0.06 |
| BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S | 6,124,000 | EUR | 3,409,629 | 0.87 |
| ENI SPA 0.375 21-28 14/06A | 405,000 | EUR | 333,927 | 0.09 |
| INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A | 547,000 | EUR | 518,917 | 0.13 |
| ITALY 0.90 20-31 01/04S | 5,900,000 | EUR | 4,480,726 | 1.15 |
| ITALY 1.65 20-30 01/12S | 1,500,000 | EUR | 1,226,618 | 0.31 |
| ITALY 1.80 20-41 01/03S | 2,600,000 | EUR | 1,664,676 | 0.43 |
| ITALY 2.00 18-28 01/02S | 6,000,000 | EUR | 5,472,060 | 1.40 |
| ITALY 2.25 16-36 01/09S | 4,712,000 | EUR | 3,548,466 | 0.91 |
| ITALY 2.50 14-24 01/12S | 5,500,000 | EUR | 5,427,400 | 1.39 |
| ITALY 2.70 16-47 01/03S | 500,000 | EUR | 356,048 | 0.09 |
| ITALY 2.80 18-28 01/08S | 1,900,000 | EUR | 1,775,569 | 0.45 |
| ITALY 3.75 14-24 01/09S | 2,000,000 | EUR | 2,016,210 | 0.52 |
| ITALY 4.00 05-37 01/02S | 700,000 | EUR | 648,956 | 0.17 |
| ITALY BUONI POL DEL TE 4.00 22-35 30/04Q | 2,403,000 | EUR | 2,218,618 | 0.57 |
| ITALY TB 2.10 19-26 15/07S | 5,800,000 | EUR | 5,496,689 | 1.41 |
| TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A | 561,000 | EUR | 448,887 | 0.11 |
| TERNA S.P.A. 0.75 20-32 24/07A | 362,000 | EUR | 267,069 | 0.07 |
| TERNA SPA 1.0000 19-26 10/04A | 394,000 | EUR | 363,536 | 0.09 |
| | | | 39,895,201 | 10.22 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|-------------|
| Elfenbeinküste | | | | |
| BQUE AFRICAINE DEV 0.125 16-26 07/10A | 1,000,000 | EUR | 893,930 | 0.23 |
| | | | 893,930 | 0.23 |
| Japan | | | | |
| JAPAN FINANCE ORGANI 0.01 21-28 02/02A | 839,000 | EUR | 708,590 | 0.18 |
| MIZUHO FINANCIAL GRP 0.214 20-25 07/10A | 429,000 | EUR | 392,018 | 0.10 |
| TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25 18-26 21/11A | 1,111,000 | EUR | 1,057,061 | 0.27 |
| | | | 2,157,669 | 0.55 |
| Lettland | | | | |
| LATVIA GOVERNMENT INTE 0.25 21-30 23/01A | 800,000 | EUR | 628,828 | 0.16 |
| | | | 628,828 | 0.16 |
| Luxemburg | | | | |
| BANQUE EUROP INVEST 0.0 21-31 14/01A | 1,000,000 | EUR | 780,500 | 0.20 |
| COMMUNAUTE EUROPEENN 0 20-30 27/10A | 1,000,000 | EUR | 789,800 | 0.20 |
| DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A | 1,408,000 | EUR | 1,199,011 | 0.31 |
| DH EUROPE FIN 0.75 19-31 18/09A | 1,000,000 | EUR | 778,580 | 0.20 |
| EFSF 1.25 17-33 24/05A | 503,000 | EUR | 417,430 | 0.11 |
| EFSF 3.00 13-34 04/09A | 1,000,000 | EUR | 974,645 | 0.25 |
| ENEL FIN INTL 1.125 18-26 16/09A | 478,000 | EUR | 439,394 | 0.11 |
| EURO FI 1.5 22-25 15/12A | 2,700,000 | EUR | 2,591,001 | 0.66 |
| EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A | 1,450,000 | EUR | 1,116,022 | 0.29 |
| LUXEMBOURG 0.00 20-32 14/09A | 1,277,000 | EUR | 952,048 | 0.24 |
| MECANISME EUROPEEN D 0 21-26 15/03A | 2,389,000 | EUR | 2,124,574 | 0.54 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.25 19-25 02/07A | 1,704,000 | EUR | 1,575,978 | 0.40 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A | 1,000,000 | EUR | 798,565 | 0.20 |
| NESTLE FINANCE INTER 0 20-33 03/12A | 429,000 | EUR | 302,198 | 0.08 |
| PROLOGIS INTERNATION 0.75 21-33 23/03A | 898,000 | EUR | 598,310 | 0.15 |
| TYCO ELECTRONICS GRO 0 20-25 14/02A | 1,527,000 | EUR | 1,417,255 | 0.36 |
| | | | 16,855,311 | 4.32 |
| Niederlande | | | | |
| ABN AMRO BANK 0.5 19-26 15/04A | 1,646,000 | EUR | 1,506,534 | 0.39 |
| ABN AMRO BANK 0.8750 18-25 22/04A | 1,661,000 | EUR | 1,579,943 | 0.40 |
| ABN AMRO BANK NV 1.25 20-25 28/05A | 400,000 | EUR | 379,122 | 0.10 |
| ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A | 2,054,000 | EUR | 1,728,174 | 0.44 |
| BMW FINANCE NV 0 21-26 11/01A | 1,161,000 | EUR | 1,054,054 | 0.27 |
| BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A | 800,000 | EUR | 616,020 | 0.16 |
| COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A | 2,300,000 | EUR | 1,840,437 | 0.47 |
| COOPERATIEVE RABOBAN 0.625 21-33 25/02A | 1,100,000 | EUR | 783,040 | 0.20 |
| DEUTSCHE BAHN FIN 1.50 17-32 08/12A | 1,231,000 | EUR | 1,008,534 | 0.26 |
| DEUTSCHE TELEKOM INTL 4.50 10-30 28/10A | 1,000,000 | EUR | 1,042,605 | 0.27 |
| EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A | 1,054,000 | EUR | 930,508 | 0.24 |
| ENEL FINANCE IN 0.00 21-26 28/05A | 705,000 | EUR | 621,172 | 0.16 |
| GSK CAPITAL BV 3.0 22-27 28/11A | 698,000 | EUR | 682,504 | 0.17 |
| HEINEKEN NV 1.25 18-27 17/03A | 2,000,000 | EUR | 1,824,370 | 0.47 |
| HEINEKEN NV 1.625 20-25 30/03A | 333,000 | EUR | 319,830 | 0.08 |
| ING BANK NV 0.1250 21-31 08/12A | 2,000,000 | EUR | 1,517,930 | 0.39 |
| KON AHOLD DELHAIZE 0.25 19-25 26/06A | 1,260,000 | EUR | 1,165,172 | 0.30 |
| KONINKLIJKE 0.875 17-24 19/09A | 1,299,000 | EUR | 1,246,319 | 0.32 |
| MONDELEZ INTL HLDINGS 0.75 21-24 24/09S | 367,000 | USD | 318,081 | 0.08 |
| NATIONALE-NEDERLANDEN 0.625 18-25 11/09A | 1,500,000 | EUR | 1,394,768 | 0.36 |
| NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 16-36 27/05A | 785,000 | EUR | 611,134 | 0.16 |
| NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 17-32 07/06A | 1,577,000 | EUR | 1,326,911 | 0.34 |
| NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01A | 1,400,000 | EUR | 667,513 | 0.17 |
| NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A | 4,800,000 | EUR | 3,277,296 | 0.84 |
| NN GROUP NV 1.625 17-27 01/06A | 1,310,000 | EUR | 1,184,037 | 0.30 |
| REPSOL INTL FINANCE 0.125 20-24 05/10A | 1,000,000 | EUR | 942,150 | 0.24 |
| SHELL INTL FINANCE 0.125 19-27 08/11A | 901,000 | EUR | 767,711 | 0.20 |
| STELLANTIS NV 2.75 22-32 01/04A | 300,000 | EUR | 253,734 | 0.06 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN 4.125 22-25 15/11AA | 900,000 | EUR | 896,198 | 0.23 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwlige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|-------------|
| WOLT KL 3.0 22-26 23/09A | 250,000 | EUR | 244,360 | 0.06 |
| | | | 31,730,161 | 8.13 |
| Neuseeland | | | | |
| AUCKLAND COUNCIL 0.25 21-31 17/11A | 1,421,000 | EUR | 1,086,518 | 0.28 |
| AUCKLAND COUNCIL 1.00 17-27 19/01A | 800,000 | EUR | 733,468 | 0.19 |
| | | | 1,819,986 | 0.47 |
| Norwegen | | | | |
| KOMMUNALBANKEN AS 0.875 17-27 24/05A | 1,200,000 | EUR | 1,084,266 | 0.28 |
| SANTANDER CONSUMER B 0.125 20-25 25/02A | 1,200,000 | EUR | 1,104,174 | 0.28 |
| | | | 2,188,440 | 0.56 |
| Philippinen | | | | |
| PHILIPPINES 0.2500 21-25 28/04A | 1,500,000 | EUR | 1,393,568 | 0.36 |
| | | | 1,393,568 | 0.36 |
| Polen | | | | |
| BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A | 1,744,000 | EUR | 1,375,371 | 0.35 |
| | | | 1,375,371 | 0.35 |
| Portugal | | | | |
| PORTUGAL 1.95 19-29 15/06A | 3,100,000 | EUR | 2,885,000 | 0.74 |
| PORTUGAL 2.25 18-34 18/04A | 4,000,000 | EUR | 3,496,600 | 0.90 |
| PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A | 1,000,000 | EUR | 1,037,655 | 0.27 |
| | | | 7,419,255 | 1.90 |
| Rumänien | | | | |
| ROMANIA 2.0 21-33 14/04A | 742,000 | EUR | 477,158 | 0.12 |
| ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A | 4,700,000 | EUR | 3,856,562 | 0.99 |
| | | | 4,333,720 | 1.11 |
| Serbien | | | | |
| SERBIA 1.5 19-29 26/06A | 200,000 | EUR | 143,807 | 0.04 |
| SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A | 2,093,000 | EUR | 1,509,430 | 0.39 |
| | | | 1,653,237 | 0.42 |
| Slowenien | | | | |
| SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A | 1,082,000 | EUR | 797,558 | 0.20 |
| | | | 797,558 | 0.20 |
| Spanien | | | | |
| ADIF ALTA VELOC 0.5500 20-30 30/04A | 1,100,000 | EUR | 876,216 | 0.22 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 0.75 20-25 04/06A | 1,400,000 | EUR | 1,314,761 | 0.34 |
| BANCO DE SABADELL SA 0.125 20-28 10/02A | 1,200,000 | EUR | 1,010,244 | 0.26 |
| BANCO SANTANDER SA 0.30 19-26 04/10A | 1,500,000 | EUR | 1,318,748 | 0.34 |
| BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A | 400,000 | EUR | 384,734 | 0.10 |
| BBVA 3.375 22-27 20/09A | 1,000,000 | EUR | 970,285 | 0.25 |
| CAIXABANK S.A. 0.5 21-29 09/02A | 500,000 | EUR | 404,458 | 0.10 |
| CAIXABANK SA 0.8750 19-24 25/03A | 1,200,000 | EUR | 1,162,812 | 0.30 |
| CORES 1.7500 17-27 24/11A | 1,500,000 | EUR | 1,391,880 | 0.36 |
| IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A | 1,100,000 | EUR | 1,005,664 | 0.26 |
| IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A | 1,200,000 | EUR | 1,153,020 | 0.30 |
| SPAIN (BON.ESTATADO) 1.25 20-30 31/10A | 2,300,000 | EUR | 1,966,880 | 0.50 |
| SPAIN 2.35 17-33 30/07A | 1,400,000 | EUR | 1,242,430 | 0.32 |
| SPAIN 2.55 22-32 31/10A | 4,800,000 | EUR | 4,370,256 | 1.12 |
| SPAIN 2.90 16-46 31/10A | 3,050,000 | EUR | 2,600,064 | 0.67 |
| SPAIN 4.20 05-37 31/01A | 4,700,000 | EUR | 4,899,820 | 1.25 |
| SPAIN 5.15 13-44 31/10A | 2,100,000 | EUR | 2,482,022 | 0.64 |
| SPAIN GOVERNMENT 0.80 22-29 30/07A | 500,000 | EUR | 426,148 | 0.11 |
| SPGB 1.00 21-42 30/07A | 831,000 | EUR | 505,186 | 0.13 |
| | | | 29,485,628 | 7.55 |
| Schweden | | | | |
| SWEDBANK AB 3.75 22-25 14/11A | 1,397,000 | EUR | 1,396,134 | 0.36 |
| VOLVO TREASURY AB 0.125 20-24 17/09A | 290,000 | EUR | 273,767 | 0.07 |
| | | | 1,669,901 | 0.43 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| EMIRATES TELECO 0.3750 21-28 17/05A | 569,000 | EUR | 480,455 | 0.12 |
| EMIRATES TELECOM 2.75 14-26 18/06A | 1,000,000 | EUR | 976,700 | 0.25 |
| | | | 1,457,155 | 0.37 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zuruckzufuhren.



Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|-----------|----------|--------------------|--------------|
| Großbritannien | | | | |
| LINDE PLC 0.00 21-26 30/09A | 1,600,000 | EUR | 1,406,760 | 0.36 |
| NATWEST MARKETS PLC 0.125 21-26 18/06A | 1,617,000 | EUR | 1,408,771 | 0.36 |
| RECKITT BENCKISER TR 0.375 20-26 19/05A | 2,374,000 | EUR | 2,141,182 | 0.55 |
| VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A | 169,000 | EUR | 165,838 | 0.04 |
| WESTPAC SECURITIES 1.099 22-26 24/03A | 1,081,000 | EUR | 988,229 | 0.25 |
| | | | 6,110,780 | 1.57 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| ABBVIE INC 1.5 20-23 30/03A | 167,000 | EUR | 164,949 | 0.04 |
| AIR PRODUCTS CHEMIC 0.5 20-28 05/05A | 500,000 | EUR | 427,645 | 0.11 |
| ANZ NEW ZEALAND INTL 0.895 22-27 23/03A | 1,993,000 | EUR | 1,797,208 | 0.46 |
| APPLE INC 0.5 19-31 15/11A | 955,000 | EUR | 756,990 | 0.19 |
| AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A | 741,000 | EUR | 590,948 | 0.15 |
| AT&T INC 2.35 18-29 05/09A | 1,500,000 | EUR | 1,353,780 | 0.35 |
| BANQUE INTERNATIONALE 0 20-30 21/02A | 6,000,000 | EUR | 4,807,500 | 1.23 |
| BIRD 1.50 16-36 14/01A | 367,000 | EUR | 298,362 | 0.08 |
| BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A | 1,336,000 | EUR | 1,147,804 | 0.29 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO 0.5 19-26 06/03A | 833,000 | EUR | 763,478 | 0.20 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO 0.875 19-29 12/11S | 837,000 | EUR | 572,529 | 0.15 |
| EQUINIX INC 0,2500 21-27 15/03A | 840,000 | EUR | 726,004 | 0.19 |
| FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A | 571,000 | EUR | 512,073 | 0.13 |
| FISERV INC 1.125 19-27 01/07A | 150,000 | EUR | 132,998 | 0.03 |
| KELLOGG CO 0.5 21-29 20/05A | 923,000 | EUR | 759,287 | 0.19 |
| KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A | 500,000 | EUR | 458,812 | 0.12 |
| MANPOWERGROUP INC 1.75 18-26 22/06A | 526,000 | EUR | 493,459 | 0.13 |
| MONDELEZ INTERNATION 0.25 21-28 17/03A | 1,402,000 | EUR | 1,168,132 | 0.30 |
| NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A | 613,000 | EUR | 489,260 | 0.13 |
| NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S | 1,000,000 | EUR | 934,320 | 0.24 |
| PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A | 1,500,000 | EUR | 1,221,945 | 0.31 |
| PROCTER & GAMBLE CO 0.625 18-24 30/10A | 2,469,000 | EUR | 2,363,932 | 0.61 |
| PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A | 967,000 | EUR | 801,561 | 0.21 |
| PROLOGIS INTERNATIONAL 1.625 20-32 17/06A | 146,000 | EUR | 110,393 | 0.03 |
| STRYKER CORP 0.25 19-24 03/12A | 2,287,000 | EUR | 2,149,220 | 0.55 |
| THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A | 2,267,000 | EUR | 2,113,739 | 0.54 |
| THERMO FISHER SCIENT 1.40 17-26 23/01A | 907,000 | EUR | 850,934 | 0.22 |
| THERMO FISHER SCIENT 3.2 22-26 21/01A | 500,000 | EUR | 495,380 | 0.13 |
| VERIZON COMMUNICATIO 0.375 21-29 22/03A | 2,000,000 | EUR | 1,610,060 | 0.41 |
| | | | 30,072,702 | 7.70 |
| Anleihen gesamt | | | 346,365,869 | 88.71 |
| Wandelanleihen | | | | |
| Frankreich | | | | |
| WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U | 6,000 | EUR | 533,136 | 0.14 |
| | | | 533,136 | 0.14 |
| Wandelanleihen gesamt | | | 533,136 | 0.14 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Belgien | | | | |
| AGEAS NV FL.R 19-XX XX/XXA | 400,000 | EUR | 304,210 | 0.08 |
| ELIA SYSTEM FL.R 18-XX 05/12A | 1,000,000 | EUR | 977,760 | 0.25 |
| KBC GROUP NV FL.R 21-31 07/12A | 700,000 | EUR | 578,854 | 0.15 |
| | | | 1,860,824 | 0.48 |
| Dänemark | | | | |
| DANSKE BANK AS FL.R 21-24 10/11A | 1,000,000 | EUR | 968,005 | 0.25 |
| JYSKE BANK DNK FL.R 21-26 02/09A | 2,673,000 | EUR | 2,346,774 | 0.60 |
| | | | 3,314,779 | 0.85 |
| Frankreich | | | | |
| AXA SA FL.R 21-41 07/04A | 1,000,000 | EUR | 738,985 | 0.19 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------|
| BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A | 500,000 | EUR | 442,035 | 0.11 |
| BPCE SA FL.R 22-28 14/01A | 1,200,000 | EUR | 1,024,122 | 0.26 |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A | 500,000 | EUR | 460,700 | 0.12 |
| DANONE SA FL.R 17-XX 23/06A | 500,000 | EUR | 494,632 | 0.13 |
| SUEZ FL.R 19-XX XX/XXA | 1,000,000 | EUR | 865,250 | 0.22 |
| | | | 4,025,724 | 1.03 |
| Irland | | | | |
| BANK OF IRELAND GROUP FL.R 22-26 05/06A | 1,011,000 | EUR | 938,269 | 0.24 |
| | | | 938,269 | 0.24 |
| Italien | | | | |
| UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A | 688,000 | EUR | 632,316 | 0.16 |
| UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A | 550,000 | EUR | 464,047 | 0.12 |
| | | | 1,096,363 | 0.28 |
| Niederlande | | | | |
| ABN AMRO BANK NV FL.R 22-33 22/02A | 800,000 | EUR | 791,928 | 0.20 |
| ALLIANZ FINANCE FL.R 21-24 22/11Q | 400,000 | EUR | 404,928 | 0.10 |
| REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A | 400,000 | EUR | 371,840 | 0.10 |
| | | | 1,568,696 | 0.40 |
| Spanien | | | | |
| BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A | 700,000 | EUR | 682,304 | 0.17 |
| BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A | 500,000 | EUR | 470,446 | 0.12 |
| BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A | 900,000 | EUR | 803,642 | 0.21 |
| BANCO NTANDER F.LR 22-24 05/05Q | 1,800,000 | EUR | 1,815,255 | 0.46 |
| CAIXABANK FL.R 22-26 13/04A | 1,400,000 | EUR | 1,308,958 | 0.34 |
| CAIXABANK SA FL.R 22-30 14/11A | 800,000 | EUR | 815,092 | 0.21 |
| | | | 5,895,697 | 1.51 |
| Schweden | | | | |
| SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A | 1,600,000 | EUR | 1,396,600 | 0.36 |
| TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/02A | 510,000 | EUR | 453,510 | 0.12 |
| | | | 1,850,110 | 0.47 |
| Grobritannien | | | | |
| NATWEST MKTS FL.R 22-25 27/08Q | 1,000,000 | EUR | 1,002,765 | 0.26 |
| | | | 1,002,765 | 0.26 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A | 672,000 | EUR | 518,955 | 0.13 |
| BANK OF AMERICA FL.R 19-29 08/08A | 1,071,000 | EUR | 867,697 | 0.22 |
| CITIGROUP FL.R 18-26 24/07A | 1,474,000 | EUR | 1,379,981 | 0.35 |
| JPMORGAN CHASE & CO FL.R 17-28 18/05A | 1,774,000 | EUR | 1,592,529 | 0.41 |
| JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A | 633,000 | EUR | 551,409 | 0.14 |
| | | | 4,910,571 | 1.26 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 26,463,798 | 6.78 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 373,362,803 | 95.63 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anteile/Einheiten an Anlagefonds | | | | |
| Frankreich | | | | |
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR | 1,201 | EUR | 1,777,660 | 0.46 |
| | | | 1,777,660 | 0.46 |
| Luxemburg | | | | |
| CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z C EUR | 23,500 | EUR | 3,714,645 | 0.95 |
| CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C EUR | 1,600 | EUR | 2,386,640 | 0.61 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z EUR C | 5,100 | EUR | 4,148,850 | 1.06 |
| | | | 10,250,135 | 2.63 |
| Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt | | | 12,027,795 | 3.08 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt | | | 12,027,795 | 3.08 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 385,390,598 | 98.71 |
| Erwerbskosten | | | 458,682,884 | |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Frankreich | 17.71 |
| Italien | 10.50 |
| Deutschland | 9.06 |
| Spanien | 9.06 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 8.96 |
| Niederlande | 8.53 |
| Luxemburg | 6.94 |
| Belgien | 6.46 |
| Österreich | 3.13 |
| Irland | 2.29 |
| Kanada | 2.14 |
| Finnland | 1.95 |
| Portugal | 1.90 |
| Großbritannien | 1.82 |
| Dänemark | 1.15 |
| Rumänien | 1.11 |
| Australien | 0.95 |
| Schweden | 0.90 |
| Norwegen | 0.56 |
| Japan | 0.55 |
| Neuseeland | 0.47 |
| Serbien | 0.42 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0.37 |
| Philippinen | 0.36 |
| Polen | 0.35 |
| Indonesien | 0.23 |
| Elfenbeinküste | 0.23 |
| Estland | 0.22 |
| Slowenien | 0.20 |
| Lettland | 0.16 |
| | 98.71 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|---|--------------|
| Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden | 34.28 |
| Banken und andere Finanzinstitute | 31.85 |
| Supranationale Organisationen | 5.75 |
| Nicht klassifizierbare Institutionen | 3.36 |
| Anlagefonds | 3.08 |
| Pharmazeutika | 2.39 |
| Kommunikation | 2.17 |
| Sonstige Konsumgüter | 1.51 |
| Versorger | 1.50 |
| Transport | 1.49 |
| Tabak und alkoholische Getränke | 1.39 |
| Elektronik und Halbleiter | 1.33 |
| Versicherungen | 1.31 |
| Lebensmittel und alkoholfreie Getränke | 1.11 |
| Elektrotechnik | 0.91 |
| Internet und Internet-Dienste | 0.81 |
| Immobilien | 0.78 |
| Sonstige Dienstleistungen | 0.70 |
| Erdöl | 0.68 |
| Einzelhandel und Warenhäuser | 0.62 |
| Textilien und Bekleidung | 0.53 |
| Sonstiges | 0.37 |
| Baumaterialien | 0.35 |
| Büroausstattung und Computer | 0.19 |
| Chemikalien | 0.11 |
| Grafik und Verlage | 0.06 |
| Kraftfahrzeuge | 0.06 |
| | 98.71 |

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|-----------|----------|--------------------|-------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Österreich | | | | |
| OMV AG 0,75 20-30 16/06A | 2,300,000 | EUR | 1,868,808 | 0.27 |
| OMV AG 2,375 20-32 09/04A | 500,000 | EUR | 441,695 | 0.06 |
| | | | 2,310,503 | 0.34 |
| Belgien | | | | |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.125 20-27 12/02A | 5,000,000 | EUR | 4,677,200 | 0.69 |
| | | | 4,677,200 | 0.69 |
| Kanada | | | | |
| TORONTO DOMINION 3.631 22-29 13/12A | 3,279,000 | EUR | 3,148,233 | 0.46 |
| TORONTO DOMINION BK 2.551 22-27 03/08A | 4,400,000 | EUR | 4,109,072 | 0.60 |
| TORONTO-DOMINIO 3.1290 22-32 03/08A | 1,300,000 | EUR | 1,183,838 | 0.17 |
| | | | 8,441,143 | 1.24 |
| Frankreich | | | | |
| ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A | 3,000,000 | EUR | 2,573,379 | 0.38 |
| AEROPORTS DE PARIS A 1 20-29 02/07A | 5,800,000 | EUR | 4,911,179 | 0.72 |
| ARVA SE 4.0 22-26 22/09A | 8,100,000 | EUR | 8,062,092 | 1.18 |
| ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A5A | 3,600,000 | EUR | 3,644,208 | 0.53 |
| AXA 3.75 22-30 12/10A | 1,191,000 | EUR | 1,193,418 | 0.18 |
| BANQUE FEDERATIVE DU 1.25 20-30 03/06A | 5,200,000 | EUR | 4,216,056 | 0.62 |
| BFCM 1.75 19-29 15/03A | 1,200,000 | EUR | 1,035,924 | 0.15 |
| BFCM 3.125 22-27 14/09A | 2,500,000 | EUR | 2,431,138 | 0.36 |
| BFCM 3.625 22-32 14/09A | 3,300,000 | EUR | 3,168,610 | 0.46 |
| BNP PARIBAS 1.125 20-29 17/04A | 2,400,000 | EUR | 2,013,048 | 0.30 |
| BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A | 2,000,000 | EUR | 1,866,400 | 0.27 |
| BNP PARIBAS FL.R 21-30 11/07A | 2,300,000 | EUR | 1,825,798 | 0.27 |
| BOUYGUES 4.625 22-32 07/06A | 3,200,000 | EUR | 3,253,088 | 0.48 |
| BPCE 1.0 19-25 01/04A | 3,400,000 | EUR | 3,201,797 | 0.47 |
| CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A | 1,000,000 | EUR | 828,595 | 0.12 |
| CAPGEMINI SE 2.0 20-29 15/04A | 200,000 | EUR | 181,006 | 0.03 |
| CNP ASSURANCES 1.25 22-29 27/01A | 1,000,000 | EUR | 804,125 | 0.12 |
| CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A | 2,700,000 | EUR | 2,234,534 | 0.33 |
| CREDIT AGRICOLE 1.75 19-29 05/03A | 600,000 | EUR | 520,752 | 0.08 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875 20-27 07/05A | 4,000,000 | EUR | 3,515,560 | 0.52 |
| EDF 3.875 22-27 12/01A | 2,500,000 | EUR | 2,457,875 | 0.36 |
| ENGIE SA 0.5 19-30 24/10A | 1,000,000 | EUR | 764,380 | 0.11 |
| ENGIE SA 1.875 18-33 19/09A | 1,900,000 | EUR | 1,492,364 | 0.22 |
| GECINA 0.875 22-33 25/01A | 3,000,000 | EUR | 2,181,735 | 0.32 |
| GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A | 1,500,000 | EUR | 1,565,918 | 0.23 |
| ICADE SA 1.625 18-28 28/02A | 1,000,000 | EUR | 830,430 | 0.12 |
| ICADE SANTE SAS 0.875 19-29 04/11A | 2,000,000 | EUR | 1,471,320 | 0.22 |
| ORANGE SA 0.75 21-34 29/06A | 2,000,000 | EUR | 1,406,470 | 0.21 |
| ORANGE SA 1.625 20-32 07/04A | 1,300,000 | EUR | 1,091,922 | 0.16 |
| ORANGE SA 1.875 18-30 12/09A | 2,500,000 | EUR | 2,191,488 | 0.32 |
| ORANO SA 2.75 20-28 08/09A | 3,000,000 | EUR | 2,708,220 | 0.40 |
| ORANO SA 4.875 09-24 23/09A | 2,000,000 | EUR | 2,050,710 | 0.30 |
| ORANO SA 5.375 22-27 15/05A | 9,200,000 | EUR | 9,365,922 | 1.37 |
| PERNOD RICARD 3.75 22-32 02/11A | 2,000,000 | EUR | 1,979,080 | 0.29 |
| RCI BANQUE 4.125 22-25 01/12A | 3,889,000 | EUR | 3,860,533 | 0.57 |
| RCI BANQUE SA 4.875 22-28 21/09A | 6,000,000 | EUR | 5,873,310 | 0.86 |
| SOCIETE GENERALE SA 0.75 20-27 23/01A | 6,100,000 | EUR | 5,276,286 | 0.77 |
| SOCIETE GENERALE SA 1.25 20-30 12/06A | 3,000,000 | EUR | 2,374,815 | 0.35 |
| SOCIETE GENERALE SA 4.25 22-30 06/12A12A | 4,900,000 | EUR | 4,697,998 | 0.69 |
| SUEZ SA 1.25 20-27 02/04A | 5,600,000 | EUR | 5,083,456 | 0.75 |
| TOTAL SE FL.R 16-XX 05/05A | 1,500,000 | EUR | 1,487,130 | 0.22 |
| TOTALENERGIES CAP 1.491 18-30 04/09A | 1,000,000 | EUR | 860,875 | 0.13 |
| TOTALENERGIES CAPITA 1.994 20-32 08/04A | 2,100,000 | EUR | 1,830,686 | 0.27 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|-----------|----------|--------------------|--------------|
| UNIBAIL-RODAMCO-WEST 0.75 21-28 25/05A | 1,500,000 | EUR | 1,201,222 | 0.18 |
| VALEO SE 5.375 22-27 28/05A 22-27 28/05A | 2,000,000 | EUR | 1,951,600 | 0.29 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.8 20-32 15/06A | 3,400,000 | EUR | 2,597,192 | 0.38 |
| VINCI 3.375 22-32 17/10A | 2,000,000 | EUR | 1,930,160 | 0.28 |
| | | | 122,063,804 | 17.91 |
| Deutschland | | | | |
| COMMERZBANK AG 1.1250 19-26 22/06A | 2,200,000 | EUR | 1,937,353 | 0.28 |
| DEUTSCHE BAHN FIN 3.875 22-42 13/10A | 1,500,000 | EUR | 1,513,478 | 0.22 |
| DEUTSCHE BANK AG 4 22-27 29/11A | 3,300,000 | EUR | 3,255,962 | 0.48 |
| INFINEON TECHNO 1.625 20-29 24/06A | 1,000,000 | EUR | 865,455 | 0.13 |
| LEG IMMOBILIEN 0.8750 22-29 17/01A | 2,000,000 | EUR | 1,572,730 | 0.23 |
| VOLKSWAGEN BANK 2.50 19-26 31/07A | 2,000,000 | EUR | 1,864,340 | 0.27 |
| VOLKSWAGEN FIN 2.2500 19-27 01/10A | 2,000,000 | EUR | 1,815,350 | 0.27 |
| VONOVIA FINANCE BV 0.625 19-27 07/10A | 500,000 | EUR | 407,295 | 0.06 |
| VONOVIA SE 0.2500 21-28 01/09A | 1,700,000 | EUR | 1,300,220 | 0.19 |
| VONOVIA SE 1.8750 22-28 28/06A | 3,800,000 | EUR | 3,232,356 | 0.47 |
| VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A | 1,800,000 | EUR | 1,776,708 | 0.26 |
| | | | 19,541,247 | 2.87 |
| Irland | | | | |
| SMURFIT KAPPA 1.50 19-27 15/09S | 1,950,000 | EUR | 1,743,866 | 0.26 |
| | | | 1,743,866 | 0.26 |
| Italien | | | | |
| ACEA SPA 1 16-26 24/10A | 2,500,000 | EUR | 2,209,975 | 0.32 |
| ASSICURAZIONI GENER 3.875 19-29 29/01A | 700,000 | EUR | 667,534 | 0.10 |
| AUTOSTRAD E ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A | 2,500,000 | EUR | 2,314,925 | 0.34 |
| AUTOSTRAD E PER 1.6250 22-28 25/01A | 5,000,000 | EUR | 4,150,750 | 0.61 |
| AUTOSTRAD E PER I'ITA 2 20-28 04/12A | 2,500,000 | EUR | 2,059,238 | 0.30 |
| AUTOSTRAD E PER I'ITA 2 21-30 15/01A | 3,000,000 | EUR | 2,378,085 | 0.35 |
| INTESA SANPAOLO 1.00 19-26 19/11A | 7,000,000 | EUR | 6,224,225 | 0.91 |
| INTESA SANPAOLO 2.1250 20-25 26/05A | 3,810,000 | EUR | 3,648,913 | 0.54 |
| MEDIOBANCA 0.875 19-26 15/01A | 1,481,000 | EUR | 1,343,652 | 0.20 |
| MEDIOBANCA 1.00 20-27 08/09A | 1,500,000 | EUR | 1,307,408 | 0.19 |
| NEXI S.P.A. 1.625 21-26 29/04S | 3,000,000 | EUR | 2,741,880 | 0.40 |
| UNICREDIT SPA 0.325 21-26 19/01A | 3,000,000 | EUR | 2,665,980 | 0.39 |
| | | | 31,712,565 | 4.65 |
| Japan | | | | |
| TAKEDA PHARMACEUTICA 1 20-29 09/07A | 3,250,000 | EUR | 2,736,338 | 0.40 |
| | | | 2,736,338 | 0.40 |
| Luxemburg | | | | |
| DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A | 2,992,000 | EUR | 2,547,897 | 0.37 |
| DH EUROPE FIN 0.75 19-31 18/09A | 2,074,000 | EUR | 1,614,775 | 0.24 |
| MEDT GL 3.125 22-31 15/10A | 3,095,000 | EUR | 2,925,673 | 0.43 |
| MEDTRONIC GLOBAL HLDG 1.50 19-39 02/07A | 3,000,000 | EUR | 2,041,275 | 0.30 |
| MEDTRONIC GLOBAL HLDG 3 22-28 15/10A/10A | 4,655,000 | EUR | 4,495,962 | 0.66 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.375 20-40 15/10A | 3,000,000 | EUR | 1,936,650 | 0.28 |
| TRATON FINANCE LUXEM 4.125 22-25 22/11A | 3,500,000 | EUR | 3,464,808 | 0.51 |
| | | | 19,027,040 | 2.79 |
| Niederlande | | | | |
| ABN AMRO BANK NV 4.5 22-34 21/11A | 2,200,000 | EUR | 2,166,164 | 0.32 |
| ABN AMRO BK 2.375 22-27 01/06A | 4,500,000 | EUR | 4,210,290 | 0.62 |
| ABN AMRO BK 4.25 22-30 21/02A | 3,800,000 | EUR | 3,750,163 | 0.55 |
| COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S | 1,800,000 | EUR | 1,536,336 | 0.23 |
| DIGITAL DUTCH FINCO 1 20-32 23/09A | 1,280,000 | EUR | 894,918 | 0.13 |
| DIGITAL DUTCH FINCO 1.25 20-31 26/06A | 1,000,000 | EUR | 730,610 | 0.11 |
| EDP FINANCE BV 1.875 22-29 21/09A | 2,000,000 | EUR | 1,757,370 | 0.26 |
| EDP FINANCE BV 3.875 22-30 11/03A | 1,250,000 | EUR | 1,231,506 | 0.18 |
| EDP FINANCE BV 6.3 22-27 11/10S | 1,750,000 | USD | 1,683,411 | 0.25 |
| ENEL FIN INTL 1.125 19-34 17/10A | 1,000,000 | EUR | 701,000 | 0.10 |
| ENEL FINANCE IN 0.3750 21-29 28/05A | 2,666,000 | EUR | 2,114,591 | 0.31 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|-------------|
| ENEL FINANCE INTL 3.875 22-29 09/03A/03A | 2,000,000 | EUR | 1,973,970 | 0.29 |
| EON INTL FINAN BV 1.50 18-29 31/07A | 2,000,000 | EUR | 1,727,880 | 0.25 |
| IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A | 8,000,000 | EUR | 7,138,640 | 1.05 |
| ING GROEP NV FL.R 20-29 18/02A | 1,700,000 | EUR | 1,367,769 | 0.20 |
| RENTOKIL INITIAL FINA 4.375 22-30 27/06A | 5,000,000 | EUR | 5,063,425 | 0.74 |
| SHELL INTERNATIONAL 1.875 20-32 07/04A | 1,500,000 | EUR | 1,289,662 | 0.19 |
| STELLANTIS N.V. 0.625 21-27 30/03A | 1,700,000 | EUR | 1,465,128 | 0.21 |
| TENNET HOLDING B.V 0.125 20-32 30/11A | 1,346,000 | EUR | 922,185 | 0.14 |
| TENNET HOLDING B.V 4.5 22-34 28/10A | 2,500,000 | EUR | 2,590,550 | 0.38 |
| TENNET HOLDING BV 4.25 22-32 28/04A | 5,143,000 | EUR | 5,237,014 | 0.77 |
| TENNET HOLDING BV 4.75 22-42 28/10A | 2,000,000 | EUR | 2,107,540 | 0.31 |
| THERMO FISHER S 2.0000 21-51 18/10A | 3,000,000 | EUR | 1,866,810 | 0.27 |
| THERMO FISHER SCIENTI 1.125 21-33 18/10A | 3,000,000 | EUR | 2,271,495 | 0.33 |
| VOLKSWAGEN FINANCE F.LR 22-99 31/12A | 2,000,000 | EUR | 1,636,680 | 0.24 |
| | | | 57,435,107 | 8.43 |
| Portugal | | | | |
| ENERGIAS DE PORTUGAL 1.625 20-27 15/04A | 2,000,000 | EUR | 1,828,370 | 0.27 |
| | | | 1,828,370 | 0.27 |
| Spanien | | | | |
| ABERTIS INFRASTRUCT 1.125 19-28 26/03A | 1,200,000 | EUR | 1,000,464 | 0.15 |
| ABERTIS INFRASTRUCT 2.250 20-29 29/03A | 1,000,000 | EUR | 861,125 | 0.13 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A | 2,000,000 | EUR | 1,745,180 | 0.26 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 1.00 19-26 21/06A | 2,300,000 | EUR | 2,096,818 | 0.31 |
| BANCO SANTANDER SA 0.2 21-28 11/02A | 2,700,000 | EUR | 2,225,326 | 0.33 |
| BANCO SANTANDER SA 1.125 18-25 17/01A | 2,400,000 | EUR | 2,282,544 | 0.33 |
| BANCO SANTANDER SA 1.375 20-26 05/05A | 2,600,000 | EUR | 2,410,278 | 0.35 |
| BBVA 3.375 22-27 20/09A | 4,600,000 | EUR | 4,463,311 | 0.65 |
| CAIXABANK S.A. 0.5 21-29 09/02A | 1,500,000 | EUR | 1,213,372 | 0.18 |
| CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A | 6,400,000 | EUR | 5,908,026 | 0.87 |
| | | | 24,206,444 | 3.55 |
| Schweden | | | | |
| SKANDINAVISKA ENSKILD 1.00 22-26 09/11A | 3,000,000 | EUR | 3,005,475 | 0.44 |
| VOLV TR 2.625 22-26 20/02A | 7,000,000 | EUR | 6,764,590 | 0.99 |
| | | | 9,770,065 | 1.43 |
| Grobritannien | | | | |
| BP CAPITAL MARKETS B 0.933 20-40 04/12A | 1,956,000 | EUR | 1,150,382 | 0.17 |
| COCA-COLA EUROPEAN 1.125 19-29 12/04A | 1,272,000 | EUR | 1,082,192 | 0.16 |
| DS SMITH PLC 1.375 17-24 26/07A | 5,970,000 | EUR | 5,768,512 | 0.85 |
| NATWEST GROUP PLC 1.043 21-32 14/09A | 572,000 | EUR | 457,809 | 0.07 |
| NATWEST MARKETS PLC 1.375 22-27 02/03A | 4,000,000 | EUR | 3,569,960 | 0.52 |
| RENTOKIL INITIAL PLC 0.5 20-28 14/10A | 3,500,000 | EUR | 2,858,642 | 0.42 |
| VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A | 7,277,000 | EUR | 7,140,847 | 1.05 |
| VODAFONE GROUP PLC 1.60 16-31 29/07A | 3,366,000 | EUR | 2,784,153 | 0.41 |
| | | | 24,812,497 | 3.64 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| AMERICAN TOWER 0.4000 21-27 15/02A | 2,000,000 | EUR | 1,707,360 | 0.25 |
| AMERICAN TOWER 0.5 20-28 10/09A | 4,638,000 | EUR | 3,805,711 | 0.56 |
| AMERICAN TOWER CORP 1 20-32 10/09A | 2,000,000 | EUR | 1,463,850 | 0.21 |
| AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A | 2,333,000 | EUR | 1,860,568 | 0.27 |
| AT&T INC 1.6 20-28 27/05A | 6,375,000 | EUR | 5,651,151 | 0.83 |
| AT&T INC 2.45 15-35 15/03S | 500,000 | EUR | 403,628 | 0.06 |
| AT&T INC 2.60 14-29 17/12A | 1,378,000 | EUR | 1,260,953 | 0.19 |
| AT&T INC 4.35 19-29 01/03S | 4,000,000 | USD | 3,570,466 | 0.52 |
| BECTON DICKINSON 1.9570 21-31 11/02S | 2,500,000 | USD | 1,852,354 | 0.27 |
| BECTON DICKINSON 4.298 22-32 22/08S | 667,000 | USD | 587,029 | 0.09 |
| BERRY GLOBAL IN 1.5000 20-27 15/01S | 2,500,000 | EUR | 2,233,500 | 0.33 |
| BK AMERICA F.LR 22-26 27/10A | 3,226,000 | EUR | 3,026,214 | 0.44 |
| BOOKING HOLDING 4.5000 22-31 15/11A | 4,973,000 | EUR | 5,021,362 | 0.74 |
| BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A | 7,000,000 | EUR | 6,013,945 | 0.88 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------|
| BP CAPITAL MARKETS A 1.749 20-30 10/08S | 999,000 | USD | 748,134 | 0.11 |
| COMCAST CORP 0.7500 20-32 20/02A | 1,000,000 | EUR | 758,540 | 0.11 |
| DANAHER CORP 2.5 20-30 30/03A | 300,000 | EUR | 277,886 | 0.04 |
| DEUT TELEKOM INT FIN 3.60 17-27 19/01S | 4,500,000 | USD | 4,001,680 | 0.59 |
| DIGITAL EURO FINCO 1.125 19-28 09/10A | 1,510,000 | EUR | 1,222,232 | 0.18 |
| DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A | 800,000 | EUR | 741,320 | 0.11 |
| EQUINIX INC 0,2500 21-27 15/03A | 1,000,000 | EUR | 864,290 | 0.13 |
| FORD MOTOR CRED 2.3000 22-25 10/02S | 1,500,000 | USD | 1,271,785 | 0.19 |
| FORD MOTOR CREDIT CO 3.021 19-24 06/03A | 2,609,000 | EUR | 2,563,342 | 0.38 |
| INTERNATIONAL BUSINE 0.65 20-32 11/02A | 4,000,000 | EUR | 3,003,560 | 0.44 |
| NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S | 4,000,000 | EUR | 3,848,540 | 0.56 |
| PROLOGIS EURO F 1.0000 22-29 08/02A | 5,000,000 | EUR | 4,138,225 | 0.61 |
| VERIZON COMM 4.75 22-34 31/10A | 1,500,000 | EUR | 1,543,658 | 0.23 |
| VERIZON COMMUNICATION 0.875 19-27 08/04A | 3,019,000 | EUR | 2,670,758 | 0.39 |
| VERIZON COMMUNICATION 1.875 17-29 26/10A | 2,500,000 | EUR | 2,179,888 | 0.32 |
| ZIMMER BIOMET 1.164 19-27 15/11A | 2,400,000 | EUR | 2,085,060 | 0.31 |
| | | | 70,376,989 | 10.33 |
| Anleihen gesamt | | | 400,683,178 | 58.79 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| osterreich | | | | |
| OMV AG FL.R 20-49 31/12A | 6,000,000 | EUR | 5,359,740 | 0.79 |
| | | | 5,359,740 | 0.79 |
| Belgien | | | | |
| KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A | 2,400,000 | EUR | 2,405,916 | 0.35 |
| KBC GROUPE SA FL.R 19-99 31/12S | 3,000,000 | EUR | 2,865,990 | 0.42 |
| KBC GROUPE SA FL.R 22-25 29/06A | 1,700,000 | EUR | 1,670,938 | 0.25 |
| | | | 6,942,844 | 1.02 |
| Frankreich | | | | |
| AXA SA FL.R 14-XX 08/10A | 1,000,000 | EUR | 969,205 | 0.14 |
| AXA SA FL.R 18-49 28/05A | 5,000,000 | EUR | 4,432,675 | 0.65 |
| BNP PAR FL.R 22-28 25/07A | 2,500,000 | EUR | 2,313,000 | 0.34 |
| BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A | 3,400,000 | EUR | 3,005,838 | 0.44 |
| BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S | 1,000,000 | USD | 979,016 | 0.14 |
| BNP PARIBAS FL.R 4.032 14-XX 25 | 1,000,000 | EUR | 964,215 | 0.14 |
| BPCE SA FL.R 22-28 14/01A | 3,000,000 | EUR | 2,560,305 | 0.38 |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 20-26 22/04A | 8,300,000 | EUR | 7,730,828 | 1.13 |
| CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-27 22/04A | 4,200,000 | EUR | 3,882,249 | 0.57 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A | 1,500,000 | EUR | 1,415,700 | 0.21 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 20-29 11/06A | 3,000,000 | EUR | 2,546,520 | 0.37 |
| LA BANQUE POSTALE FL.R 20-26 17/06A | 6,900,000 | EUR | 6,293,594 | 0.92 |
| LA BANQUE POSTALE FL.R 22-34 05/03A | 3,600,000 | EUR | 3,527,496 | 0.52 |
| LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A | 1,000,000 | EUR | 992,135 | 0.15 |
| SOCIETE GENERALE SA 0.5 21-29 12/01A | 2,500,000 | EUR | 2,003,788 | 0.29 |
| SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-30 24/11A | 1,000,000 | EUR | 876,795 | 0.13 |
| SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S | 4,000,000 | USD | 3,847,814 | 0.56 |
| TOTALENE FL.R 19-XX 04/04A | 3,000,000 | EUR | 2,839,560 | 0.42 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX XX/XXA | 1,500,000 | EUR | 1,231,162 | 0.18 |
| | | | 52,411,895 | 7.69 |
| Deutschland | | | | |
| CMZB FRANCFOR3.0 FL.R 22-27 14/09A | 1,200,000 | EUR | 1,116,132 | 0.16 |
| COMMERZBANK AG FL.R 20-26 24/03A | 2,000,000 | EUR | 1,827,550 | 0.27 |
| DEUTSCHE BANK AG 1.75 20-30 19/11A | 2,700,000 | EUR | 2,117,529 | 0.31 |
| DEUTSCHE BK FL.R 22-XX 30/04A | 5,600,000 | EUR | 5,801,488 | 0.85 |
| MUNICH REINSURANCE C FL.R 21-42 26/05A | 2,000,000 | EUR | 1,398,600 | 0.21 |
| | | | 12,261,299 | 1.80 |
| Irland | | | | |
| BANK OF IRELAND GROUP FL.R 22-26 05/06A | 3,921,000 | EUR | 3,638,923 | 0.53 |
| BK IRELAND FL.R 22-33 01/03A | 889,000 | EUR | 883,093 | 0.13 |
| | | | 4,522,016 | 0.66 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------|
| Italien | | | | |
| ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A | 1,200,000 | EUR | 1,212,660 | 0.18 |
| ENEL SPA 2.25 20-XX XX/XXA | 1,000,000 | EUR | 859,865 | 0.13 |
| INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX XX/XXS | 800,000 | EUR | 752,276 | 0.11 |
| UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S | 5,600,000 | EUR | 5,428,304 | 0.80 |
| UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A | 1,500,000 | EUR | 1,435,425 | 0.21 |
| UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A | 2,000,000 | EUR | 1,809,020 | 0.27 |
| | | | 11,497,550 | 1.69 |
| Niederlande | | | | |
| COOPERATIEVE RABOBAN FL.R 20-28 05/05A | 4,800,000 | EUR | 4,161,816 | 0.61 |
| COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS | 2,200,000 | EUR | 2,037,915 | 0.30 |
| ING GROEP NV FL.R 22-26 23/05A | 2,700,000 | EUR | 2,567,943 | 0.38 |
| ING GROUP NV FL.R 17-29 26/09A | 2,700,000 | EUR | 2,527,713 | 0.37 |
| ING GROUP NV FL.R 19-25 03/09A | 2,900,000 | EUR | 2,710,644 | 0.40 |
| ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A | 2,000,000 | EUR | 1,762,800 | 0.26 |
| ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A | 3,000,000 | EUR | 2,718,885 | 0.40 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX XX/XXA | 800,000 | EUR | 727,220 | 0.11 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX XX/XXA | 700,000 | EUR | 669,507 | 0.10 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-99 31/12A | 3,000,000 | EUR | 2,437,680 | 0.36 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 14-26 24/03A | 3,000,000 | EUR | 2,857,920 | 0.42 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A | 9,000,000 | EUR | 8,580,915 | 1.26 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A | 5,600,000 | EUR | 5,192,068 | 0.76 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A | 2,000,000 | EUR | 1,662,060 | 0.24 |
| | | | 40,615,086 | 5.96 |
| Spanien | | | | |
| BANCO DE SABADELL FL.R 17-XX 23/11Q | 5,000,000 | EUR | 4,878,850 | 0.72 |
| BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A | 2,700,000 | EUR | 2,699,554 | 0.40 |
| CAIXABANK FL.R 22-26 13/04A | 3,600,000 | EUR | 3,365,892 | 0.49 |
| CAIXABANK S.A. FL.R 20-26 10/07A | 800,000 | EUR | 734,216 | 0.11 |
| CAIXABANK S.A. FL.R 20-26 18/11A | 2,200,000 | EUR | 1,951,070 | 0.29 |
| CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A | 1,700,000 | EUR | 1,668,320 | 0.24 |
| CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A | 3,000,000 | EUR | 2,736,885 | 0.40 |
| CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A | 3,600,000 | EUR | 3,600,414 | 0.53 |
| | | | 21,635,201 | 3.17 |
| Grobritannien | | | | |
| BANCO DE SABADELL FL.R 22-28 10/11A | 2,900,000 | EUR | 2,903,002 | 0.43 |
| BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A | 1,069,000 | EUR | 1,057,797 | 0.16 |
| LLOYDS BANKING GROUP FL.R 18-28 07/09A | 1,889,000 | EUR | 1,816,840 | 0.27 |
| NATWEST GROUP PLC FL.R 22-28 06/09A | 2,439,000 | EUR | 2,373,854 | 0.35 |
| | | | 8,151,493 | 1.20 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-31 26/10A | 3,780,000 | EUR | 2,842,182 | 0.42 |
| BANK OF AMERICA FL.R 19-29 08/08A | 1,872,000 | EUR | 1,516,648 | 0.22 |
| CITIGROUP INC FL.R 20-26 06/05A | 6,066,000 | EUR | 5,657,425 | 0.83 |
| DEUTSCHE BANK AG NEW Y FL.R 22-28 07/01S | 2,000,000 | USD | 1,594,491 | 0.23 |
| JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A | 4,000,000 | EUR | 3,484,420 | 0.51 |
| | | | 15,095,166 | 2.21 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 178,492,290 | 26.19 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 579,175,468 | 84.98 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anteile/Einheiten an Anlagefonds | | | | |
| Frankreich | | | | |
| CANDRIAM LONG SHORT CREDIT FCP R EUR C | 314,000 | EUR | 33,258,880 | 4.88 |
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR | 1,070 | EUR | 1,583,760 | 0.23 |
| | | | 34,842,640 | 5.11 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|--------|---------|--------------------|--------------|
| Luxemburg | | | | |
| CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES I EUR C | 1,605 | EUR | 2,377,085 | 0.35 |
| CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C EUR | 4,789 | EUR | 7,284,644 | 1.07 |
| CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS Z-H C EUR | 0 | EUR | 482 | 0.00 |
| | | | 9,662,211 | 1.42 |
| Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt | | | 44,504,851 | 6.53 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt | | | 44,504,851 | 6.53 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 623,680,319 | 91.51 |
| Erwerbskosten | | | 674,913,279 | |



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Frankreich | 30.71 |
| Niederlande | 14.39 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 12.54 |
| Spanien | 6.73 |
| Italien | 6.34 |
| Großbritannien | 4.84 |
| Deutschland | 4.67 |
| Luxemburg | 4.21 |
| Belgien | 1.70 |
| Schweden | 1.43 |
| Kanada | 1.24 |
| Österreich | 1.13 |
| Irland | 0.92 |
| Japan | 0.40 |
| Portugal | 0.27 |
| | 91.51 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--|--------------|
| Banken und andere Finanzinstitute | 50.82 |
| Anlagefonds | 6.53 |
| Kommunikation | 5.52 |
| Versorger | 4.79 |
| Transport | 4.31 |
| Immobilien | 3.81 |
| Pharmazeutika | 3.31 |
| Versicherungen | 1.94 |
| Nicht klassifizierbare Institutionen | 1.88 |
| Erdöl | 1.76 |
| Internet und Internet-Dienste | 1.45 |
| Elektrotechnik | 1.05 |
| Tabak und alkoholische Getränke | 0.98 |
| Verpackungsindustrie | 0.85 |
| Baumaterialien | 0.76 |
| Kraftfahrzeuge | 0.50 |
| Büroausstattung und Computer | 0.44 |
| Hotels und Restaurants | 0.38 |
| Lebensmittel und alkoholfreie Getränke | 0.16 |
| Elektronik und Halbleiter | 0.13 |
| Grafik und Verlage | 0.11 |
| Maschinen- und Apparatebau | 0.04 |
| | 91.51 |



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|------------|----------|--------------------|-------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| MACQUARIE GROUP LTD 0.35 20-28 03/12A | 1,489,000 | EUR | 1,212,679 | 0.23 |
| MACQUARIE GROUP LTD 0.95 21-31 21/05A | 2,000,000 | EUR | 1,497,690 | 0.28 |
| NATIONAL AUSTRALIA 0.25 19-24 20/05A | 1,421,000 | EUR | 1,368,409 | 0.26 |
| | | | 4,078,778 | 0.76 |
| Österreich | | | | |
| AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A | 7,500,000 | EUR | 6,458,475 | 1.20 |
| AUSTRIA 0.75 16-26 20/10A | 500,000 | EUR | 464,898 | 0.09 |
| AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A | 11,054,000 | EUR | 9,091,252 | 1.70 |
| AUSTRIA 1.20 15-25 20/10A | 2,800,000 | EUR | 2,688,574 | 0.50 |
| ERSTE GROUP BANK AG 0.05 20-25 16/09A | 1,400,000 | EUR | 1,263,052 | 0.24 |
| OEBB INFRA 1.00 14-24 18/11A | 500,000 | EUR | 479,738 | 0.09 |
| OEBB INFRA 3.00 13-33 24/10A | 590,000 | EUR | 578,740 | 0.11 |
| | | | 21,024,729 | 3.92 |
| Belgien | | | | |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.125 19-27 01/07A | 3,000,000 | EUR | 2,713,305 | 0.51 |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.125 20-27 12/02A | 701,000 | EUR | 655,743 | 0.12 |
| BELGIUM 0.0000 20-27 22/10A | 6,000,000 | EUR | 5,233,230 | 0.98 |
| BELGIUM 0.1000 20-30 22/06A | 2,500,000 | EUR | 2,020,163 | 0.38 |
| BELGIUM 0.375 20-30 15/04A | 1,800,000 | EUR | 1,464,570 | 0.27 |
| COMMUNAUTE FLAMANDE 0.375 16-26 13/10A | 3,000,000 | EUR | 2,713,335 | 0.51 |
| EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A | 6,423,000 | EUR | 6,118,807 | 1.14 |
| UCB SA 1.0000 21-28 30/03A | 2,800,000 | EUR | 2,227,582 | 0.42 |
| | | | 23,146,735 | 4.32 |
| Kanada | | | | |
| CANADA 0.375 19-24 03/05A | 2,169,000 | EUR | 2,082,620 | 0.39 |
| CANADA 0.875 18-28 05/07A | 1,000,000 | EUR | 876,625 | 0.16 |
| DAIMLER CANADA FINAN 3.0 22-27 23/02A | 1,933,000 | EUR | 1,889,459 | 0.35 |
| EXPO DEV CA 0.5 22-27 25/02A | 3,000,000 | EUR | 2,698,095 | 0.50 |
| ROYAL BANK OF CANADA 0.125 19-24 23/07A | 2,521,000 | EUR | 2,402,210 | 0.45 |
| ROYAL BANK OF CANADA 0.250 19-24 02/05A | 1,192,000 | EUR | 1,147,217 | 0.21 |
| TORONTO DOMINION 0.625 18-23 20/07A | 846,000 | EUR | 837,049 | 0.16 |
| TORONTO DOMINION BK 1.952 22-30 08/04A | 2,000,000 | EUR | 1,723,080 | 0.32 |
| | | | 13,656,355 | 2.55 |
| Tschechische Republik | | | | |
| CZECH REPUBLIC 0.0500 20-29 29/11A | 25,000,000 | CZK | 734,739 | 0.14 |
| CZECH REPUBLIC 0.95 15-30 15/05A | 25,000,000 | CZK | 775,736 | 0.14 |
| CZECH REPUBLIC 1.20 20-31 13/03A | 50,000,000 | CZK | 1,543,833 | 0.29 |
| CZECH REPUBLIC 2.00 17-33 13/10A | 50,000,000 | CZK | 1,566,180 | 0.29 |
| CZECH REPUBLIC 2.75 18-29 23/07A | 25,000,000 | CZK | 899,939 | 0.17 |
| TCHEQUE REPUBLIQUE GOV 1.75 21-32 23/06A | 75,000,000 | CZK | 2,355,060 | 0.44 |
| | | | 7,875,487 | 1.47 |
| Dänemark | | | | |
| CARLSBERG BREWERIES 0.375 20-27 30/06A | 1,565,000 | EUR | 1,352,207 | 0.25 |
| | | | 1,352,207 | 0.25 |
| Finnland | | | | |
| FINLAND 0.5 19-29 15/09A | 1,000,000 | EUR | 850,740 | 0.16 |
| FINNVERA 0.50 16-26 13/04A | 1,345,000 | EUR | 1,232,128 | 0.23 |
| NOKIA CORP 2.375 20-25 15/05A | 600,000 | EUR | 577,409 | 0.11 |
| OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A | 909,000 | EUR | 770,791 | 0.14 |
| | | | 3,431,068 | 0.64 |
| Frankreich | | | | |
| AGENCE FRANCAISE DEV 0.50 18-25 31/10A | 2,100,000 | EUR | 1,947,740 | 0.36 |
| AGENCE FRANCAISE DVP 0.25 19-29 29/06A | 700,000 | EUR | 574,312 | 0.11 |
| AIR LIQ FIN 2.875 22-32 16/09A | 1,500,000 | EUR | 1,418,565 | 0.26 |
| ALD SA 0.375 19-23 18/07A | 800,000 | EUR | 788,764 | 0.15 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------|
| ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A5A | 1,900,000 | EUR | 1,923,332 | 0.36 |
| AXA 3.75 22-30 12/10A | 1,000,000 | EUR | 1,002,030 | 0.19 |
| BFCM EMTN 4.00 22-29 21/11A | 2,100,000 | EUR | 2,096,661 | 0.39 |
| BNP PARIBAS 1.125 20-29 17/04A | 500,000 | EUR | 419,385 | 0.08 |
| BNP PARIBAS SA 0.25 21-27 13/04A | 1,000,000 | EUR | 871,880 | 0.16 |
| CAISSE DEPOTS CONS 0.01 20-25 15/09A | 500,000 | EUR | 459,232 | 0.09 |
| CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A | 2,100,000 | EUR | 1,959,363 | 0.37 |
| COMPAGNIE DE SAINT 0.625 19-24 15/03A | 2,000,000 | EUR | 1,935,640 | 0.36 |
| COUNCIL OF EURO 0.0000 21-31 20/01A | 3,000,000 | EUR | 2,341,800 | 0.44 |
| CREDIT AGRICOLE 0.375 19-25 21/10A | 1,000,000 | EUR | 919,710 | 0.17 |
| CREDIT AGRICOLE 2.00 19-29 25/03A | 1,000,000 | EUR | 859,545 | 0.16 |
| CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A | 300,000 | EUR | 252,794 | 0.05 |
| DANONE SA 0.709 16-24 03/11A | 1,500,000 | EUR | 1,438,808 | 0.27 |
| EDENRED SA 1.875 18-26 06/03A | 1,100,000 | EUR | 1,048,355 | 0.20 |
| ELIS SA 1.0 19-25 03/04A | 2,400,000 | EUR | 2,235,895 | 0.42 |
| FRANCE 0.5 18-29 25/05A | 6,500,000 | EUR | 5,600,823 | 1.04 |
| GROUPAMA SA 3.375 18-28 24/09A | 1,100,000 | EUR | 1,002,666 | 0.19 |
| HOLDING D'INFRA 0.1250 21-25 16/09A | 728,000 | EUR | 641,878 | 0.12 |
| HSBC FRANCE 0.25 19-24 17/05A | 1,600,000 | EUR | 1,537,232 | 0.29 |
| ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A | 800,000 | EUR | 585,088 | 0.11 |
| ILE DE FRANCE 0.50 16-25 14/06A | 6,500,000 | EUR | 6,088,972 | 1.14 |
| KLEPIERRE 0.625 19-30 01/07A | 600,000 | EUR | 437,952 | 0.08 |
| LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A | 1,700,000 | EUR | 1,265,021 | 0.24 |
| LA MONDIALE SOCIETE 0.75 20-26 20/10A | 1,300,000 | EUR | 1,141,394 | 0.21 |
| LA POSTE 3.125 22-33 14/03A | 2,000,000 | EUR | 1,887,970 | 0.35 |
| NESTLE FINANCE INTER 0 20-24 12/05A | 2,824,000 | EUR | 2,675,952 | 0.50 |
| ORANGE 3.625 22-31 16/11A | 700,000 | EUR | 686,774 | 0.13 |
| ORANGE SA 0.00 19-26 04/09U | 900,000 | EUR | 792,243 | 0.15 |
| ORANGE SA 1.1250 19-24 15/07A | 700,000 | EUR | 680,211 | 0.13 |
| PERNOD RICARD 3.25 22-28 02/11A | 3,000,000 | EUR | 2,942,595 | 0.55 |
| PERNOD RICARD SA 1.125 20-25 06/04A | 800,000 | EUR | 760,200 | 0.14 |
| REXEL SA 2.125 21-28 05/05S | 1,500,000 | EUR | 1,321,371 | 0.25 |
| SAGESS 0.625 16-28 20/10A | 1,600,000 | EUR | 1,376,432 | 0.26 |
| SCHNEIDER ELECTRIC S 1 20-27 09/04A | 1,000,000 | EUR | 905,590 | 0.17 |
| SNCF RESEAU 1.00 16-31 09/11A | 1,900,000 | EUR | 1,558,180 | 0.29 |
| SOCIETE GENERALE 1.7500 19-29 22/03A | 1,000,000 | EUR | 851,415 | 0.16 |
| SOCIETE GENERALE SA 4.0 22-27 16/11A | 3,500,000 | EUR | 3,498,232 | 0.65 |
| SOCIETE GRAND PARIS 1.125 18-28 22/10A | 2,000,000 | EUR | 1,778,070 | 0.33 |
| SODEXO 0.75 20-25 27/04A | 1,400,000 | EUR | 1,324,750 | 0.25 |
| SPIE SA 2.625 19-26 18/06A | 2,000,000 | EUR | 1,896,800 | 0.35 |
| STE AUTORPARRHI 1.5 18-30 25/01A | 1,600,000 | EUR | 1,388,824 | 0.26 |
| STE DE FINANCE LOCAL 0.00 19-24 24/05A | 1,500,000 | EUR | 1,434,450 | 0.27 |
| TOTAL SE FL.R 16-XX 05/05A | 1,000,000 | EUR | 991,420 | 0.18 |
| TOTALENERGIES CAP 1.491 18-30 04/09A | 300,000 | EUR | 258,262 | 0.05 |
| UNIBAIL RODAMCO 1.0000 19-27 27/02A | 1,200,000 | EUR | 1,047,912 | 0.20 |
| UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.0 20-28 25/11A | 2,000,000 | EUR | 1,660,600 | 0.31 |
| VALEO SE 5.375 22-27 28/05A 22-27 28/05A | 900,000 | EUR | 878,220 | 0.16 |
| | | | 75,391,310 | 14.06 |
| Deutschland | | | | |
| ADIDAS AG 0.0000 20-24 09/09A | 1,100,000 | EUR | 1,040,848 | 0.19 |
| ADIDAS AG 3.0 22-25 21/11A | 2,900,000 | EUR | 2,866,302 | 0.53 |
| ALLIANZ FINANCE 0.00 20-25 14/01A | 500,000 | EUR | 467,358 | 0.09 |
| CONTINENTAL AG 3.625 22-27 30/11A | 814,000 | EUR | 791,098 | 0.15 |
| DAIMLER AG 0.85 17-25 28/02A | 1,000,000 | EUR | 952,730 | 0.18 |
| DEUTSCHE BOERSE AG 0.0 21-26 22/02A | 1,100,000 | EUR | 989,038 | 0.18 |
| GERMANY 0.625 17-27 08/02A | 2,500,000 | EUR | 2,265,250 | 0.42 |
| GERMANY 0.6250 17-27 07/04A | 2,500,000 | EUR | 2,257,300 | 0.42 |
| HOCHTIEF AG 0.5 19-27 03/09A | 566,000 | EUR | 461,774 | 0.09 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|------------|----------|--------------------|-------------|
| KFW 0.0100 19-27 05/05A | 5,115,000 | EUR | 4,491,123 | 0.84 |
| KFW 0.625 18-28 07/01A | 9,000,000 | EUR | 7,988,580 | 1.49 |
| LAND BERLIN 0.625 19-29 05/02A | 3,500,000 | EUR | 3,027,342 | 0.56 |
| MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A | 1,000,000 | EUR | 745,245 | 0.14 |
| NORTH RHINE-WESTPH 0.50 17-27 16/02A | 3,000,000 | EUR | 2,702,535 | 0.50 |
| NRWBANK0.25 22-27 16/03A | 5,000,000 | EUR | 4,440,100 | 0.83 |
| SCHAEFFLER AG 1.8750 19-24 26/03A | 1,500,000 | EUR | 1,467,993 | 0.27 |
| VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-24 19/05A | 1,610,000 | EUR | 1,510,663 | 0.28 |
| VOLKSWAGEN LEASING G 0,25 21-26 12/01A | 1,500,000 | EUR | 1,324,110 | 0.25 |
| VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A | 900,000 | EUR | 815,724 | 0.15 |
| VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A | 1,200,000 | EUR | 1,184,472 | 0.22 |
| ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A | 2,000,000 | EUR | 1,642,344 | 0.31 |
| | | | 43,431,929 | 8.10 |
| Indonesien | | | | |
| INDONESIA 0.9 20-27 14/02A | 6,000,000 | EUR | 5,298,780 | 0.99 |
| INDONESIA 1.45 19-26 18/06A | 800,000 | EUR | 731,256 | 0.14 |
| INDONESIA 2.625 16-23 14/06A | 3,200,000 | EUR | 3,196,240 | 0.60 |
| | | | 9,226,276 | 1.72 |
| Irland | | | | |
| ABBOTT IRL FINANCING 0.375 19-27 19/11A | 969,000 | EUR | 843,592 | 0.16 |
| FCA BANK S.P.A. - IR 0.125 20-23 16/11A | 699,000 | EUR | 678,173 | 0.13 |
| FCA BANK S.P.A. - IR 0.5 20-23 18/09A | 1,103,000 | EUR | 1,080,190 | 0.20 |
| FRESENIUS FINANCE IR 0 21-25 01/04A | 1,124,000 | EUR | 1,002,484 | 0.19 |
| IRELAND 0.00 21-31 18/10A | 3,000,000 | EUR | 2,309,475 | 0.43 |
| IRELAND 1.00 16-26 15/05A | 1,000,000 | EUR | 952,010 | 0.18 |
| KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A | 819,000 | EUR | 657,862 | 0.12 |
| RYANAIR DAC 0.875 21-26 25/05A | 1,359,000 | EUR | 1,214,688 | 0.23 |
| SMURFIT KAPPA 1.50 19-27 15/09S | 1,000,000 | EUR | 894,290 | 0.17 |
| SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A | 427,000 | EUR | 331,250 | 0.06 |
| | | | 9,964,014 | 1.86 |
| Italien | | | | |
| ACEA SPA 0.00 21-25 28/09A | 991,000 | EUR | 891,201 | 0.17 |
| ASSICURAZ GENERALI 2.124 19-30 01/10A | 562,000 | EUR | 464,361 | 0.09 |
| ASSICURAZIONI GENER 3.875 19-29 29/01A | 500,000 | EUR | 476,810 | 0.09 |
| INFRASTRUTTURE WIREL 1.625 20-28 21/10A | 2,000,000 | EUR | 1,704,082 | 0.32 |
| INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A | 547,000 | EUR | 518,917 | 0.10 |
| INTESA SANPAOLO 1.0000 19-24 04/07A | 992,000 | EUR | 953,332 | 0.18 |
| ITALY 0.3500 19-25 01/02S | 3,000,000 | EUR | 2,819,625 | 0.53 |
| ITALY 1.65 20-30 01/12S | 12,000,000 | EUR | 9,812,940 | 1.83 |
| ITALY 2.05 17-27 01/08S | 9,000,000 | EUR | 8,339,985 | 1.56 |
| ITALY 2.50 14-24 01/12S | 3,200,000 | EUR | 3,157,760 | 0.59 |
| ITALY 2.80 18-28 01/08S | 1,000,000 | EUR | 934,510 | 0.17 |
| ITALY 3.50 14-30 01/03S | 3,000,000 | EUR | 2,866,860 | 0.53 |
| ITALY 3.75 14-24 01/09S | 4,000,000 | EUR | 4,032,420 | 0.75 |
| ITALY 5.00 09-25 01/03S | 1,500,000 | EUR | 1,550,392 | 0.29 |
| ITALY 5.25 98-29 01/11S | 1,000,000 | EUR | 1,066,800 | 0.20 |
| ITALY BTP 6.50 97-27 01/11S | 1,300,000 | EUR | 1,452,588 | 0.27 |
| ITALY TB 2.10 19-26 15/07S | 5,400,000 | EUR | 5,117,607 | 0.95 |
| REPUBLIQUE ITALIENNE 2.5 18-25 15/11S | 2,000,000 | EUR | 1,946,950 | 0.36 |
| TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A | 1,122,000 | EUR | 897,774 | 0.17 |
| TERNA SPA 1.0000 19-26 10/04A | 394,000 | EUR | 363,536 | 0.07 |
| | | | 49,368,450 | 9.21 |
| Japan | | | | |
| JAPAN FINANCE ORGANI 0.01 21-28 02/02A | 907,000 | EUR | 766,020 | 0.14 |
| MIZUHO FINANCIAL GRP 0.214 20-25 07/10A | 643,000 | EUR | 587,570 | 0.11 |
| MIZUHO FINANCIAL GRP 1.02 18-23 11/10A | 1,737,000 | EUR | 1,709,390 | 0.32 |
| SUMITOMO MITSUI FINL 0.465 19-24 30/05A | 826,000 | EUR | 794,794 | 0.15 |
| | | | 3,857,774 | 0.72 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|-------------|
| Luxemburg | | | | |
| BANQUE EUROP INVEST 0.0 21-31 14/01A | 3,000,000 | EUR | 2,341,500 | 0.44 |
| BANQUE EUROPEENNE D I 0.375 22-27 15/09A | 4,000,000 | EUR | 3,545,100 | 0.66 |
| DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A | 1,908,000 | EUR | 1,624,796 | 0.30 |
| EFSF 0.875 17-27 26/07A | 3,000,000 | EUR | 2,728,335 | 0.51 |
| EURO FI 1.5 22-25 15/12A | 1,600,000 | EUR | 1,535,408 | 0.29 |
| EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A | 4,050,000 | EUR | 3,117,164 | 0.58 |
| EUROPEAN FINL STAB FA 0.875 22-28 05/09A | 7,000,000 | EUR | 6,196,435 | 1.16 |
| LUXEMBOURG 0.625 17-27 01/02A | 446,000 | EUR | 404,803 | 0.08 |
| MECANISME EUROPEEN D 0 21-26 15/03A | 1,191,000 | EUR | 1,059,174 | 0.20 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A | 3,000,000 | EUR | 2,395,695 | 0.45 |
| NESTLE FINANCE 0.00001 20-25 3/12A | 2,529,000 | EUR | 2,317,525 | 0.43 |
| PROLOGIS INTERNATION 0.75 21-33 23/03A | 998,000 | EUR | 664,937 | 0.12 |
| TYCO ELECTRONICS GRO 0 20-25 14/02A | 2,544,000 | EUR | 2,361,163 | 0.44 |
| | | | 30,292,035 | 5.65 |
| Niederlande | | | | |
| ABN AMRO BANK 0.5 19-26 15/04A | 1,146,000 | EUR | 1,048,899 | 0.20 |
| ABN AMRO BK 4.25 22-30 21/02A | 2,000,000 | EUR | 1,973,770 | 0.37 |
| ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A | 1,088,000 | EUR | 915,411 | 0.17 |
| BMW FINANCE NV 0 21-26 11/01A | 1,742,000 | EUR | 1,581,536 | 0.29 |
| BMW FINANCE NV 0.6250 19-23 06/10A | 253,000 | EUR | 248,844 | 0.05 |
| BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A | 1,000,000 | EUR | 770,025 | 0.14 |
| COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A | 2,300,000 | EUR | 1,840,437 | 0.34 |
| DEUTSCHE TELEKOM INTL 4.50 10-30 28/10A | 1,700,000 | EUR | 1,772,428 | 0.33 |
| EDP FINANCE 1.625 18-26 26/01A | 1,083,000 | EUR | 1,015,643 | 0.19 |
| ENEL FIN INTL 0.375 19-27 17/06A | 961,000 | EUR | 828,560 | 0.15 |
| GSK CAPITAL BV 3.0 22-27 28/11A | 1,744,000 | EUR | 1,705,283 | 0.32 |
| HEINEKEN NV 1.25 18-27 17/03A | 2,000,000 | EUR | 1,824,370 | 0.34 |
| HEINEKEN NV 1.625 20-25 30/03A | 333,000 | EUR | 319,830 | 0.06 |
| IBERDROLA INTL BV 1.125 16-26 21/04A | 500,000 | EUR | 467,250 | 0.09 |
| ING GROEP NV 2.5000 18-30 15/11A | 200,000 | EUR | 180,956 | 0.03 |
| KON AHOLD DELHAIZE 0.25 19-25 26/06A | 653,000 | EUR | 603,855 | 0.11 |
| NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07A | 4,500,000 | EUR | 3,645,383 | 0.68 |
| NETHERLANDS 0.25 19-29 14/02A | 3,200,000 | EUR | 2,724,240 | 0.51 |
| PACCAR FINANCIAL EUR 3.25 22-25 29/11A | 883,000 | EUR | 871,954 | 0.16 |
| SIEMENS FINANCIERING 0.30 19-24 28/02A | 162,000 | EUR | 156,909 | 0.03 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN 4.125 22-25 15/11AA | 2,200,000 | EUR | 2,190,705 | 0.41 |
| WOLT KL 3.0 22-26 23/09A | 500,000 | EUR | 488,720 | 0.09 |
| | | | 27,175,008 | 5.07 |
| Norwegen | | | | |
| SANTANDER CONSUMER B 0.125 20-25 25/02A | 2,200,000 | EUR | 2,024,319 | 0.38 |
| TELENOR ASA 0.00 19-23 25/09A | 1,037,000 | EUR | 1,015,731 | 0.19 |
| | | | 3,040,050 | 0.57 |
| Philippinen | | | | |
| PHILIPPINES 0.2500 21-25 28/04A | 3,800,000 | EUR | 3,530,371 | 0.66 |
| PHILIPPINES 0.875 19-27 17/05A | 3,000,000 | EUR | 2,652,060 | 0.49 |
| | | | 6,182,431 | 1.15 |
| Polen | | | | |
| BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A | 2,790,000 | EUR | 2,200,278 | 0.41 |
| POLAND 2.75 22-32 25/05A | 2,143,000 | EUR | 1,978,428 | 0.37 |
| | | | 4,178,706 | 0.78 |
| Portugal | | | | |
| ENERGIAS DE PORTUGAL 1.7 20-80 20/01A | 500,000 | EUR | 448,466 | 0.08 |
| PORTUGAL 0.30 21-31 17/10A | 2,000,000 | EUR | 1,526,830 | 0.28 |
| PORTUGAL 0.475 20-30 18/10A | 500,000 | EUR | 402,825 | 0.08 |
| PORTUGAL 1.65 22-32 16/07A | 7,000,000 | EUR | 5,924,310 | 1.10 |
| PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A | 3,500,000 | EUR | 3,662,365 | 0.68 |
| | | | 11,964,796 | 2.23 |
| Rumänien | | | | |
| ROMANIA 1.3750 20-29 02/12A | 2,000,000 | EUR | 1,460,230 | 0.27 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|------------|----------|--------------------|-------------|
| ROMANIA 2.0 21-33 14/04A | 2,367,000 | EUR | 1,522,147 | 0.28 |
| ROMANIA 2.875 18-29 11/03A | 2,000,000 | EUR | 1,658,430 | 0.31 |
| ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A | 2,000,000 | EUR | 1,641,090 | 0.31 |
| ROMANIAN GOVERNMENT 2.125 22-28 07/03A | 1,714,000 | EUR | 1,432,476 | 0.27 |
| ROMANIAN GOVERNMENT IN 3.75 22-34 07/02A | 780,000 | EUR | 583,670 | 0.11 |
| | | | 8,298,043 | 1.55 |
| Serbien | | | | |
| SERBIA 1.5 19-29 26/06A | 200,000 | EUR | 143,807 | 0.03 |
| SERBIA 3.1250 20-27 15/05A | 500,000 | EUR | 431,560 | 0.08 |
| SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A | 3,488,000 | EUR | 2,515,476 | 0.47 |
| | | | 3,090,843 | 0.58 |
| Spanien | | | | |
| ADIF ALTA VELOC 0.5500 20-30 30/04A | 2,100,000 | EUR | 1,672,776 | 0.31 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A | 900,000 | EUR | 785,331 | 0.15 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 0.75 20-25 04/06A | 2,300,000 | EUR | 2,159,964 | 0.40 |
| BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A | 800,000 | EUR | 770,644 | 0.14 |
| BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A | 400,000 | EUR | 384,734 | 0.07 |
| BONOS Y OBLIG D 0.7000 22-32 30/04A | 7,500,000 | EUR | 5,809,950 | 1.08 |
| CAIXABANK S.A. 0.75 21-28 26/05A | 2,000,000 | EUR | 1,679,730 | 0.31 |
| CAIXABANK SA 0.8750 19-24 25/03A | 1,200,000 | EUR | 1,162,812 | 0.22 |
| CAIXABANK SA 1.75 18-23 24/10A | 900,000 | EUR | 889,623 | 0.17 |
| COMMUNITY OF MADRID 1.571 19-29 30/04A | 323,000 | EUR | 288,145 | 0.05 |
| IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A | 500,000 | EUR | 457,120 | 0.09 |
| IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A | 2,100,000 | EUR | 2,017,785 | 0.38 |
| SANTANDER CONSUMER F 0 21-26 23/02A | 1,300,000 | EUR | 1,150,000 | 0.21 |
| SPAIN 0.80 20-27 30/07A | 5,000,000 | EUR | 4,506,625 | 0.84 |
| SPAIN 1.45 19-29 29/01A | 10,509,000 | EUR | 9,443,545 | 1.76 |
| SPAIN 1.95 15-30 30/07A | 5,000,000 | EUR | 4,531,200 | 0.84 |
| SPAIN 5.90 11-26 30/07A | 4,500,000 | EUR | 4,934,295 | 0.92 |
| TELEFONICA EMISIONES 1.495 18-25 11/09A | 1,100,000 | EUR | 1,045,104 | 0.19 |
| | | | 43,689,383 | 8.15 |
| Schweden | | | | |
| VOLVO TREASURY AB 0.125 20-24 17/09A | 440,000 | EUR | 415,371 | 0.08 |
| | | | 415,371 | 0.08 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| EMIRATES TELECOM 2.75 14-26 18/06A | 1,000,000 | EUR | 976,700 | 0.18 |
| | | | 976,700 | 0.18 |
| Großbritannien | | | | |
| BP CAPITAL MARKETS 3.25 20-XX 22/06A | 1,061,000 | EUR | 977,934 | 0.18 |
| RECKITT BENCKISER TR 0.375 20-26 19/05A | 2,374,000 | EUR | 2,141,182 | 0.40 |
| WESTPAC SECURITIES 1.099 22-26 24/03A | 3,164,000 | EUR | 2,892,466 | 0.54 |
| | | | 6,011,582 | 1.12 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A | 927,000 | EUR | 812,219 | 0.15 |
| ABBVIE INC 1.5 20-23 30/03A | 333,000 | EUR | 328,911 | 0.06 |
| ANZ NEW ZEALAND INTL 0.895 22-27 23/03A | 2,392,000 | EUR | 2,157,010 | 0.40 |
| APPLE INC 0.00 19-25 15/11A | 5,327,000 | EUR | 4,897,537 | 0.91 |
| AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A | 741,000 | EUR | 590,948 | 0.11 |
| AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S | 2,000,000 | EUR | 1,892,404 | 0.35 |
| BANQUE INTERNATIONAL 0 20-30 21/02A | 4,500,000 | EUR | 3,605,625 | 0.67 |
| BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A | 1,836,000 | EUR | 1,577,372 | 0.29 |
| CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A | 1,800,000 | EUR | 1,503,299 | 0.28 |
| CITIGROUP INC 1.625 18-28 21/03A | 3,000,000 | EUR | 2,654,220 | 0.49 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO 0.5 19-26 06/03A | 833,000 | EUR | 763,478 | 0.14 |
| EQUINIX INC 0,2500 21-27 15/03A | 991,000 | EUR | 856,511 | 0.16 |
| FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A | 571,000 | EUR | 512,073 | 0.10 |
| FISERV INC 1.125 19-27 01/07A | 150,000 | EUR | 132,998 | 0.02 |
| KELLOGG CO 0.5 21-29 20/05A | 923,000 | EUR | 759,287 | 0.14 |
| MCDONALD'S CORP 0.9 19-26 15/06A | 1,200,000 | EUR | 1,098,378 | 0.20 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------|
| MORGAN STANLEY 0.406 21-27 30/04A | 1,500,000 | EUR | 1,293,562 | 0.24 |
| NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A | 920,000 | EUR | 734,289 | 0.14 |
| NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S | 600,000 | EUR | 560,592 | 0.10 |
| PEPSICO INC 0.25 20-24 06/05A | 1,910,000 | EUR | 1,841,345 | 0.34 |
| PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A | 1,727,000 | EUR | 1,406,866 | 0.26 |
| PROCTER & GAMBLE CO 0.625 18-24 30/10A | 3,716,000 | EUR | 3,557,866 | 0.66 |
| THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A | 1,402,000 | EUR | 1,307,218 | 0.24 |
| THERMO FISHER SCIENT 3.2 22-26 21/01A | 1,000,000 | EUR | 990,760 | 0.18 |
| VERIZON COMMUNICATIO 0.375 21-29 22/03A | 2,000,000 | EUR | 1,610,060 | 0.30 |
| VERIZON COMMUNICATION 0.875 19-27 08/04A | 2,006,000 | EUR | 1,774,608 | 0.33 |
| | | | 39,219,436 | 7.31 |
| Anleihen gesamt | | | 450,339,496 | 83.97 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Belgien | | | | |
| ELIA SYSTEM FL.R 18-XX 05/12A | 500,000 | EUR | 488,880 | 0.09 |
| KBC GROUP NV FL.R 21-31 07/12A | 1,800,000 | EUR | 1,488,483 | 0.28 |
| KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A | 2,000,000 | EUR | 2,004,930 | 0.37 |
| | | | 3,982,293 | 0.74 |
| Dänemark | | | | |
| DANSKE BANK AS FL.R 21-24 10/11A | 3,358,000 | EUR | 3,250,561 | 0.61 |
| | | | 3,250,561 | 0.61 |
| Finnland | | | | |
| SANTANDER UK GROUP FL.R 21-29 13/09A | 1,840,000 | EUR | 1,428,714 | 0.27 |
| | | | 1,428,714 | 0.27 |
| Frankreich | | | | |
| AXA SA FL.R 21-41 07/04A | 2,429,000 | EUR | 1,794,995 | 0.33 |
| BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A | 1,000,000 | EUR | 884,070 | 0.16 |
| BPCE SA FL.R 22-28 14/01A | 1,500,000 | EUR | 1,280,152 | 0.24 |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A | 1,700,000 | EUR | 1,566,380 | 0.29 |
| DANONE SA FL.R 17-XX 23/06A | 500,000 | EUR | 494,632 | 0.09 |
| EDF FL.R 18-99 04/10A | 1,000,000 | EUR | 940,065 | 0.18 |
| EDF FL.R 19-XX XX/XXA | 800,000 | EUR | 657,256 | 0.12 |
| ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A | 300,000 | EUR | 266,638 | 0.05 |
| SUEZ FL.R 19-XX XX/XXA | 1,000,000 | EUR | 865,250 | 0.16 |
| TOTALENE FL.R 19-XX 04/04A | 648,000 | EUR | 613,345 | 0.11 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-49 21/12A | 600,000 | EUR | 536,666 | 0.10 |
| | | | 9,899,449 | 1.85 |
| Deutschland | | | | |
| COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A | 500,000 | EUR | 471,074 | 0.09 |
| MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A | 600,000 | EUR | 567,180 | 0.11 |
| | | | 1,038,254 | 0.19 |
| Italien | | | | |
| ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A | 1,000,000 | EUR | 950,245 | 0.18 |
| ENI SPA FL.R 20-49 31/12A | 1,000,000 | EUR | 907,870 | 0.17 |
| UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A | 1,022,000 | EUR | 978,003 | 0.18 |
| UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A | 1,100,000 | EUR | 1,010,970 | 0.19 |
| UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A | 1,550,000 | EUR | 1,307,768 | 0.24 |
| | | | 5,154,856 | 0.96 |
| Niederlande | | | | |
| ING GROUP NV FL.R 19-25 03/09A | 1,400,000 | EUR | 1,308,587 | 0.24 |
| REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A | 2,000,000 | EUR | 1,859,200 | 0.35 |
| | | | 3,167,787 | 0.59 |
| Spanien | | | | |
| BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A | 700,000 | EUR | 682,304 | 0.13 |
| BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A | 200,000 | EUR | 188,178 | 0.04 |
| BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A | 600,000 | EUR | 599,901 | 0.11 |
| BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A | 1,100,000 | EUR | 982,228 | 0.18 |
| BANCO NTANDER F.LR 22-24 05/05Q | 4,600,000 | EUR | 4,638,985 | 0.87 |
| | | | 7,091,596 | 1.32 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------|
| Schweden | | | | |
| SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A | 2,000,000 | EUR | 1,745,750 | 0.33 |
| | | | 1,745,750 | 0.33 |
| Großbritannien | | | | |
| VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A | 2,137,000 | EUR | 1,883,231 | 0.35 |
| | | | 1,883,231 | 0.35 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A | 2,345,000 | EUR | 1,810,938 | 0.34 |
| BANK OF AMERICA FL.R 19-29 08/08A | 1,571,000 | EUR | 1,272,785 | 0.24 |
| CITIGROUP FL.R 18-26 24/07A | 1,866,000 | EUR | 1,746,977 | 0.33 |
| JPMORGAN CHASE & CO FL.R 19-27 11/03A | 1,343,000 | EUR | 1,219,350 | 0.23 |
| JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A | 949,000 | EUR | 826,679 | 0.15 |
| | | | 6,876,729 | 1.28 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 45,519,220 | 8.49 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 495,858,716 | 92.46 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anteile/Einheiten an Anlagefonds | | | | |
| Frankreich | | | | |
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR | 4,201 | EUR | 6,218,716 | 1.16 |
| | | | 6,218,716 | 1.16 |
| Luxemburg | | | | |
| CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C EUR | 3,600 | EUR | 5,476,032 | 1.02 |
| CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C | 7,500 | EUR | 11,945,700 | 2.23 |
| CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN I EUR C | 1 | EUR | 1,437 | 0.00 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z EUR | 1 | EUR | 846 | 0.00 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z EUR C | 5,000 | EUR | 5,027,500 | 0.94 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z EUR C | 6,300 | EUR | 5,125,050 | 0.96 |
| CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS I | 1 | EUR | 1,400 | 0.00 |
| CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS Z | 1 | EUR | 1,422 | 0.00 |
| CLEOME INDEX EURO SHORT TERM BONDS Z | 1 | EUR | 1,159 | 0.00 |
| | | | 27,580,546 | 5.14 |
| Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt | | | 33,799,262 | 6.30 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt | | | 33,799,262 | 6.30 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 529,657,978 | 98.76 |
| Erwerbskosten | | | 593,116,144 | |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Frankreich | 17.06 |
| Luxemburg | 10.79 |
| Italien | 10.17 |
| Spanien | 9.47 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 8.60 |
| Deutschland | 8.29 |
| Niederlande | 5.66 |
| Belgien | 5.06 |
| Österreich | 3.92 |
| Kanada | 2.55 |
| Portugal | 2.23 |
| Irland | 1.86 |
| Indonesien | 1.72 |
| Rumänien | 1.55 |
| Tschechische Republik | 1.47 |
| Großbritannien | 1.47 |
| Philippinen | 1.15 |
| Finnland | 0.91 |
| Dänemark | 0.86 |
| Polen | 0.78 |
| Australien | 0.76 |
| Japan | 0.72 |
| Serbien | 0.58 |
| Norwegen | 0.57 |
| Schweden | 0.40 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0.18 |
| | 98.76 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|---|--------------|
| Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden | 32.73 |
| Banken und andere Finanzinstitute | 30.79 |
| Anlagefonds | 6.30 |
| Supranationale Organisationen | 6.08 |
| Kommunikation | 2.54 |
| Nicht klassifizierbare Institutionen | 2.33 |
| Tabak und alkoholische Getränke | 1.97 |
| Pharmazeutika | 1.63 |
| Transport | 1.49 |
| Versicherungen | 1.32 |
| Versorger | 1.31 |
| Sonstige Konsumgüter | 1.07 |
| Elektrotechnik | 0.94 |
| Immobilien | 0.92 |
| Büroausstattung und Computer | 0.91 |
| Lebensmittel und alkoholfreie Getränke | 0.85 |
| Baumaterialien | 0.80 |
| Erdöl | 0.73 |
| Textilien und Bekleidung | 0.73 |
| Sonstige Dienstleistungen | 0.66 |
| Elektronik und Halbleiter | 0.60 |
| Internet und Internet-Dienste | 0.59 |
| Sonstiges | 0.49 |
| Kraftfahrzeuge | 0.44 |
| Hotels und Restaurants | 0.20 |
| Reifen und Kautschuk | 0.15 |
| Einzelhandel und Warenhäuser | 0.11 |
| Grafik und Verlage | 0.09 |
| | 98.76 |

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|------------|---------|--------------------|-------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Österreich | | | | |
| AUSTRIA 0.00 20-30 20/02U | 12,000,000 | EUR | 9,662,040 | 1.13 |
| AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A | 5,000,000 | EUR | 4,305,650 | 0.50 |
| AUSTRIA 0.50 17-27 20/04A | 6,500,000 | EUR | 5,886,562 | 0.69 |
| AUSTRIA 0.75 16-26 20/10A | 1,230,000 | EUR | 1,143,648 | 0.13 |
| AUSTRIA 0.75 20-51 20/03A | 3,000,000 | EUR | 1,697,910 | 0.20 |
| AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A | 11,015,000 | EUR | 9,059,177 | 1.06 |
| AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A | 2,700,000 | EUR | 2,069,820 | 0.24 |
| AUSTRIA 1.65 14-24 21/10A | 6,500,000 | EUR | 6,369,512 | 0.74 |
| AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A | 2,500,000 | EUR | 2,319,850 | 0.27 |
| AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A | 5,937,000 | EUR | 4,561,694 | 0.53 |
| OEEB INFRA 1.00 14-24 18/11A | 1,000,000 | EUR | 959,475 | 0.11 |
| OEEB INFRA 3.00 13-33 24/10A | 1,490,000 | EUR | 1,461,563 | 0.17 |
| | | | 49,496,901 | 5.78 |
| Belgien | | | | |
| BELGIUM 0.375 20-30 15/04A | 2,700,000 | EUR | 2,196,855 | 0.26 |
| BELGIUM 0.4000 20-40 22/06A | 1,100,000 | EUR | 663,976 | 0.08 |
| BELGIUM 1.25 18-33 22/04A | 15,000,000 | EUR | 12,500,475 | 1.46 |
| BELGIUM 1.60 16-47 22/06A | 5,000,000 | EUR | 3,510,975 | 0.41 |
| BELGIUM 1.7 19-50 05/02A | 3,000,000 | EUR | 2,082,480 | 0.24 |
| BELGIUM 3.75 13-45 22/06A | 6,250,000 | EUR | 6,556,750 | 0.77 |
| BELGIUM KINGDOM 0.35 22-32 22/06A | 2,250,000 | EUR | 1,731,982 | 0.20 |
| COMMUNAUTE FLAMANDE 0.375 16-26 13/10A | 5,000,000 | EUR | 4,522,225 | 0.53 |
| EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A | 1,039,000 | EUR | 697,803 | 0.08 |
| EUROPEAN UNION 0.8 22-25 04/07A | 2,000,000 | EUR | 1,897,850 | 0.22 |
| EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A | 12,847,000 | EUR | 12,238,566 | 1.43 |
| | | | 48,599,937 | 5.67 |
| Kroatien | | | | |
| CROATIA 1.125 19-29 19/06A | 2,116,000 | EUR | 1,805,022 | 0.21 |
| CROATIA 3.00 17-27 20/03A | 2,060,000 | EUR | 2,044,323 | 0.24 |
| | | | 3,849,345 | 0.45 |
| Estland | | | | |
| ESTONIA 0.125 20-30 10/06A | 1,109,000 | EUR | 871,269 | 0.10 |
| | | | 871,269 | 0.10 |
| Finnland | | | | |
| FINLAND 0.000 20-30 15/09A | 2,000,000 | EUR | 1,582,870 | 0.18 |
| FINLAND 1.125 18-34 15/04A | 9,400,000 | EUR | 7,605,446 | 0.89 |
| FINNVERA 0.50 16-26 13/04A | 2,018,000 | EUR | 1,848,649 | 0.22 |
| | | | 11,036,965 | 1.29 |
| Frankreich | | | | |
| AFD 1.375 14-24 17/09A | 900,000 | EUR | 872,014 | 0.10 |
| BPIFRANCE FINAN 0.0000 21-28 25/05A | 4,000,000 | EUR | 3,361,960 | 0.39 |
| COUNCIL OF EURO 0.0000 21-31 20/01A | 1,000,000 | EUR | 780,600 | 0.09 |
| FRANCE (GOVT OF 0.0000 22-32 25/05A | 8,500,000 | EUR | 6,395,103 | 0.75 |
| FRANCE 0.0000 20-30 25/11A | 17,000,000 | EUR | 13,508,710 | 1.58 |
| FRANCE 0.25 15-26 25/11A | 16,500,000 | EUR | 14,959,478 | 1.75 |
| FRANCE 0.5 18-29 25/05A | 14,500,000 | EUR | 12,494,142 | 1.46 |
| FRANCE 0.50 21-44 25/06A | 15,700,000 | EUR | 9,049,951 | 1.06 |
| FRANCE 0.75 17-28 25/05A | 11,000,000 | EUR | 9,845,605 | 1.15 |
| FRANCE 1.00 16-27 25/05A | 18,000,000 | EUR | 16,642,980 | 1.94 |
| FRANCE 1.25 18-34 25/05A | 16,000,000 | EUR | 12,996,160 | 1.52 |
| FRANCE 1.50 18-50 25/05A | 9,800,000 | EUR | 6,605,690 | 0.77 |
| FRANCE 1.75 15-66 25/05A | 4,000,000 | EUR | 2,695,540 | 0.31 |
| FRANCE 1.75 17-39 25/06A | 18,000,000 | EUR | 14,580,000 | 1.70 |
| FRANCE 2.00 17-48 25/05A | 6,800,000 | EUR | 5,240,862 | 0.61 |
| FRANCE 3.25 12-45 25/05A | 5,450,000 | EUR | 5,360,184 | 0.63 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|------------|----------|--------------------|--------------|
| FRANCE 4.25 06-23 25/10A | 15,000,000 | EUR | 15,181,125 | 1.77 |
| ILE DE FRANCE 0.50 16-25 14/06A | 9,300,000 | EUR | 8,711,914 | 1.02 |
| REGIE AUTONOME TRANS 0.875 17-27 25/05A | 3,100,000 | EUR | 2,800,990 | 0.33 |
| SAGESS 0.625 16-28 20/10A | 2,500,000 | EUR | 2,150,675 | 0.25 |
| SNCF RESEAU 1.00 16-31 09/11A | 4,300,000 | EUR | 3,526,408 | 0.41 |
| SNCF RESEAU 1.875 17-34 30/03A | 3,500,000 | EUR | 2,939,528 | 0.34 |
| SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A | 800,000 | EUR | 787,168 | 0.09 |
| STE DE FINANCE LOCAL 0.00 19-24 24/05A | 3,000,000 | EUR | 2,868,900 | 0.33 |
| UNEDIC 1.25 15-27 21/10A | 2,000,000 | EUR | 1,830,530 | 0.21 |
| UNION NAT.INTERPRO.EMP 0.0 20-28 25/11A | 2,500,000 | EUR | 2,075,750 | 0.24 |
| | | | 178,261,967 | 20.80 |
| Deutschland | | | | |
| BUNDESREPUBLIK DEUTS 0.0 21-31 15/08A | 15,000,000 | EUR | 12,110,775 | 1.41 |
| BUNDSOBLIGATION 0.0 22-27 16/04A | 5,000,000 | EUR | 4,482,525 | 0.52 |
| BUNDSOBLIGATION 1.3 22-27 15/10A | 8,000,000 | EUR | 7,560,720 | 0.88 |
| GERMANY 0.00 19-24 26/07A | 2,492,000 | EUR | 2,374,427 | 0.28 |
| GERMANY 0.00 20-35 15/05A | 6,000,000 | EUR | 4,344,690 | 0.51 |
| GERMANY 0.00 21-50 15/08A | 4,700,000 | EUR | 2,407,152 | 0.28 |
| GERMANY 0.0000 20-30 15/08A | 17,900,000 | EUR | 14,833,104 | 1.73 |
| GERMANY 0.200 19-39 15/08A | 2,714,000 | EUR | 1,668,445 | 0.19 |
| GERMANY 0.25 19-29 11/01A | 14,000,000 | EUR | 12,231,730 | 1.43 |
| GERMANY 0.625 16-36 31/10A | 3,000,000 | EUR | 2,146,095 | 0.25 |
| GERMANY 0.625 17-27 08/02A | 5,700,000 | EUR | 5,164,770 | 0.60 |
| GERMANY 1.25 17-48 15/08A | 8,600,000 | EUR | 6,576,291 | 0.77 |
| GERMANY 1.75 14-24 15/02A | 10,500,000 | EUR | 10,418,625 | 1.22 |
| GERMANY 4.75 03-34 04/07A | 4,300,000 | EUR | 5,216,502 | 0.61 |
| KFW 0.0100 19-27 05/05A | 4,085,000 | EUR | 3,586,753 | 0.42 |
| KREDITANSTALT FUER W 0 20-30 03/09A | 3,000,000 | EUR | 2,365,395 | 0.28 |
| KREDITANSTALT FUER W 0 21-26 09/03A | 5,000,000 | EUR | 4,516,425 | 0.53 |
| LAND BERLIN 0.625 19-29 05/02A | 5,500,000 | EUR | 4,757,252 | 0.56 |
| LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A | 3,000,000 | EUR | 2,317,335 | 0.27 |
| LANDWIRTSCH REN 0.000 21-31 30/06A | 5,000,000 | EUR | 3,850,925 | 0.45 |
| NORTH RHINE-WESTPH 0.50 17-27 16/02A | 4,200,000 | EUR | 3,783,549 | 0.44 |
| NRWBANK0.25 22-27 16/03A | 10,000,000 | EUR | 8,880,200 | 1.04 |
| | | | 125,593,685 | 14.66 |
| Ireland | | | | |
| IRELAND 1.35 18-31 18/03A | 14,000,000 | EUR | 12,432,140 | 1.45 |
| IRELAND 2.00 15-45 18/02A | 500,000 | EUR | 399,510 | 0.05 |
| IRELAND 2.40 14-30 15/05A | 500,000 | EUR | 482,920 | 0.06 |
| IRELAND 5.40 09-25 13/03A | 7,000,000 | EUR | 7,394,625 | 0.86 |
| | | | 20,709,195 | 2.42 |
| Italien | | | | |
| BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S | 12,800,000 | EUR | 7,126,592 | 0.83 |
| BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S | 9,000,000 | EUR | 7,749,000 | 0.90 |
| CASSA DEPOSITI 1.00 20-30 11/02A | 1,600,000 | EUR | 1,254,392 | 0.15 |
| ITALY 0.95 21-37 01/03S | 7,000,000 | EUR | 4,329,045 | 0.51 |
| ITALY 1.50 15-25 01/06S | 1,000,000 | EUR | 955,835 | 0.11 |
| ITALY 1.65 20-30 01/12S | 4,000,000 | EUR | 3,270,980 | 0.38 |
| ITALY 1.75 19-24 01/07S | 6,500,000 | EUR | 6,360,770 | 0.74 |
| ITALY 1.80 20-41 01/03S | 7,500,000 | EUR | 4,801,950 | 0.56 |
| ITALY 1.8500 20-25 01/07S | 5,000,000 | EUR | 4,802,950 | 0.56 |
| ITALY 2.00 18-28 01/02S | 12,000,000 | EUR | 10,944,120 | 1.28 |
| ITALY 2.05 17-27 01/08S | 5,000,000 | EUR | 4,633,325 | 0.54 |
| ITALY 2.45 16-33 01/09S | 5,500,000 | EUR | 4,451,535 | 0.52 |
| ITALY 2.50 14-24 01/12S | 12,900,000 | EUR | 12,729,720 | 1.49 |
| ITALY 2.80 18-28 01/08S | 3,000,000 | EUR | 2,803,530 | 0.33 |
| ITALY 3.00 19-29 01/02S | 4,800,000 | EUR | 4,476,480 | 0.52 |
| ITALY 3.10 19-40 01/03S | 9,000,000 | EUR | 7,177,410 | 0.84 |
| ITALY 3.50 14-30 01/03S | 11,000,000 | EUR | 10,511,820 | 1.23 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|------------|----------|--------------------|--------------|
| ITALY 4.50 10-26 01/03S | 11,800,000 | EUR | 12,096,593 | 1.41 |
| ITALY 4.50 13-24 01/03S | 12,700,000 | EUR | 12,899,454 | 1.51 |
| ITALY 4.75 13-28 01/09S | 9,300,000 | EUR | 9,627,592 | 1.12 |
| ITALY BUONI POL DEL TE 4.00 22-35 30/04Q | 7,005,000 | EUR | 6,467,506 | 0.75 |
| ITALY BUONI POL TESORO 0.95 21-32 01/06S | 11,500,000 | EUR | 8,381,258 | 0.98 |
| ITALY TB 2.10 19-26 15/07S | 10,000,000 | EUR | 9,477,050 | 1.11 |
| REPUBLIQUE ITALIENNE 2.5 18-25 15/11S | 8,800,000 | EUR | 8,566,580 | 1.00 |
| | | | 165,895,487 | 19.36 |
| Lettland | | | | |
| LATVIA GOVERNMENT INTE 0.25 21-30 23/01A | 1,481,000 | EUR | 1,164,118 | 0.14 |
| | | | 1,164,118 | 0.14 |
| Luxemburg | | | | |
| BANQUE EUROP INVEST 0.0 21-31 14/01A | 3,000,000 | EUR | 2,341,500 | 0.27 |
| EFSF 1.25 17-33 24/05A | 1,007,000 | EUR | 835,689 | 0.10 |
| EIB 1.125 17-33 13/04A | 2,000,000 | EUR | 1,639,090 | 0.19 |
| EURO FI 1.5 22-25 15/12A | 2,000,000 | EUR | 1,919,260 | 0.22 |
| EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A | 1,300,000 | EUR | 1,000,571 | 0.12 |
| LUXEMBOURG 0.00 20-32 14/09A | 1,200,000 | EUR | 894,642 | 0.10 |
| LUXEMBOURG 0.625 17-27 01/02A | 2,500,000 | EUR | 2,269,075 | 0.26 |
| MECANISME EUROPEEN D 0 21-26 15/03A | 2,381,000 | EUR | 2,117,459 | 0.25 |
| | | | 13,017,286 | 1.52 |
| Niederland | | | | |
| BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A | 1,500,000 | EUR | 1,155,038 | 0.13 |
| NEDER FINANCIERINGS 0.125 17-23 01/06A | 7,200,000 | EUR | 7,130,340 | 0.83 |
| NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 16-36 27/05A | 1,800,000 | EUR | 1,401,327 | 0.16 |
| NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07A | 4,500,000 | EUR | 3,645,382 | 0.43 |
| NETHERLANDS 0.25 19-29 14/02A | 19,000,000 | EUR | 16,175,175 | 1.89 |
| NETHERLANDS 0.5 22-32 15/07A | 3,500,000 | EUR | 2,812,442 | 0.33 |
| NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A | 8,500,000 | EUR | 5,803,545 | 0.68 |
| NETHERLANDS 2.75 14-47 15/01A | 2,000,000 | EUR | 1,995,670 | 0.23 |
| ROYAUME PAYS-BAS 0.75 18-28 15/07A | 1,500,000 | EUR | 1,350,578 | 0.16 |
| | | | 41,469,497 | 4.84 |
| Polen | | | | |
| BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A | 2,790,000 | EUR | 2,200,278 | 0.26 |
| | | | 2,200,278 | 0.26 |
| Portugal | | | | |
| PORTUGAL 0.30 21-31 17/10A | 12,000,000 | EUR | 9,160,980 | 1.07 |
| PORTUGAL 0.70 20-27 15/10A | 3,000,000 | EUR | 2,703,075 | 0.32 |
| PORTUGAL 0.90 20-35 12/10A | 3,000,000 | EUR | 2,155,725 | 0.25 |
| PORTUGAL 3.875 14-30 15/02A | 6,500,000 | EUR | 6,761,170 | 0.79 |
| PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A | 2,700,000 | EUR | 2,801,668 | 0.33 |
| PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A | 1,500,000 | EUR | 1,569,585 | 0.18 |
| | | | 25,152,203 | 2.93 |
| Rumänien | | | | |
| ROMANIA 2.0 21-33 14/04A | 1,889,000 | EUR | 1,214,759 | 0.14 |
| ROMANIAN GOVERNMENT IN 3.75 22-34 07/02A | 1,780,000 | EUR | 1,331,965 | 0.16 |
| | | | 2,546,724 | 0.30 |
| Slowenien | | | | |
| SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A | 1,546,000 | EUR | 1,139,580 | 0.13 |
| SLOVENIA 0.275 20-30 17/02A | 4,276,000 | EUR | 3,366,345 | 0.39 |
| | | | 4,505,925 | 0.53 |
| Spanien | | | | |
| SPAIN (BON.ESTATADO) 1.25 20-30 31/10A | 12,000,000 | EUR | 10,261,980 | 1.20 |
| SPAIN 0.5 21-31 31/10A | 7,200,000 | EUR | 5,580,072 | 0.65 |
| SPAIN 0.60 19-29 31/10A | 10,000,000 | EUR | 8,388,100 | 0.98 |
| SPAIN 1.40 18-28 30/04A | 4,500,000 | EUR | 4,106,948 | 0.48 |
| SPAIN 1.40 18-28 30/07A | 8,200,000 | EUR | 7,451,463 | 0.87 |
| SPAIN 1.45 17-27 31/10A | 18,200,000 | EUR | 16,829,722 | 1.96 |
| SPAIN 1.50 17-27 30/04A | 2,000,000 | EUR | 1,874,420 | 0.22 |
| SPAIN 1.85 19-35 05/03A | 13,000,000 | EUR | 10,527,270 | 1.23 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|------------|---------|--------------------|--------------|
| SPAIN 1.95 15-30 30/07A | 3,300,000 | EUR | 2,990,592 | 0.35 |
| SPAIN 2.75 14-24 31/10A | 10,000,000 | EUR | 9,964,950 | 1.16 |
| SPAIN 2.90 16-46 31/10A | 9,300,000 | EUR | 7,928,064 | 0.93 |
| SPAIN 3.80 14-24 30/04A | 12,000,000 | EUR | 12,148,560 | 1.42 |
| SPAIN 4.20 05-37 31/01A | 3,500,000 | EUR | 3,648,802 | 0.43 |
| SPAIN 5.15 13-44 31/10A | 5,100,000 | EUR | 6,027,766 | 0.70 |
| SPAIN 5.90 11-26 30/07A | 8,000,000 | EUR | 8,772,080 | 1.02 |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 0.0 22-25 31/05A | 3,000,000 | EUR | 2,791,155 | 0.33 |
| SPGB 1.00 21-42 30/07A | 6,300,000 | EUR | 3,829,928 | 0.45 |
| | | | 123,121,872 | 14.37 |
| Großbritannien | | | | |
| EUROPEAN BANK 0.00 19-24 17/10U | 1,500,000 | EUR | 1,415,572 | 0.17 |
| | | | 1,415,572 | 0.17 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 818,908,226 | 95.56 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 818,908,226 | 95.56 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 818,908,226 | 95.56 |
| Erwerbskosten | | | 988,623,681 | |



CANDRIAM BONDS Euro Government

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|----------------|--------------|
| Frankreich | 20.80 |
| Italien | 19.36 |
| Deutschland | 14.66 |
| Spanien | 14.37 |
| Österreich | 5.78 |
| Belgien | 5.67 |
| Niederlande | 4.84 |
| Portugal | 2.93 |
| Irland | 2.42 |
| Luxemburg | 1.52 |
| Finnland | 1.29 |
| Slowenien | 0.53 |
| Kroatien | 0.45 |
| Rumänien | 0.30 |
| Polen | 0.26 |
| Großbritannien | 0.17 |
| Lettland | 0.14 |
| Estland | 0.10 |
| | 95.56 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|---|--------------|
| Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden | 83.53 |
| Banken und andere Finanzinstitute | 5.46 |
| Supranationale Organisationen | 3.14 |
| Nicht klassifizierbare Institutionen | 1.27 |
| Sonstiges | 1.04 |
| Sonstige Dienstleistungen | 0.46 |
| Transport | 0.42 |
| Erdöl | 0.25 |
| | 95.56 |



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|------------|----------|--------------------|--------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Finnland | | | | |
| HUHTAMAKI OY 4.25 22-27 09/06A | 8,200,000 | EUR | 7,982,618 | 0.38 |
| | | | 7,982,618 | 0.38 |
| Frankreich | | | | |
| CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S | 6,455,000 | EUR | 5,170,842 | 0.25 |
| CROWN EURO HOLDINGS 2.625 16-24 30/09S | 3,400,000 | EUR | 3,318,570 | 0.16 |
| CROWN EUROPEAN HOLD 2.875 18-26 01/02S | 4,100,000 | EUR | 3,895,000 | 0.19 |
| EDF 4.375 22-29 12/10A | 15,100,000 | EUR | 14,841,337 | 0.71 |
| ELIS SA 1.0 19-25 03/04A | 10,400,000 | EUR | 9,633,000 | 0.46 |
| FAURECIA 2.7500 21-27 15/02S | 5,600,000 | EUR | 4,711,840 | 0.22 |
| FAURECIA 3.75 20-28 31/07S | 15,321,000 | EUR | 12,992,208 | 0.62 |
| FONCIA MANAGEMENT SA 3.375 21-28 25/03S | 2,406,000 | EUR | 2,000,830 | 0.10 |
| ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A | 30,100,000 | EUR | 28,790,650 | 1.37 |
| ILIAD SA 1.8750 18-25 25/04A | 5,800,000 | EUR | 5,332,056 | 0.25 |
| ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A | 13,600,000 | EUR | 12,228,549 | 0.58 |
| ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A | 32,700,000 | EUR | 32,546,637 | 1.55 |
| ORANO SA 2.75 20-28 08/09A | 40,800,000 | EUR | 36,831,792 | 1.76 |
| ORANO SA 5.375 22-27 15/05A | 14,400,000 | EUR | 14,659,704 | 0.70 |
| PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S | 25,374,000 | EUR | 21,594,796 | 1.03 |
| RCI BANQUE 4.75 22-27 06/07A | 19,999,000 | EUR | 19,907,305 | 0.95 |
| RCI BANQUE SA 4.875 22-28 21/09A | 48,578,000 | EUR | 47,552,276 | 2.27 |
| SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S | 5,550,000 | EUR | 4,634,250 | 0.22 |
| | | | 280,641,642 | 13.40 |
| Deutschland | | | | |
| DEUTSCHE LUFTHANSA A 3.75 21-28 11/02A | 1,700,000 | EUR | 1,508,750 | 0.07 |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875 21-27 16/05A | 27,600,000 | EUR | 23,943,000 | 1.14 |
| NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 31/03S | 23,442,000 | EUR | 19,911,166 | 0.95 |
| TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S | 24,188,000 | EUR | 21,399,124 | 1.02 |
| VERTICAL HOLDCO GMBH 6.625 20-28 15/07S | 15,144,300 | EUR | 12,448,130 | 0.59 |
| | | | 79,210,170 | 3.78 |
| Irland | | | | |
| ARDAGH METAL PACKAGI 3 21-29 12/03S | 7,858,000 | EUR | 5,736,340 | 0.27 |
| | | | 5,736,340 | 0.27 |
| Israel | | | | |
| TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S | 90,065,000 | EUR | 74,113,768 | 3.54 |
| | | | 74,113,768 | 3.54 |
| Italien | | | | |
| AUTOSTRAD E ITALIA SPA 1.75 15-26 26/06A | 20,785,000 | EUR | 18,689,664 | 0.89 |
| AUTOSTRAD E PER 1.6250 22-28 25/01A | 28,624,000 | EUR | 23,762,214 | 1.13 |
| AUTOSTRAD E PER I'ITA 2 20-28 04/12A | 21,800,000 | EUR | 17,956,551 | 0.86 |
| INFRASTRUTTURE WIREL 1.625 20-28 21/10A | 4,848,000 | EUR | 4,120,800 | 0.20 |
| INFRASTRUTTURE WIREL 1.875 20-26 08/07A | 650,000 | EUR | 594,100 | 0.03 |
| TELECOM ITALIA SPA 3.25 15-23 16/01A | 9,750,000 | EUR | 9,741,712 | 0.47 |
| | | | 74,865,041 | 3.57 |
| Jersey | | | | |
| ADIANT GLOBAL HOLD 3.50 16-24 15/08S | 17,783,000 | EUR | 16,967,934 | 0.81 |
| | | | 16,967,934 | 0.81 |
| Luxemburg | | | | |
| ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S | 7,800,000 | EUR | 6,146,400 | 0.29 |
| ALTICE FINANCING S.A 4.25 21-29 12/08S | 15,787,000 | EUR | 12,716,428 | 0.61 |
| ALTICE FINCO SA 4.75 17-28 15/01S | 21,635,000 | EUR | 16,046,463 | 0.77 |
| FLAMINGO LUX II SCA 5.0 21-29 31/03S | 10,165,000 | EUR | 7,812,412 | 0.37 |
| INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S | 18,777,000 | EUR | 15,397,140 | 0.74 |
| INTL CONSO AIRLINE 2.75 21-25 25/03A | 5,700,000 | EUR | 5,188,809 | 0.25 |
| LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S | 62,457,000 | EUR | 55,742,872 | 2.66 |
| SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S | 14,400,000 | EUR | 12,114,000 | 0.58 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|------------|----------|--------------------|--------------|
| ZF EUROPE FINANCE BV 3 19-29 23/10A0A | 5,100,000 | EUR | 3,883,446 | 0.19 |
| | | | 135,047,970 | 6.45 |
| Niederlande | | | | |
| ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA | 41,600,000 | EUR | 35,110,400 | 1.68 |
| ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S | 39,022,000 | EUR | 30,986,856 | 1.48 |
| IPD 3 B.V. 5.5 20-25 25/11S | 34,604,000 | EUR | 32,731,924 | 1.56 |
| OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S | 61,479,000 | EUR | 59,486,466 | 2.84 |
| REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA | 21,800,000 | EUR | 18,698,427 | 0.89 |
| TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A | 36,400,000 | EUR | 27,209,000 | 1.30 |
| TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A | 31,520,000 | EUR | 25,231,508 | 1.20 |
| TITAN HOLDINGS II B. 5.125 21-29 15/07S | 25,915,000 | EUR | 20,213,700 | 0.97 |
| TRIVIUM PACKAGING 3.75 19-26 15/08S5/08S | 3,990,000 | EUR | 3,630,900 | 0.17 |
| VZ SECURED FINANCING 3.5 22-32 15/01S | 26,475,000 | EUR | 20,650,500 | 0.99 |
| WINTERSHALL DEA FINA 1.3320 19-28 25/09A | 18,600,000 | EUR | 15,066,744 | 0.72 |
| WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A | 21,500,000 | EUR | 15,609,430 | 0.75 |
| WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S | 44,868,000 | EUR | 36,629,787 | 1.75 |
| ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A | 24,500,000 | EUR | 20,537,517 | 0.98 |
| | | | 361,793,159 | 17.28 |
| Rumänien | | | | |
| RCS RDS SA 3.25 20-28 05/02S | 33,700,000 | EUR | 26,802,621 | 1.28 |
| | | | 26,802,621 | 1.28 |
| Spanien | | | | |
| CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A | 38,500,000 | EUR | 31,977,869 | 1.53 |
| CELLNEX FINANCE COMP 1.25 21-29 15/02A | 10,000,000 | EUR | 7,995,700 | 0.38 |
| CELLNEX TELECOM SA 1.875 20-29 26/06A06A | 10,900,000 | EUR | 8,877,069 | 0.42 |
| GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S | 47,896,000 | EUR | 40,112,900 | 1.92 |
| GRIFOLS SA 1.625 19-25 15/02S | 1,700,000 | EUR | 1,602,617 | 0.08 |
| GRIFOLS SA 2.25 19-27 15/11S | 9,825,000 | EUR | 8,555,040 | 0.41 |
| | | | 99,121,195 | 4.73 |
| Schweden | | | | |
| VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S | 4,757,000 | EUR | 4,106,433 | 0.20 |
| VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S | 10,000,000 | EUR | 7,950,000 | 0.38 |
| | | | 12,056,433 | 0.58 |
| Grobritannien | | | | |
| BP CAPITAL MARKETS 3.25 20-XX 22/06A | 3,700,000 | EUR | 3,410,327 | 0.16 |
| BP CAPITAL MARKETS 3.625 20-XX 22/06A | 4,355,000 | EUR | 3,743,536 | 0.18 |
| VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S | 6,500,000 | USD | 4,969,082 | 0.24 |
| VMED O2 UK FINANCING 3.25 20-31 24/09S | 49,932,000 | EUR | 39,571,110 | 1.89 |
| VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A | 81,947,000 | EUR | 80,103,192 | 3.82 |
| | | | 131,797,247 | 6.29 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| ARDAGH METAL PACKAGI 2 21-28 12/03S | 32,501,000 | EUR | 26,163,305 | 1.25 |
| AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S | 16,557,000 | EUR | 15,563,646 | 0.74 |
| BERRY GLOBAL IN 1.5000 20-27 15/01S | 2,700,000 | EUR | 2,412,180 | 0.12 |
| CATALENT PHARMA 2.375 20-28 01/03S | 31,172,000 | EUR | 25,204,495 | 1.20 |
| CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A | 4,200,000 | EUR | 3,493,862 | 0.17 |
| IQVIA INC 2.25 19-28 15/01A | 11,947,000 | EUR | 10,483,492 | 0.50 |
| IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S | 11,340,000 | EUR | 10,914,750 | 0.52 |
| IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S | 14,025,000 | EUR | 12,482,250 | 0.60 |
| NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S | 9,300,000 | EUR | 8,541,306 | 0.41 |
| NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S | 13,550,000 | EUR | 12,660,036 | 0.60 |
| NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S | 36,693,000 | EUR | 36,014,913 | 1.72 |
| ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S | 7,823,000 | EUR | 6,835,096 | 0.33 |
| PRIMO WATER HOLDINGS 3.875 20-28 22/10S | 10,035,000 | EUR | 8,840,915 | 0.42 |
| SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S | 23,349,000 | EUR | 19,797,384 | 0.95 |
| SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S | 5,000,000 | USD | 4,771,422 | 0.23 |
| STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A | 28,893,000 | EUR | 24,559,223 | 1.17 |
| WMG ACQUISITION 2.25 21-31 15/08S | 11,999,000 | EUR | 9,372,899 | 0.45 |
| ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A | 7,300,000 | EUR | 7,278,356 | 0.35 |
| | | | 245,389,530 | 11.72 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwlige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|------------|---------|----------------------|--------------|
| Anleihen gesamt | | | 1,551,525,668 | 74.08 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Frankreich | | | | |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A | 15,600,000 | EUR | 12,399,816 | 0.59 |
| | | | 12,399,816 | 0.59 |
| Deutschland | | | | |
| TK ELEVATOR MIDCO GM FL.R 20-27 15/07Q | 5,626,000 | EUR | 5,464,337 | 0.26 |
| | | | 5,464,337 | 0.26 |
| Niederlande | | | | |
| ELM BV FL.R 20-99 31/12A | 27,381,000 | EUR | 25,943,498 | 1.24 |
| REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A | 11,600,000 | EUR | 11,194,116 | 0.53 |
| REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A | 31,149,000 | EUR | 28,807,218 | 1.38 |
| REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A | 2,459,000 | EUR | 2,188,510 | 0.10 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX XX/XXA | 24,500,000 | EUR | 22,172,500 | 1.06 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A | 21,100,000 | EUR | 17,582,630 | 0.84 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX XX/XXA | 6,900,000 | EUR | 6,571,670 | 0.31 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-99 31/12A | 26,300,000 | EUR | 21,279,856 | 1.02 |
| | | | 135,739,998 | 6.48 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 153,604,151 | 7.33 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 1,705,129,819 | 81.42 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anteile/Einheiten an Anlagefonds | | | | |
| Frankreich | | | | |
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V EUR | 1,685 | EUR | 167,199,702 | 7.98 |
| | | | 167,199,702 | 7.98 |
| Luxemburg | | | | |
| CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C | 9,982 | EUR | 15,898,930 | 0.76 |
| | | | 15,898,930 | 0.76 |
| Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt | | | 183,098,632 | 8.74 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt | | | 183,098,632 | 8.74 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 1,888,228,451 | 90.16 |
| Erwerbskosten | | | 2,045,580,253 | |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Niederlande | 23.76 |
| Frankreich | 21.98 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 11.72 |
| Luxemburg | 7.21 |
| Großbritannien | 6.29 |
| Spanien | 4.73 |
| Deutschland | 4.04 |
| Italien | 3.57 |
| Israel | 3.54 |
| Rumänien | 1.28 |
| Jersey | 0.81 |
| Schweden | 0.58 |
| Finnland | 0.38 |
| Irland | 0.27 |
| | 90.16 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--|--------------|
| Banken und andere Finanzinstitute | 32.81 |
| Kommunikation | 12.36 |
| Anlagefonds | 8.74 |
| Transport | 6.94 |
| Internet und Internet-Dienste | 6.50 |
| Pharmazeutika | 4.74 |
| Versorger | 4.18 |
| Verpackungsindustrie | 2.81 |
| Biotechnologie | 2.40 |
| Gesundheitswesen | 1.86 |
| Sonstige Dienstleistungen | 1.52 |
| Textilien und Bekleidung | 1.17 |
| Lebensmittel und alkoholfreie Getränke | 1.03 |
| Verschiedene Kapitalgüter | 0.95 |
| Kraftfahrzeuge | 0.85 |
| Sonstige Konsumgüter | 0.83 |
| Luft- und Raumfahrt | 0.25 |
| Chemikalien | 0.22 |
| | 90.16 |



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|-----------|----------|--------------------|-------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| MACQUARIE GROUP LTD 0.95 21-31 21/05A | 400,000 | EUR | 299,538 | 0.37 |
| TELSTRA CORPORATION 1 20-30 23/04A | 400,000 | EUR | 333,286 | 0.41 |
| | | | 632,824 | 0.78 |
| Österreich | | | | |
| AUSTRIA 0.00 21-31 20/02A | 1,100,000 | EUR | 856,806 | 1.06 |
| AUSTRIA 0.75 20-51 20/03A | 900,000 | EUR | 509,373 | 0.63 |
| AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A | 676,000 | EUR | 555,969 | 0.69 |
| AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A | 250,000 | EUR | 191,650 | 0.24 |
| AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A | 600,000 | EUR | 556,764 | 0.69 |
| AUSTRIA 3.80 12-62 26/01A | 190,000 | EUR | 214,323 | 0.26 |
| AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A | 455,000 | EUR | 349,599 | 0.43 |
| | | | 3,234,484 | 3.99 |
| Belgien | | | | |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.50 15-30 18/04A | 300,000 | EUR | 259,032 | 0.32 |
| BELGIUM 1.25 18-33 22/04A | 1,800,000 | EUR | 1,500,057 | 1.85 |
| BELGIUM 1.7 19-50 05/02A | 1,200,000 | EUR | 832,992 | 1.03 |
| BELGIUM 3.75 13-45 22/06A | 600,000 | EUR | 629,448 | 0.78 |
| BELGIUM 4.25 10-41 28/03A | 500,000 | EUR | 551,445 | 0.68 |
| EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A | 425,000 | EUR | 285,434 | 0.35 |
| EUROPEAN UNION 1.00 22-32 06/07A | 1,000,000 | EUR | 821,810 | 1.01 |
| EUROPEAN UNION 2.75 22-33 04/02A | 800,000 | EUR | 765,560 | 0.94 |
| PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A | 100,000 | EUR | 66,812 | 0.08 |
| UCB SA 1.0000 21-28 30/03A | 400,000 | EUR | 318,226 | 0.39 |
| | | | 6,030,816 | 7.44 |
| Kanada | | | | |
| CPPIB CAPITAL INC 0.75 19-49 15/07A | 400,000 | EUR | 226,594 | 0.28 |
| QUEBEC MONTREAL 0.5 22-32 25/01A | 1,200,000 | EUR | 924,390 | 1.14 |
| | | | 1,150,984 | 1.42 |
| Dänemark | | | | |
| CARLSBERG BREWERIES 0.625 20-30 09/03A | 300,000 | EUR | 237,993 | 0.29 |
| | | | 237,993 | 0.29 |
| Estland | | | | |
| ESTONIA 0.125 20-30 10/06A | 185,000 | EUR | 145,342 | 0.18 |
| | | | 145,342 | 0.18 |
| Finnland | | | | |
| FINLAND 1.125 18-34 15/04A | 400,000 | EUR | 323,636 | 0.40 |
| FINLAND 1.375 17-47 15/04A | 500,000 | EUR | 364,555 | 0.45 |
| KOJAMO PLC 0.875 21-29 28/05A | 154,000 | EUR | 114,504 | 0.14 |
| | | | 802,695 | 0.99 |
| Frankreich | | | | |
| AGENCE FRANCAISE DEVPT 1.5 18-34 31/10A | 400,000 | EUR | 319,278 | 0.39 |
| AIR LIQ FIN 2.875 22-32 16/09A | 300,000 | EUR | 283,713 | 0.35 |
| BFCM 2.5 18-28 25/05A | 200,000 | EUR | 181,285 | 0.22 |
| BFCM 3.625 22-32 14/09A | 200,000 | EUR | 192,037 | 0.24 |
| BNP PARIBAS 1.375 19-29 28/05A | 400,000 | EUR | 332,360 | 0.41 |
| BPCE S.A. 0.625 20-30 15/01A | 200,000 | EUR | 159,032 | 0.20 |
| BPCE SFH 0.125 21-30 03/06A | 400,000 | EUR | 310,792 | 0.38 |
| CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A | 400,000 | EUR | 331,438 | 0.41 |
| COUNCIL OF EURO 0.0000 21-31 20/01A | 500,000 | EUR | 390,300 | 0.48 |
| CREDIT AGRICOLE 0.8750 20-32 14/01A | 300,000 | EUR | 224,780 | 0.28 |
| CREDIT AGRICOLE 1.00 19-29 03/07A | 200,000 | EUR | 167,318 | 0.21 |
| CREDIT AGRICOLE 1.3750 17-32 03/02A | 600,000 | EUR | 506,466 | 0.62 |
| CREDIT AGRICOLE 2.00 19-29 25/03A | 200,000 | EUR | 171,909 | 0.21 |
| CREDIT AGRICOLE 2.00 20-30 17/07A | 200,000 | EUR | 158,405 | 0.20 |
| CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A | 200,000 | EUR | 168,529 | 0.21 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------|
| FRANCE (GOVT OF 0.0000 22-32 25/05A | 950,000 | EUR | 714,747 | 0.88 |
| FRANCE 0.50 21-44 25/06A | 2,053,000 | EUR | 1,183,411 | 1.46 |
| FRANCE 1.50 18-50 25/05A | 2,700,000 | EUR | 1,819,935 | 2.24 |
| FRANCE 1.75 17-39 25/06A | 3,900,000 | EUR | 3,159,000 | 3.90 |
| FRANCE 4.00 04-55 25/04A | 811,000 | EUR | 911,256 | 1.12 |
| FRANCE 4.50 09-41 25/04A | 1,400,000 | EUR | 1,617,280 | 1.99 |
| GECINA 1.625 19-34 29/05A | 200,000 | EUR | 150,236 | 0.19 |
| ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A | 300,000 | EUR | 219,408 | 0.27 |
| LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A | 200,000 | EUR | 148,826 | 0.18 |
| LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A | 200,000 | EUR | 151,367 | 0.19 |
| ORANGE 3.625 22-31 16/11A | 300,000 | EUR | 294,332 | 0.36 |
| RFF S95 3.30 12-42 18/12A | 500,000 | EUR | 460,335 | 0.57 |
| SG 4.25 22-32 16/11A | 200,000 | EUR | 199,012 | 0.25 |
| SOCIETE DU GRAND PARI 1.125 19-34 25/05A | 500,000 | EUR | 382,385 | 0.47 |
| SOCIETE GENERALE 0.01 20-30 11/02A | 500,000 | EUR | 395,238 | 0.49 |
| SOCIETE GENERALE 1.7500 19-29 22/03A | 200,000 | EUR | 170,283 | 0.21 |
| SUEZ 1.625 17-32 21/09A | 200,000 | EUR | 160,985 | 0.20 |
| TOTALENERGIES CAP 1.491 18-30 04/09A | 200,000 | EUR | 172,175 | 0.21 |
| UNEDIC 0.25 20-29 25/11A | 200,000 | EUR | 163,916 | 0.20 |
| VIGIE 2.375 22-30 24/05A | 200,000 | EUR | 174,947 | 0.22 |
| | | | 16,546,716 | 20.40 |
| Deutschland | | | | |
| BUNDESREPUBLIK DEUTS 0.0 21-31 15/08A | 400,000 | EUR | 322,954 | 0.40 |
| DAIMLER AG 0.75 19-30 08/02A | 150,000 | EUR | 124,082 | 0.15 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG 1.75 19-31 25/03A | 300,000 | EUR | 259,788 | 0.32 |
| GERMANY 0.00 20-35 15/05A | 1,300,000 | EUR | 941,350 | 1.16 |
| GERMANY 0.00 21-50 15/08A | 300,000 | EUR | 153,648 | 0.19 |
| GERMANY 0.05 20-30 23/01A | 800,000 | EUR | 647,300 | 0.80 |
| GERMANY 0.200 19-39 15/08A | 471,000 | EUR | 289,550 | 0.36 |
| GERMANY 0.625 16-36 31/10A | 400,000 | EUR | 286,146 | 0.35 |
| GERMANY 0.75 19-34 03/04A | 600,000 | EUR | 461,298 | 0.57 |
| GERMANY 1.25 17-48 15/08A | 750,000 | EUR | 573,514 | 0.71 |
| GERMANY 3.25 10-42 04/07A | 610,000 | EUR | 670,570 | 0.83 |
| GERMANY 4.75 08-40 04/07A | 900,000 | EUR | 1,160,658 | 1.43 |
| KFW 0.1250 22-32 09/01A | 1,000,000 | EUR | 763,575 | 0.94 |
| KFW 0.375 15-30 23/04A | 680,000 | EUR | 560,306 | 0.69 |
| KREDITANSTALT FUER W 0 20-30 03/09A | 200,000 | EUR | 157,693 | 0.19 |
| LAND HESSEN 0.1250 21-31 10/10A | 200,000 | EUR | 154,489 | 0.19 |
| LAND NORDRHEIN- 0.5000 19-39 25/11A | 100,000 | EUR | 64,409 | 0.08 |
| MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A | 200,000 | EUR | 149,049 | 0.18 |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL 0,375 21-30 12/08A | 200,000 | EUR | 147,280 | 0.18 |
| | | | 7,887,659 | 9.73 |
| Irland | | | | |
| IRELAND 1.35 18-31 18/03A | 900,000 | EUR | 799,209 | 0.99 |
| IRELAND 1.70 17-37 15/05A | 750,000 | EUR | 619,316 | 0.76 |
| KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A | 294,000 | EUR | 236,156 | 0.29 |
| SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A | 106,000 | EUR | 82,231 | 0.10 |
| | | | 1,736,912 | 2.14 |
| Italien | | | | |
| ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A | 100,000 | EUR | 81,926 | 0.10 |
| BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S | 1,735,000 | EUR | 965,987 | 1.19 |
| ENI S.P.A. 0.625 20-30 23/01A | 339,000 | EUR | 264,688 | 0.33 |
| INTESA SANPAOLO 1.75 19-29 04/07A | 200,000 | EUR | 167,910 | 0.21 |
| ITALIE 2.95 17-38 01/09S | 1,400,000 | EUR | 1,119,328 | 1.38 |
| ITALY 1.65 15-32 01/03S | 900,000 | EUR | 709,672 | 0.88 |
| ITALY 3.25 14-46 01/09S | 1,600,000 | EUR | 1,261,888 | 1.56 |
| ITALY 5.00 03-34 01/08S | 1,438,000 | EUR | 1,455,163 | 1.79 |
| ITALY 5.00 07-39 01/08S | 1,050,000 | EUR | 1,065,351 | 1.31 |
| ITALY BUONI POL DEL TE 4.00 22-35 30/04Q | 480,000 | EUR | 443,170 | 0.55 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------|
| ITALY BUONI POL TESORO 0.95 21-32 01/06S | 1,600,000 | EUR | 1,166,088 | 1.44 |
| TERNA S.P.A. 0.75 20-32 24/07A | 300,000 | EUR | 221,328 | 0.27 |
| UNICREDIT SPA 1.8 20-30 20/01A | 300,000 | EUR | 241,478 | 0.30 |
| | | | 9,163,977 | 11.30 |
| Japan | | | | |
| TAKEDA PHARMACEUTICAL 3.00 18-30 21/11A | 200,000 | EUR | 188,091 | 0.23 |
| | | | 188,091 | 0.23 |
| Lettland | | | | |
| LATVIA GOVERNMENT INTE 0.25 21-30 23/01A | 148,000 | EUR | 116,333 | 0.14 |
| | | | 116,333 | 0.14 |
| Luxemburg | | | | |
| BEI 1.75 14-45 15/09A | 500,000 | EUR | 387,568 | 0.48 |
| DH EUROPE FIN 0.75 19-31 18/09A | 600,000 | EUR | 467,148 | 0.58 |
| EFSF 1.25 17-33 24/05A | 376,000 | EUR | 312,035 | 0.38 |
| EIB 1.125 17-33 13/04A | 1,300,000 | EUR | 1,065,408 | 1.31 |
| ESM 1.125 16-32 03/05A | 700,000 | EUR | 585,753 | 0.72 |
| EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A | 280,000 | EUR | 215,508 | 0.27 |
| EUROPEAN FINANCIAL 0.875 19-35 10/04A | 800,000 | EUR | 605,412 | 0.75 |
| EUROPEAN FINANCIAL S 0.7 20-50 20/01A | 880,000 | EUR | 487,335 | 0.60 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A | 500,000 | EUR | 399,282 | 0.49 |
| NESTLE FINANCE INTER 0 20-33 03/12A | 343,000 | EUR | 241,618 | 0.30 |
| NESTLE FINANCE INTER 3,375 22-34 15/11A | 200,000 | EUR | 193,697 | 0.24 |
| PROLOGIS INTERNATION 0.75 21-33 23/03A | 397,000 | EUR | 264,509 | 0.33 |
| | | | 5,225,273 | 6.44 |
| Mexiko | | | | |
| MEXICO 1.45 21-33 25/10S | 192,000 | EUR | 136,605 | 0.17 |
| | | | 136,605 | 0.17 |
| Niederlande | | | | |
| ABN AMRO BK 4.25 22-30 21/02A | 500,000 | EUR | 493,442 | 0.61 |
| ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A | 532,000 | EUR | 447,609 | 0.55 |
| BNG BANK NV 0.25 22-32 12/01A | 150,000 | EUR | 115,504 | 0.14 |
| COOPERATIEVE RA 0.7500 22-32 02/03A | 400,000 | EUR | 320,076 | 0.39 |
| DEUTSCHE TELEKOM INTL 4.50 10-30 28/10A | 300,000 | EUR | 312,782 | 0.39 |
| GSK CAPITAL BV 3.125 22-32 28/11A | 200,000 | EUR | 190,365 | 0.23 |
| HEINEKEN NV 1.75 18-31 17/03A | 400,000 | EUR | 346,274 | 0.43 |
| ING BANK NV 0.1250 21-31 08/12A | 600,000 | EUR | 455,379 | 0.56 |
| ING GROEP NV 2.5000 18-30 15/11A | 200,000 | EUR | 180,956 | 0.22 |
| NEDER WATERSCHAPSBANK 1.25 17-32 07/06A | 700,000 | EUR | 588,990 | 0.73 |
| NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07A | 450,000 | EUR | 364,538 | 0.45 |
| NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A | 950,000 | EUR | 648,632 | 0.80 |
| NETHERLANDS 3.75 10-42 15/01A | 1,100,000 | EUR | 1,235,223 | 1.52 |
| NETHERLANDS GOVT 2.0 22-54 15/01A | 200,000 | EUR | 170,204 | 0.21 |
| SIEMENS FINANCIERING 1.75 19-39 28/02A | 300,000 | EUR | 236,876 | 0.29 |
| STELLANTIS NV 2.75 22-32 01/04A | 200,000 | EUR | 169,156 | 0.21 |
| VW INTL FINANCE 1.625 15-30 16/01A | 200,000 | EUR | 168,152 | 0.21 |
| | | | 6,444,158 | 7.95 |
| Neuseeland | | | | |
| AUCKLAND COUNCIL 0.25 21-31 17/11A | 237,000 | EUR | 181,214 | 0.22 |
| | | | 181,214 | 0.22 |
| Philippinen | | | | |
| PHILIPPINES 1.20 21-33 28/04A | 206,000 | EUR | 159,143 | 0.20 |
| | | | 159,143 | 0.20 |
| Polen | | | | |
| BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A | 179,000 | EUR | 141,165 | 0.17 |
| | | | 141,165 | 0.17 |
| Portugal | | | | |
| PORTUGAL 1.65 22-32 16/07A | 500,000 | EUR | 423,165 | 0.52 |
| PORTUGAL 2.25 18-34 18/04A | 500,000 | EUR | 437,075 | 0.54 |
| PORTUGAL 4.10 06-37 15/04A | 733,826 | EUR | 753,580 | 0.93 |
| PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A | 200,000 | EUR | 207,531 | 0.26 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------|
| | | | 1,821,351 | 2.25 |
| Rumänien | | | | |
| ROMANIA 2.0 21-33 14/04A | 50,000 | EUR | 32,154 | 0.04 |
| ROMANIA 2.124 19-31 16/07A | 800,000 | EUR | 553,680 | 0.68 |
| ROMANIAN GOVERNMENT IN 3.75 22-34 07/02A | 148,000 | EUR | 110,748 | 0.14 |
| | | | 696,582 | 0.86 |
| Serbien | | | | |
| SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A | 249,000 | EUR | 179,574 | 0.22 |
| | | | 179,574 | 0.22 |
| Slowenien | | | | |
| SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A | 186,000 | EUR | 137,103 | 0.17 |
| | | | 137,103 | 0.17 |
| Spanien | | | | |
| ADIF ALTA VELOC 0.5500 20-30 30/04A | 200,000 | EUR | 159,312 | 0.20 |
| BONOS Y OBLIG D 0.7000 22-32 30/04A | 300,000 | EUR | 232,398 | 0.29 |
| IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A | 500,000 | EUR | 480,425 | 0.59 |
| SPAIN 1.95 15-30 30/07A | 1,500,000 | EUR | 1,359,360 | 1.68 |
| SPAIN 2.35 17-33 30/07A | 2,350,000 | EUR | 2,085,508 | 2.57 |
| SPAIN 2.55 22-32 31/10A | 900,000 | EUR | 819,423 | 1.01 |
| SPAIN 2.90 16-46 31/10A | 1,000,000 | EUR | 852,480 | 1.05 |
| SPAIN 4.90 07-40 30/07A | 1,100,000 | EUR | 1,256,299 | 1.55 |
| SPAIN 5.15 13-44 31/10A | 1,150,000 | EUR | 1,359,202 | 1.68 |
| SPGB 1.00 21-42 30/07A | 100,000 | EUR | 60,792 | 0.07 |
| TELEFONICA EMISIONES 2.592 22-31 25/05A | 200,000 | EUR | 180,376 | 0.22 |
| TELEFONICA EMISIONES 2.932 14-29 17/10A | 100,000 | EUR | 94,296 | 0.12 |
| | | | 8,939,871 | 11.02 |
| Schweiz | | | | |
| UBS GROUP AG 0.875 21-31 03/11A | 100,000 | EUR | 74,950 | 0.09 |
| | | | 74,950 | 0.09 |
| Großbritannien | | | | |
| BP CAPITAL MARKETS 1.231 19-31 08/05A | 100,000 | EUR | 80,472 | 0.10 |
| | | | 80,472 | 0.10 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| ABBVIE INC 1.25 19-31 18/11A | 400,000 | EUR | 331,474 | 0.41 |
| APPLE INC 0.5 19-31 15/11A | 200,000 | EUR | 158,532 | 0.20 |
| AT&T INC 2.60 14-29 17/12A | 600,000 | EUR | 549,036 | 0.68 |
| BANQUE INTERNATIONAL 0 20-30 21/02A | 500,000 | EUR | 400,625 | 0.49 |
| BIRD 1.50 16-36 14/01A | 500,000 | EUR | 406,488 | 0.50 |
| IBM CORP 1.75 19-31 31/01A | 500,000 | EUR | 425,842 | 0.53 |
| ILLINOIS TOOL WORKS INC 1.0 19-31 25/06A | 200,000 | EUR | 163,552 | 0.20 |
| JOHNSON A JOHNSON 1.65 16-35 20/05A | 200,000 | EUR | 166,045 | 0.20 |
| KELLOGG CO 0.5 21-29 20/05A | 184,000 | EUR | 151,364 | 0.19 |
| KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A | 100,000 | EUR | 91,762 | 0.11 |
| MCDONALD'S CORP 1.6000 19-31 15/03A | 300,000 | EUR | 251,914 | 0.31 |
| NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S | 200,000 | EUR | 186,864 | 0.23 |
| PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A | 273,000 | EUR | 222,394 | 0.27 |
| PROLOGIS INTERNATION 1.625 20-32 17/06A | 125,000 | EUR | 94,514 | 0.12 |
| THERMO FISHER SCIENT 3.65 22-34 21/11A | 106,000 | EUR | 102,759 | 0.13 |
| VERIZON COMMUNICATION 1.875 17-29 26/10A | 400,000 | EUR | 348,782 | 0.43 |
| VERIZON COMMUNICATION 2.875 17-38 15/01A | 200,000 | EUR | 167,225 | 0.21 |
| | | | 4,219,172 | 5.20 |
| Anleihen gesamt | | | 76,311,459 | 94.10 |
| Wandelanleihen | | | | |
| Frankreich | | | | |
| WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U | 1,000 | EUR | 88,856 | 0.11 |
| | | | 88,856 | 0.11 |
| Wandelanleihen gesamt | | | 88,856 | 0.11 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|---------|---------|--------------------|--------------|
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Belgien | | | | |
| KBC GROUP NV FL.R 21-31 07/12A | 400,000 | EUR | 330,774 | 0.41 |
| | | | 330,774 | 0.41 |
| Finnland | | | | |
| SANTANDER UK GROUP FL.R 21-29 13/09A | 245,000 | EUR | 190,236 | 0.23 |
| | | | 190,236 | 0.23 |
| Frankreich | | | | |
| AXA SA FL.R 21-41 07/04A | 357,000 | EUR | 263,818 | 0.33 |
| BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A | 200,000 | EUR | 176,814 | 0.22 |
| ORANGE SA FL.R 20-49 31/12A | 200,000 | EUR | 163,605 | 0.20 |
| | | | 604,237 | 0.75 |
| Niederlande | | | | |
| REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A | 200,000 | EUR | 185,920 | 0.23 |
| | | | 185,920 | 0.23 |
| Spanien | | | | |
| CAIXABANK SA FL.R 22-30 14/11A | 300,000 | EUR | 305,660 | 0.38 |
| | | | 305,660 | 0.38 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A | 293,000 | EUR | 226,271 | 0.28 |
| JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A | 127,000 | EUR | 110,630 | 0.14 |
| | | | 336,901 | 0.42 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 1,953,728 | 2.41 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 78,354,043 | 96.62 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anteile/Einheiten an Anlagefonds | | | | |
| Frankreich | | | | |
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR | 1 | EUR | 1,480 | 0.00 |
| | | | 1,480 | 0.00 |
| Luxemburg | | | | |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z EUR | 463 | EUR | 415,914 | 0.51 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z EUR C | 200 | EUR | 201,100 | 0.25 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z EUR C | 1,000 | EUR | 813,500 | 1.00 |
| | | | 1,430,514 | 1.76 |
| Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt | | | 1,431,994 | 1.77 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt | | | 1,431,994 | 1.77 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 79,786,037 | 98.39 |
| Erwerbskosten | | | 105,546,610 | |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Frankreich | 21.26 |
| Spanien | 11.40 |
| Italien | 11.30 |
| Deutschland | 9.73 |
| Luxemburg | 8.21 |
| Niederlande | 8.18 |
| Belgien | 7.84 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 5.62 |
| Österreich | 3.99 |
| Portugal | 2.25 |
| Irland | 2.14 |
| Kanada | 1.42 |
| Finnland | 1.22 |
| Rumänien | 0.86 |
| Australien | 0.78 |
| Dänemark | 0.29 |
| Japan | 0.23 |
| Neuseeland | 0.22 |
| Serbien | 0.22 |
| Philippinen | 0.20 |
| Estland | 0.18 |
| Mexiko | 0.17 |
| Polen | 0.17 |
| Slowenien | 0.17 |
| Lettland | 0.14 |
| Großbritannien | 0.10 |
| Schweiz | 0.09 |
| | 98.39 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|---|--------------|
| Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden | 56.92 |
| Banken und andere Finanzinstitute | 17.38 |
| Supranationale Organisationen | 8.30 |
| Kommunikation | 3.03 |
| Anlagefonds | 1.77 |
| Pharmazeutika | 1.73 |
| Tabak und alkoholische Getränke | 1.04 |
| Versicherungen | 0.81 |
| Büroausstattung und Computer | 0.72 |
| Immobilien | 0.71 |
| Nicht klassifizierbare Institutionen | 0.69 |
| Elektronik und Halbleiter | 0.68 |
| Transport | 0.67 |
| Internet und Internet-Dienste | 0.64 |
| Sonstiges | 0.57 |
| Versorger | 0.47 |
| Kraftfahrzeuge | 0.36 |
| Erdöl | 0.33 |
| Hotels und Restaurants | 0.31 |
| Sonstige Dienstleistungen | 0.31 |
| Lebensmittel und alkoholfreie Getränke | 0.30 |
| Sonstige Konsumgüter | 0.27 |
| Maschinen- und Apparatebau | 0.20 |
| Elektrotechnik | 0.19 |
| | 98.39 |

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|------------|----------|--------------------|-------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| NATIONAL AUSTRALIA 0.25 19-24 20/05A | 3,076,000 | EUR | 2,962,157 | 0.27 |
| NATIONAL AUSTRALIA BK 0.625 18-23 30/08A | 2,000,000 | EUR | 1,975,170 | 0.18 |
| TOYOTA FINANCE AUST 0.064 22-25 13/01A | 3,000,000 | EUR | 2,807,745 | 0.26 |
| WESTPAC BANKING 0.625 17-24 22/11A | 1,000,000 | EUR | 947,280 | 0.09 |
| | | | 8,692,352 | 0.80 |
| Österreich | | | | |
| AUSTRIA 0.00 21-25 20/04A | 6,000,000 | EUR | 5,629,680 | 0.52 |
| ERSTE GROUP BANK AG 0.05 20-25 16/09A | 2,000,000 | EUR | 1,804,360 | 0.17 |
| | | | 7,434,040 | 0.69 |
| Belgien | | | | |
| BELFIUS BANQUE SA/NV 0.01 20-25 15/10A | 5,500,000 | EUR | 4,999,088 | 0.46 |
| BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 20-25 02/09A | 5,600,000 | EUR | 5,109,580 | 0.47 |
| BELGIUM 0.50 17-24 22/10A | 6,000,000 | EUR | 5,768,850 | 0.53 |
| EUROPEAN UNION 0.8 22-25 04/07A | 3,000,000 | EUR | 2,846,775 | 0.26 |
| KBC GROUPE SA 0.75 16-23 18/10A | 3,000,000 | EUR | 2,953,395 | 0.27 |
| KBC GROUPE SA 19-24 25/01A | 5,000,000 | EUR | 4,902,925 | 0.45 |
| PROXIMUS 2.375 14-24 01/04A | 8,000,000 | EUR | 7,898,240 | 0.73 |
| | | | 34,478,853 | 3.18 |
| Kanada | | | | |
| BK NOVA SCOTIA 0.25 19-24 11/01A | 2,000,000 | EUR | 1,938,750 | 0.18 |
| CANADA 0.375 19-24 03/05A | 6,411,000 | EUR | 6,155,682 | 0.57 |
| DAIMLER CANADA FINAN 3.0 22-27 23/02A | 3,761,000 | EUR | 3,676,283 | 0.34 |
| EXPO DEV CA 0.5 22-27 25/02A | 2,500,000 | EUR | 2,248,412 | 0.21 |
| ROYAL BANK OF CANADA 0.125 19-24 23/07A | 7,000,000 | EUR | 6,670,160 | 0.62 |
| TORONTO DOMINION BANK 0.375 19-24 25/04A | 2,000,000 | EUR | 1,924,680 | 0.18 |
| | | | 22,613,967 | 2.09 |
| Chile | | | | |
| CHILE 1.625 14-25 30/01A | 3,000,000 | EUR | 2,870,265 | 0.26 |
| | | | 2,870,265 | 0.26 |
| Dänemark | | | | |
| CARLSBERG BREWERIES 2.50 14-24 28/05A | 3,000,000 | EUR | 2,962,515 | 0.27 |
| DANSKE BANK AS 1.625 19-24 15/03A | 1,000,000 | EUR | 974,850 | 0.09 |
| NYKREDIT REALKREDIT 0.1250 19-24 10/07A | 2,769,000 | EUR | 2,611,665 | 0.24 |
| | | | 6,549,030 | 0.60 |
| Finnland | | | | |
| FINLAND REGS 0.000 19-24 15/09A | 2,000,000 | EUR | 1,910,210 | 0.18 |
| OP CORPORATE BANK PL 0.125 20-24 01/07A | 8,000,000 | EUR | 7,625,840 | 0.70 |
| | | | 9,536,050 | 0.88 |
| Frankreich | | | | |
| AIR LIQUIDE FINANCE 1.25 15-25 03/06A | 1,000,000 | EUR | 977,720 | 0.09 |
| AIR LIQUIDE SA 1.875 14-24 05/06A | 3,000,000 | EUR | 2,988,030 | 0.28 |
| ARVAL SERVICE L 0.0000 21-25 01/10A | 5,400,000 | EUR | 4,881,438 | 0.45 |
| ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A5A | 2,400,000 | EUR | 2,429,472 | 0.22 |
| AXA SA 5.125 13-43 04/07A | 10,000,000 | EUR | 10,062,650 | 0.93 |
| BFCM BQUE FED CRED MUT 0.01 21-25 07/03A | 9,000,000 | EUR | 8,320,455 | 0.77 |
| BNP PARIBAS 1.125 17-23 10/10A | 5,000,000 | EUR | 4,937,725 | 0.46 |
| BPCE 0.875 18-24 31/01A | 4,000,000 | EUR | 3,897,340 | 0.36 |
| BPCE 1.0 19-24 15/01A | 3,000,000 | EUR | 2,898,945 | 0.27 |
| CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A | 3,200,000 | EUR | 2,985,696 | 0.28 |
| CRH FUNDING 1.875 15-24 09/01A | 5,000,000 | EUR | 4,929,950 | 0.45 |
| DANONE SA 0 21-25 01/06A | 1,000,000 | EUR | 909,755 | 0.08 |
| DASSAULT SYSTEM 0.00 19-24 16/09A | 2,600,000 | EUR | 2,459,782 | 0.23 |
| EDENRED SA 1.375 15-25 10/03A | 1,000,000 | EUR | 951,350 | 0.09 |
| FRANCE 1.75 13-24 25/11A | 4,000,000 | EUR | 3,919,140 | 0.36 |
| KERING 1.2500 22-25 05/05A | 2,100,000 | EUR | 2,008,366 | 0.19 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|------------|----------|--------------------|--------------|
| ORANGE 3.125 13-24 09/01A | 2,000,000 | EUR | 2,005,760 | 0.18 |
| PERNOD RICARD SA 0.00 19-23 24/10U | 2,800,000 | EUR | 2,734,410 | 0.25 |
| PSA BANQUE FRAN 0.6250 19-24 21/06A | 3,574,000 | EUR | 3,413,492 | 0.31 |
| SAFRAN SA 0.125 21-26 16/03A | 2,700,000 | EUR | 2,427,070 | 0.22 |
| SANOFI 0.625 16-24 05/04A | 5,000,000 | EUR | 4,861,700 | 0.45 |
| SANOFI SA 1 20-25 30/03A | 2,000,000 | EUR | 1,913,750 | 0.18 |
| SOCIETE GENERALE 1.125 18-25 23/01A | 1,000,000 | EUR | 946,635 | 0.09 |
| SOCIETE GENERALE SA 4.0 22-27 16/11A | 4,400,000 | EUR | 4,397,778 | 0.41 |
| SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A | 2,000,000 | EUR | 1,967,920 | 0.18 |
| SODEXO 0.5 20-24 17/07A | 3,542,000 | EUR | 3,449,040 | 0.32 |
| SPIE SA 3.125 17-24 22/03A | 2,000,000 | EUR | 1,990,980 | 0.18 |
| SUEZ ENVIRONNEMENT 1.75 15-25 10/09A | 2,000,000 | EUR | 1,912,690 | 0.18 |
| TOTAL SE FL.R 16-XX 05/05A | 4,000,000 | EUR | 3,965,680 | 0.37 |
| UNEDIC 0.625 15-25 17/02A | 4,000,000 | EUR | 3,792,520 | 0.35 |
| UNIBAIL RODAMCO 2.50 14-24 26/02A | 8,000,000 | EUR | 7,878,640 | 0.73 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.892 19-24 14/01A | 4,000,000 | EUR | 3,907,620 | 0.36 |
| | | | 111,123,499 | 10.25 |
| Deutschland | | | | |
| ADIDAS AG 0.0000 20-24 09/09A | 1,000,000 | EUR | 946,225 | 0.09 |
| ADIDAS AG 3.0 22-25 21/11A | 3,400,000 | EUR | 3,360,492 | 0.31 |
| CONTINENTAL AG 3.625 22-27 30/11A | 2,034,000 | EUR | 1,976,773 | 0.18 |
| DAIMLER AG 1.40 16-24 12/01A | 3,000,000 | EUR | 2,965,710 | 0.27 |
| DEUTSCHE BOERSE AG 0.0 21-26 22/02A | 2,300,000 | EUR | 2,067,988 | 0.19 |
| E.ON SE 0.00 19-24 28/08U | 1,154,000 | EUR | 1,097,402 | 0.10 |
| INFINEON TECHNO 0.625 22-25 17/02A | 4,000,000 | EUR | 3,757,480 | 0.35 |
| KFW 0.3750 18-25 23/04A | 10,000,000 | EUR | 9,433,950 | 0.87 |
| KREDITANSTALT FUER WI 1.25 22-27 30/06A | 3,000,000 | EUR | 2,773,065 | 0.26 |
| MERCK FINANCIAL 0.005 19-23 15/12A | 6,500,000 | EUR | 6,317,025 | 0.58 |
| NRWBANK0.25 22-27 16/03A | 5,000,000 | EUR | 4,440,100 | 0.41 |
| SAP EMTN 0.75 18-24 10/12A | 2,000,000 | EUR | 1,917,960 | 0.18 |
| SCHAEFFLER AG 1.8750 19-24 26/03A | 2,000,000 | EUR | 1,957,324 | 0.18 |
| VANTAGE TOWERS 0.0000 21-25 31/03A | 2,300,000 | EUR | 2,203,055 | 0.20 |
| VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-24 19/05A | 5,366,000 | EUR | 5,034,918 | 0.46 |
| VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A | 1,500,000 | EUR | 1,359,540 | 0.13 |
| VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A | 1,400,000 | EUR | 1,381,884 | 0.13 |
| | | | 52,990,891 | 4.89 |
| Indonesien | | | | |
| INDONESIA 2.15 17-24 18/07A | 500,000 | EUR | 490,970 | 0.05 |
| | | | 490,970 | 0.05 |
| Irland | | | | |
| ABBOTT IRL FINANCING 0.100 19-24 19/11A | 4,595,000 | EUR | 4,330,121 | 0.40 |
| ABBOTT IRL FINANCING 0.875 18-23 27/09A | 1,000,000 | EUR | 987,050 | 0.09 |
| IRELAND 5.40 09-25 13/03A | 3,000,000 | EUR | 3,169,125 | 0.29 |
| | | | 8,486,296 | 0.78 |
| Italien | | | | |
| ACEA SPA 2.625 14-24 15/07A | 1,600,000 | EUR | 1,569,216 | 0.14 |
| ASSICURAZ GENERALI 5.125 09-24 16/09A | 1,000,000 | EUR | 1,027,260 | 0.09 |
| AUTOSTRAD E ITALIA SPA 1.625 15-23 12/06A | 4,000,000 | EUR | 3,968,400 | 0.37 |
| AUTOSTRAD E ITALIA SPA 5.875 04-24 09/06A | 2,000,000 | EUR | 2,047,410 | 0.19 |
| ENI SPA 0.625 16-24 19/09A | 2,000,000 | EUR | 1,903,000 | 0.18 |
| ENI SPA 3.25 13-23 10/07A | 4,000,000 | EUR | 4,006,760 | 0.37 |
| INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A | 2,113,000 | EUR | 2,004,519 | 0.18 |
| INTESA SANPAOLO 1.0000 19-24 04/07A | 6,440,000 | EUR | 6,188,969 | 0.57 |
| ITALY 1.45 25 15-03S | 3,000,000 | EUR | 2,869,605 | 0.26 |
| ITALY 0.00 20-24 15/01S | 42,000,000 | EUR | 40,706,400 | 3.75 |
| ITALY 0.3500 19-25 01/02S | 25,000,000 | EUR | 23,496,875 | 2.17 |
| ITALY 1.75 19-24 01/07S | 20,000,000 | EUR | 19,571,600 | 1.80 |
| ITALY 1.8500 20-25 01/07S | 10,000,000 | EUR | 9,605,900 | 0.89 |
| ITALY 2.50 14-24 01/12S | 30,000,000 | EUR | 29,604,000 | 2.73 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|------------|----------|--------------------|--------------|
| ITALY 3.75 14-24 01/09S | 10,000,000 | EUR | 10,081,050 | 0.93 |
| SNAM 3.375 22-26 05/12A | 5,000,000 | EUR | 4,883,750 | 0.45 |
| SNAM SPA 0.00 19-24 12/05A | 5,474,000 | EUR | 5,212,398 | 0.48 |
| TERNA SPA 0.125 19-25 25/07A | 1,050,000 | EUR | 962,698 | 0.09 |
| TERNA SPA 1.00 18-23 23/07A | 2,000,000 | EUR | 1,982,560 | 0.18 |
| UNIONE DI BANCHE ITAL 2.625 19-24 20/06A | 3,000,000 | EUR | 2,951,355 | 0.27 |
| | | | 174,643,725 | 16.10 |
| Japan | | | | |
| MITSUBISHI 0.872 17-24 07/09A | 4,000,000 | EUR | 3,826,040 | 0.35 |
| MIZUHO FINANCIAL GRP 0.184 21-26 13/04A | 3,418,000 | EUR | 3,028,775 | 0.28 |
| MIZUHO FINANCIAL GRP 0.214 20-25 07/10A | 1,143,000 | EUR | 1,044,468 | 0.10 |
| | | | 7,899,283 | 0.73 |
| Luxemburg | | | | |
| ARCE MI 4.875 22-26 26/09A | 1,900,000 | EUR | 1,899,876 | 0.18 |
| BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A | 1,500,000 | EUR | 1,371,638 | 0.13 |
| BEI 0.00 20-25 25/03A | 5,000,000 | EUR | 4,677,900 | 0.43 |
| COMMUNAUTE EUROPEENNE 0 20-25 17/11U | 2,000,000 | EUR | 1,844,340 | 0.17 |
| ESM 0.50 16-26 02/03A | 5,000,000 | EUR | 4,625,700 | 0.43 |
| EURO FI 1.5 22-25 15/12A | 6,100,000 | EUR | 5,853,743 | 0.54 |
| EUROPEAN FIN.STA. 0.625 18-26 17/04A | 6,000,000 | EUR | 5,497,740 | 0.51 |
| MECANISME EUROPEEN D 0 21-26 15/03A | 1,984,000 | EUR | 1,764,401 | 0.16 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.0 20-25 15/10A | 6,176,000 | EUR | 5,608,796 | 0.52 |
| SIG COMBIBLOC P 1.8750 20-23 18/06A | 4,000,000 | EUR | 3,983,800 | 0.37 |
| TRATON FINANCE LUXEMB 0.125 21-24 10/11A | 3,800,000 | EUR | 3,518,306 | 0.32 |
| TYCO ELECTRONICS GRO 0 20-25 14/02A | 5,089,000 | EUR | 4,723,254 | 0.44 |
| | | | 45,369,494 | 4.18 |
| Niederlande | | | | |
| ABN AMRO BANK 2.875 16-28 18/01A | 4,000,000 | EUR | 4,000,320 | 0.37 |
| ABN AMRO BANK NV 1.25 20-25 28/05A | 5,000,000 | EUR | 4,739,025 | 0.44 |
| ABN AMRO BK 2.375 22-27 01/06A | 4,200,000 | EUR | 3,929,604 | 0.36 |
| ASML HOLDING NV 3.375 13-23 19/09A | 3,000,000 | EUR | 3,015,960 | 0.28 |
| DAIMLER INTL FI 0.8750 18-24 09/04A | 3,000,000 | EUR | 2,914,950 | 0.27 |
| DAIMLER TRUCK INT 1.25 22-25 06/04A | 2,200,000 | EUR | 2,082,773 | 0.19 |
| EDP FINANCE 1.125 16-24 12/02A | 3,000,000 | EUR | 2,931,420 | 0.27 |
| ENEL FIN INTL 0.00 19-24 17/06A | 2,545,000 | EUR | 2,422,560 | 0.22 |
| ENEL FINANCE INTL 1.5 19-25 21/07A | 1,000,000 | EUR | 954,535 | 0.09 |
| ENEL FINANCE INTL NV 4.25 22-25 15/06S | 809,000 | USD | 736,556 | 0.07 |
| GSK CAPITAL BV 3.0 22-27 28/11A | 1,744,000 | EUR | 1,705,283 | 0.16 |
| HEINEKEN NV 1.25 18-27 17/03A | 3,000,000 | EUR | 2,736,555 | 0.25 |
| KONINKLIJKE 0.875 17-24 19/09A | 4,000,000 | EUR | 3,837,780 | 0.35 |
| PACCAR FINANCIAL EUR 3.25 22-25 29/11A | 3,523,000 | EUR | 3,478,927 | 0.32 |
| RABOBANK 0.625 19-24 27/02A | 1,000,000 | EUR | 971,045 | 0.09 |
| RELX FINANCE BV 1.00 17-24 22/03A | 4,000,000 | EUR | 3,879,240 | 0.36 |
| RELX FINANCE BV 1.50 18-27 13/05A | 1,500,000 | EUR | 1,373,812 | 0.13 |
| REPSOL INTL FINANCE 0.125 20-24 05/10A | 6,000,000 | EUR | 5,652,900 | 0.52 |
| SCHLUMBERGER FINANCE 0.00 19-24 15/10A | 2,548,000 | EUR | 2,395,884 | 0.22 |
| SIEMENS FINANCIERING 0.25 20-24 05/06A | 4,000,000 | EUR | 3,842,000 | 0.35 |
| TENNET HOLDING BV 0.75 17-25 26/06A | 4,200,000 | EUR | 3,946,719 | 0.36 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN 4.125 22-25 15/11AA | 2,200,000 | EUR | 2,190,705 | 0.20 |
| VONOVIA FINANCE BV 1.80 19-25 29/06A | 1,000,000 | EUR | 937,140 | 0.09 |
| VW INTL FINANCE 1.125 17-23 02/10A | 6,000,000 | EUR | 5,912,040 | 0.55 |
| WOLT KL 3.0 22-26 23/09A | 1,250,000 | EUR | 1,221,800 | 0.11 |
| | | | 71,809,533 | 6.62 |
| Norwegen | | | | |
| SANTANDER CONSUMER BK 0.125 21-26 14/04A | 5,100,000 | EUR | 4,478,871 | 0.41 |
| | | | 4,478,871 | 0.41 |
| Polen | | | | |
| POLAND 0.00 20-25 10/02U | 6,000,000 | EUR | 5,610,180 | 0.52 |
| | | | 5,610,180 | 0.52 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|------------|----------|--------------------|-------------|
| Portugal | | | | |
| PORTUGAL 2.875 15-25 15/10A | 5,000,000 | EUR | 4,999,100 | 0.46 |
| PORTUGAL 5.65 13-24 15/02A | 7,000,000 | EUR | 7,218,260 | 0.67 |
| | | | 12,217,360 | 1.13 |
| Rumänien | | | | |
| ROMANIA EMTN 3.625 14-24 24/04A | 6,000,000 | EUR | 6,003,870 | 0.55 |
| | | | 6,003,870 | 0.55 |
| Sudkorea | | | | |
| REPUBLIQUE SUD COREENN 0.00 21-26 15/10A | 2,000,000 | EUR | 1,756,380 | 0.16 |
| | | | 1,756,380 | 0.16 |
| Spanien | | | | |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 0.3750 19-24 02/10A | 3,000,000 | EUR | 2,846,790 | 0.26 |
| BANCO SANTANDER SA 0.25 19-24 19/06A | 4,800,000 | EUR | 4,589,088 | 0.42 |
| BANCO SANTANDER SA 1.125 18-25 17/01A | 1,000,000 | EUR | 951,060 | 0.09 |
| BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A | 3,000,000 | EUR | 2,885,505 | 0.27 |
| BBVA 3.375 22-27 20/09A | 4,900,000 | EUR | 4,754,396 | 0.44 |
| CAIXABANK SA 0.625 19-24 01/10A | 4,300,000 | EUR | 4,075,540 | 0.38 |
| CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A | 2,200,000 | EUR | 2,030,884 | 0.19 |
| IBERDROLA FINANZAS 1.00 16-24 07/03A | 3,000,000 | EUR | 2,933,115 | 0.27 |
| INSTITUTO DE CREDITO 0.25 20-24 13/05A | 3,344,000 | EUR | 3,228,782 | 0.30 |
| SANTANDER CONS FIN 0.375 19-24 27/06A | 4,700,000 | EUR | 4,486,126 | 0.41 |
| SANTANDER CONSUMER F 0 21-26 23/02A | 4,200,000 | EUR | 3,715,383 | 0.34 |
| SPAIN 0.00 21-24 31/05A | 10,000,000 | EUR | 9,607,750 | 0.89 |
| SPAIN 1.95 16-26 30/04A | 9,000,000 | EUR | 8,696,430 | 0.80 |
| SPAIN 2.75 14-24 31/10A | 14,500,000 | EUR | 14,449,178 | 1.33 |
| SPAIN 4.65 10-25 30/07A | 20,000,000 | EUR | 20,835,200 | 1.92 |
| SPAIN 4.80 08-24 31/01A | 5,000,000 | EUR | 5,112,225 | 0.47 |
| TELEFONICA EMISIONES 1.069 19-24 05/02A | 4,000,000 | EUR | 3,912,040 | 0.36 |
| TELEFONICA EMISIONES 1.46 16-26 13/04A | 2,000,000 | EUR | 1,863,320 | 0.17 |
| | | | 100,972,812 | 9.31 |
| Schweden | | | | |
| SCANIA CV AB 0.5 20-23 06/10A | 1,148,000 | EUR | 1,120,597 | 0.10 |
| SKANDINAVISKA ENSK 0.05 19-24 01/07A | 2,000,000 | EUR | 1,904,100 | 0.18 |
| SKANDINAVISKA ENSKIL 1.75 22-26 11/11A | 4,169,000 | EUR | 3,891,553 | 0.36 |
| SKANDINAVISKA ENSKILD 1.00 22-26 09/11A | 3,000,000 | EUR | 3,005,475 | 0.28 |
| SWEDBANK AB 3.75 22-25 14/11A | 3,492,000 | EUR | 3,489,835 | 0.32 |
| VOLVO TREASURY AB 0.125 20-24 17/09A | 2,210,000 | EUR | 2,086,295 | 0.19 |
| VOLVO TREASURY AB 0.625 22-25 14/02S | 3,000,000 | EUR | 2,817,975 | 0.26 |
| | | | 18,315,830 | 1.69 |
| Schweiz | | | | |
| UBS AG 1.50 16-24 30/11A | 3,000,000 | EUR | 2,917,065 | 0.27 |
| UBS GROUP AG 1.00 22-25 21/03A | 2,962,000 | EUR | 2,850,436 | 0.26 |
| | | | 5,767,501 | 0.53 |
| Großbritannien | | | | |
| BARCLAYS 1.5 18-23 03/09A | 4,000,000 | EUR | 3,961,900 | 0.37 |
| BNZ INT FUNDING 0.50 18-23 13/05A | 3,000,000 | EUR | 2,979,210 | 0.27 |
| CREDIT AGRICOLE 0.50 19-24 24/06A | 6,000,000 | EUR | 5,753,580 | 0.53 |
| CS AG LDN EMTN 3.125 13-23 17/07A | 4,000,000 | EUR | 4,007,160 | 0.37 |
| GLAXOSMITHKLINE 0.00 19-23 23/09A | 2,000,000 | EUR | 1,960,220 | 0.18 |
| LINDE PLC 0.00 21-26 30/09A | 4,000,000 | EUR | 3,516,900 | 0.32 |
| VODAFONE GROUP 0.50 16-24 30/01A | 6,000,000 | EUR | 5,832,870 | 0.54 |
| VODAFONE GROUP PLC 1.875 14-25 11/09A | 1,500,000 | EUR | 1,435,102 | 0.13 |
| WESTPAC SECURITIES 1.099 22-26 24/03A | 3,608,000 | EUR | 3,298,361 | 0.30 |
| | | | 32,745,303 | 3.02 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| ABBVIE INC 1.25 20-24 30/03A | 3,000,000 | EUR | 2,914,725 | 0.27 |
| APPLE INC 1.375 15-24 17/01A | 6,000,000 | EUR | 5,953,200 | 0.55 |
| AT&T INC 2.40 14-24 15/03A | 1,000,000 | EUR | 988,175 | 0.09 |
| BK AMERICA F.LR 22-26 27/10A | 3,000,000 | EUR | 2,814,210 | 0.26 |
| CITIGROUP 1.75 15-25 28/01A | 1,000,000 | EUR | 966,835 | 0.09 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwache Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|------------|----------|--------------------|--------------|
| COCA-COLA CO 1.875 14-26 22/09A | 1,981,000 | EUR | 1,883,446 | 0.17 |
| DANAHER CORP 1.7 20-24 30/03A | 2,000,000 | EUR | 1,965,670 | 0.18 |
| EXXON MOBIL CORP 0.142 20-24 26/06A | 4,027,000 | EUR | 3,843,087 | 0.35 |
| FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A | 2,000,000 | EUR | 1,820,350 | 0.17 |
| FISERV INC 0.375 19-23 01/07A | 1,065,000 | EUR | 1,054,259 | 0.10 |
| HONEYWELL INTERNATIONAL 0.0 20-24 10/03A | 2,000,000 | EUR | 1,925,390 | 0.18 |
| IBM CORP 0.95 17-25 23/05A | 5,000,000 | EUR | 4,718,200 | 0.44 |
| ILLINOIS TOOL WORKS 0.25 19-24 05/12A | 2,200,000 | EUR | 2,075,359 | 0.19 |
| JPMORGAN CHASE & CO 0.625 16-24 25/01A | 7,000,000 | EUR | 6,840,890 | 0.63 |
| JPMORGAN CHASE & CO 1.50 15-25 27/01A | 1,000,000 | EUR | 968,470 | 0.09 |
| KELLOGG CO 1.25 15-25 10/03A | 7,000,000 | EUR | 6,688,885 | 0.62 |
| MORGAN STANLEY 1.75 15-25 30/01A | 5,000,000 | EUR | 4,819,700 | 0.44 |
| NETFLIX INC 3 20-25 28/04S | 6,000,000 | EUR | 5,912,580 | 0.55 |
| PEPSICO INC 0.25 20-24 06/05A | 6,410,000 | EUR | 6,179,593 | 0.57 |
| PROCTER & GAMBLE CO 0.625 18-24 30/10A | 3,000,000 | EUR | 2,872,335 | 0.26 |
| PROCTER & GAMBLE CO 4.875 07-27 11/05A | 3,000,000 | EUR | 3,212,880 | 0.30 |
| PROLOGIS 3.00 14-26 02/06A | 3,000,000 | EUR | 2,926,395 | 0.27 |
| PROLOGIS EURO FINANCE 0.25 19-27 10/09A | 3,000,000 | EUR | 2,509,980 | 0.23 |
| STRYKER CORP 0.25 19-24 03/12A | 6,435,000 | EUR | 6,047,323 | 0.56 |
| THERMO FISHER SCIEN 2.00 14-25 15/04A | 3,000,000 | EUR | 2,907,045 | 0.27 |
| THERMO FISHER SCIENT 0.75 16-24 12/09A | 3,000,000 | EUR | 2,871,525 | 0.26 |
| THERMO FISHER SCIENT 3.2 22-26 21/01A | 1,875,000 | EUR | 1,857,675 | 0.17 |
| VERIZON COMMUNICATION 1.625 14-24 01/03A | 10,000,000 | EUR | 9,809,800 | 0.90 |
| | | | 99,347,982 | 9.16 |
| Anleihen gesamt | | | 852,204,337 | 78.58 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Belgien | | | | |
| KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A | 2,000,000 | EUR | 2,004,930 | 0.18 |
| KBC GROUPE SA FL.R 17-29 18/09A | 1,000,000 | EUR | 930,115 | 0.09 |
| | | | 2,935,045 | 0.27 |
| Kanada | | | | |
| ROYAL BANK OF C FL.R 21-26 27/04Q | 2,484,000 | USD | 2,251,264 | 0.21 |
| | | | 2,251,264 | 0.21 |
| Dänemark | | | | |
| DANSKE BANK AS FL.R 21-24 10/11A | 6,592,000 | EUR | 6,381,089 | 0.59 |
| JYSKE BANK DNK FL.R 21-26 02/09A | 9,639,000 | EUR | 8,462,608 | 0.78 |
| | | | 14,843,697 | 1.37 |
| Frankreich | | | | |
| BNP PARIBAS FL.R 19-25 15/07A | 5,000,000 | EUR | 4,743,175 | 0.44 |
| CNP ASSURANCES FL.R 14-45 05/06A | 3,000,000 | EUR | 2,979,315 | 0.27 |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 20-26 22/04A | 3,000,000 | EUR | 2,794,275 | 0.26 |
| DANONE SA FL.R 17-XX 23/06A | 2,000,000 | EUR | 1,978,530 | 0.18 |
| ORANGE FL.R 14-XX 07/02A | 2,000,000 | EUR | 2,020,630 | 0.19 |
| SOCIETE GENERALE FL.R 18-28 23/02A | 2,000,000 | EUR | 1,980,570 | 0.18 |
| | | | 16,496,495 | 1.52 |
| Deutschland | | | | |
| ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A | 4,000,000 | EUR | 3,978,080 | 0.37 |
| GERMANY 0.10 12-23 15/04A | 10,000,000 | EUR | 12,382,666 | 1.14 |
| | | | 16,360,746 | 1.51 |
| Irland | | | | |
| BANK OF IRELAND GROUP FL.R 22-26 05/06A | 1,527,000 | EUR | 1,417,148 | 0.13 |
| | | | 1,417,148 | 0.13 |
| Italien | | | | |
| ENEL SPA FL.R 18-78 24/05A | 5,000,000 | EUR | 4,895,025 | 0.45 |
| UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A | 3,000,000 | EUR | 2,881,860 | 0.27 |
| | | | 7,776,885 | 0.72 |
| Niederlande | | | | |
| ABB FINANCE FL.R 22-24 31/03Q | 3,746,000 | EUR | 3,761,377 | 0.35 |
| ALLIANZ FINANCE FL.R 21-24 22/11Q | 3,800,000 | EUR | 3,846,816 | 0.35 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
 Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|----------------------|--------------|
| IBERDROLA INTL BV FL.R 17-99 22/02A | 2,000,000 | EUR | 1,990,640 | 0.18 |
| ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A | 6,100,000 | EUR | 5,648,417 | 0.52 |
| ING GROEP NV FL.R 22-26 23/05A | 2,000,000 | EUR | 1,902,180 | 0.18 |
| ING GROUP NV FL.R 17-28 11/04A | 4,000,000 | EUR | 3,981,820 | 0.37 |
| NN GROUP NV FL.R 14-44 08/04A | 3,000,000 | EUR | 2,983,905 | 0.28 |
| THERMO FISHER SCIENTIF FL.R 21-23 18/11Q | 5,691,000 | EUR | 5,683,886 | 0.52 |
| | | | 29,799,041 | 2.75 |
| Norwegen | | | | |
| DNB BANK A FL.R 22-26 31/05A | 5,000,000 | EUR | 4,736,400 | 0.44 |
| | | | 4,736,400 | 0.44 |
| Spanien | | | | |
| BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A | 2,000,000 | EUR | 1,949,440 | 0.18 |
| BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A | 4,200,000 | EUR | 3,951,742 | 0.36 |
| BANCO NTANDER F.LR 22-24 05/05Q | 4,600,000 | EUR | 4,638,985 | 0.43 |
| BBVA FL.R 22-25 26/11Q | 5,000,000 | EUR | 5,045,750 | 0.47 |
| CAIXABANK FL.R 22-26 13/04A | 3,600,000 | EUR | 3,365,892 | 0.31 |
| | | | 18,951,809 | 1.75 |
| Schweden | | | | |
| VOLVO TREASURY FL.R 21-24 09/05A | 1,000,000 | EUR | 955,200 | 0.09 |
| | | | 955,200 | 0.09 |
| Grobritannien | | | | |
| AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A | 4,500,000 | EUR | 4,399,245 | 0.41 |
| BARCLAYS PLC FL.R 19-25 09/06A | 1,800,000 | EUR | 1,707,291 | 0.16 |
| HSBC FL.R 22-27 15/06A | 3,173,000 | EUR | 3,018,745 | 0.28 |
| HSBC HOLDINGS PLC 1.5 18-24 04/12A | 1,000,000 | EUR | 982,090 | 0.09 |
| HSBC HOLDINGS PLC FL.R 21-26 24/09Q | 5,571,000 | EUR | 5,531,641 | 0.51 |
| | | | 15,639,012 | 1.44 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-25 24/05Q | 2,000,000 | EUR | 1,993,130 | 0.18 |
| BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-26 22/09Q | 6,650,000 | EUR | 6,565,445 | 0.61 |
| CITIGROUP INC FL.R 20-26 06/05A | 4,000,000 | EUR | 3,730,580 | 0.34 |
| CITIGROUP INC FL.R 21-25 01/05Q | 2,663,000 | USD | 2,456,148 | 0.23 |
| PROLOGIS EURO FINANCE FL.R 22-24 08/02Q | 1,434,000 | EUR | 1,432,387 | 0.13 |
| | | | 16,177,690 | 1.49 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 148,340,432 | 13.68 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 1,000,544,769 | 92.25 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anteile/Einheiten an Anlagefonds | | | | |
| Frankreich | | | | |
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR | 37,056 | EUR | 54,848,085 | 5.06 |
| | | | 54,848,085 | 5.06 |
| Luxemburg | | | | |
| CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C EUR | 8,000 | EUR | 11,933,200 | 1.10 |
| | | | 11,933,200 | 1.10 |
| Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt | | | 66,781,285 | 6.16 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt | | | 66,781,285 | 6.16 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 1,067,326,054 | 98.41 |
| Erwerbskosten | | | 1,116,686,661 | |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Frankreich | 16.82 |
| Italien | 16.82 |
| Spanien | 11.06 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 10.65 |
| Niederlande | 9.37 |
| Deutschland | 6.39 |
| Luxemburg | 5.28 |
| Großbritannien | 4.46 |
| Belgien | 3.45 |
| Kanada | 2.29 |
| Dänemark | 1.97 |
| Schweden | 1.78 |
| Portugal | 1.13 |
| Irland | 0.91 |
| Finnland | 0.88 |
| Norwegen | 0.85 |
| Australien | 0.80 |
| Japan | 0.73 |
| Österreich | 0.69 |
| Rumänien | 0.55 |
| Schweiz | 0.53 |
| Polen | 0.52 |
| Chile | 0.26 |
| Südkorea | 0.16 |
| Indonesien | 0.05 |
| | 98.41 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|---|--------------|
| Banken und andere Finanzinstitute | 39.58 |
| Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden | 23.64 |
| Anlagefonds | 6.16 |
| Kommunikation | 3.50 |
| Versicherungen | 2.70 |
| Versorger | 2.66 |
| Pharmazeutika | 2.46 |
| Supranationale Organisationen | 1.99 |
| Immobilien | 1.70 |
| Lebensmittel und alkoholfreie Getränke | 1.63 |
| Erdöl | 1.49 |
| Transport | 1.41 |
| Elektronik und Halbleiter | 1.33 |
| Internet und Internet-Dienste | 1.26 |
| Büroausstattung und Computer | 0.98 |
| Tabak und alkoholische Getränke | 0.78 |
| Kraftfahrzeuge | 0.65 |
| Elektrotechnik | 0.62 |
| Sonstige Konsumgüter | 0.56 |
| Nicht klassifizierbare Institutionen | 0.55 |
| Einzelhandel und Warenhäuser | 0.54 |
| Luft- und Raumfahrt | 0.40 |
| Textilien und Bekleidung | 0.40 |
| Maschinen- und Apparatebau | 0.37 |
| Sonstige Dienstleistungen | 0.35 |
| Nicht klassifizierbare Institutionen | 0.24 |
| Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie | 0.18 |
| Reifen und Kautschuk | 0.18 |
| Grafik und Verlage | 0.11 |
| | 98.41 |

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|------------|----------|--------------------|-------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Belgien | | | | |
| BELFIUS BANQUE SA/NV 0.625 18-23 30/08A | 2,100,000 | EUR | 2,070,789 | 0.16 |
| | | | 2,070,789 | 0.16 |
| Frankreich | | | | |
| ACCOR SA 3.625 15-23 17/09A | 7,000,000 | EUR | 7,018,445 | 0.54 |
| BOUYGUES 3.625 12-23 16/01A | 5,000,000 | EUR | 5,004,950 | 0.38 |
| ELIS SA  HOLDELIS SA ZCP 100123 | 3,500,000 | EUR | 3,490,469 | 0.27 |
| FAURECIA BBI ZCP 020123 | 6,000,000 | EUR | 5,988,291 | 0.46 |
| FAURECIA BBI ZCP 020223 | 6,500,000 | EUR | 6,486,482 | 0.50 |
| HSBC FRANCE 0.60 18-23 20/03Q | 11,700,000 | EUR | 11,663,730 | 0.89 |
| RCI BANQUE SA 0.2500 19-23 08/03A | 5,500,000 | EUR | 5,479,238 | 0.42 |
| REXEL SA ZCP 300123 | 2,500,000 | EUR | 2,496,302 | 0.19 |
| STELLANTIS 2.375 16-23 14/04A | 14,554,000 | EUR | 14,543,667 | 1.11 |
| UBISOFT ENTERTA 1.289 18-23 30/01A | 7,900,000 | EUR | 7,885,820 | 0.60 |
| VALEO SA 0.625 16-23 11/01A | 1,200,000 | EUR | 1,198,728 | 0.09 |
| | | | 71,256,122 | 5.45 |
| Deutschland | | | | |
| DEUTSCHE BANK 2.375 13-23 11/01A | 500,000 | EUR | 500,068 | 0.04 |
| SCHAEFFLER AG ZCP 090123 | 8,000,000 | EUR | 7,987,137 | 0.61 |
| VOLKSWAGEN BANK 1.2500 18-24 10/06A | 20,600,000 | EUR | 19,785,888 | 1.51 |
| | | | 28,273,093 | 2.16 |
| Irland | | | | |
| ABBOTT IRL FINANCING 0.875 18-23 27/09A | 9,000,000 | EUR | 8,883,450 | 0.68 |
| CRH FINANCE 3.125 13-23 03/04A | 600,000 | EUR | 600,828 | 0.05 |
| JOHNSON CONTROLS 1.00 17-23 15/09A | 4,951,000 | EUR | 4,880,844 | 0.37 |
| | | | 14,365,122 | 1.10 |
| Italien | | | | |
| AUTOSTRADA ITALIA SPA 1.625 15-23 12/06A | 6,887,000 | EUR | 6,832,593 | 0.52 |
| FCA BANK SPA 0.25 20-23 29/01A | 20,700,000 | EUR | 20,636,140 | 1.58 |
| INTESA SANPAOLO 3.375 18-23 12/01S | 6,551,000 | USD | 6,136,057 | 0.47 |
| TELECOM ITALIA SPA 3.25 15-23 16/01A | 4,907,000 | EUR | 4,902,829 | 0.38 |
| UNICREDIT SPA 1.00 18-23 18/01A | 26,750,000 | EUR | 26,737,026 | 2.05 |
| | | | 65,244,645 | 4.99 |
| Luxemburg | | | | |
| ARCELORMITTAL SA 0.95 17-23 17/01A | 7,200,000 | EUR | 7,194,060 | 0.55 |
| ARCELORMITTAL SA 1.00 19-23 19/05A | 7,400,000 | EUR | 7,350,494 | 0.56 |
| BECTON DICKINSON 0.632 19-23 04/06A | 13,280,000 | EUR | 13,183,255 | 1.01 |
| CNH IND FIN 2.875 16-23 17/05S | 7,450,000 | EUR | 7,442,848 | 0.57 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.00 20-23 15/03A | 100,000 | EUR | 99,542 | 0.01 |
| RYANAIR LTD 1.125 15-23 10/03A | 16,200,000 | EUR | 16,142,490 | 1.24 |
| TYCO ELECTRONICS REGS 1.10 15-23 01/03A | 3,200,000 | EUR | 3,191,712 | 0.24 |
| | | | 54,604,401 | 4.18 |
| Niederlande | | | | |
| ABN AMRO BANK 2.875 16-28 18/01A | 700,000 | EUR | 700,056 | 0.05 |
| ENEL FINANCE INT NV ZCP 050123 | 3,000,000 | EUR | 2,990,401 | 0.23 |
| ENEL FINANCE INT NV ZCP 160123 | 21,000,000 | EUR | 20,965,351 | 1.60 |
| ENEL FINANCE INT NV ZCP 230223 | 7,000,000 | EUR | 6,979,881 | 0.53 |
| IBERDROLA INT. BV ZCP 090123 | 4,000,000 | EUR | 3,990,432 | 0.31 |
| IBERDROLA INT. BV ZCP 180123 | 10,500,000 | EUR | 10,467,997 | 0.80 |
| | | | 46,094,118 | 3.53 |
| Portugal | | | | |
| BRISA CONCESSAO 2 16-23 22/03A03A | 1,900,000 | EUR | 1,897,530 | 0.15 |
| | | | 1,897,530 | 0.15 |
| Spanien | | | | |
| ABERTIS INFRASTRUCT 3.75 13-23 20/06A | 400,000 | EUR | 400,538 | 0.03 |
| BANCO DE SABADELL SA 0.875 17-23 05/03A | 15,100,000 | EUR | 15,058,022 | 1.15 |
| CAIXABANK SA 1.125 17-23 12/01A | 26,500,000 | EUR | 26,490,858 | 2.03 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|------------|----------|--------------------|--------------|
| CAIXABANK SA 1.75 18-23 24/10A | 8,100,000 | EUR | 8,006,607 | 0.61 |
| | | | 49,956,025 | 3.82 |
| Schweden | | | | |
| VOLVO TREASURY AB 0 20-23 11/02A | 4,000,000 | EUR | 3,992,080 | 0.31 |
| | | | 3,992,080 | 0.31 |
| Grobritannien | | | | |
| EASYJET PLC 1.75 16-23 09/02A | 14,900,000 | EUR | 14,866,773 | 1.14 |
| FCE BANK PLC 1.615 16-23 11/05A | 7,000,000 | EUR | 6,936,230 | 0.53 |
| NATWEST GRP 2.50 16-23 22/03A | 3,150,000 | EUR | 3,151,276 | 0.24 |
| | | | 24,954,279 | 1.91 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| AMERICAN HONDA FIN 0.55 18-23 17/03A | 3,600,000 | EUR | 3,585,816 | 0.27 |
| FIDELITY NATIONAL INF 0.75 19-23 21/05A | 16,900,000 | EUR | 16,777,813 | 1.28 |
| FIDELITY NATL INFORM ZCP 060123 | 5,000,000 | EUR | 4,992,810 | 0.38 |
| GENERAL MOTORS FIN 0.955 16-23 07/09A | 4,485,000 | EUR | 4,423,443 | 0.34 |
| HJ HEINZ CO 2.00 15-23 30/06A | 13,000,000 | EUR | 12,960,805 | 0.99 |
| IBM CORP 0.375 19-23 31/01A | 5,000,000 | EUR | 4,993,600 | 0.38 |
| ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A | 7,800,000 | EUR | 7,776,873 | 0.60 |
| | | | 55,511,160 | 4.25 |
| | | | 418,219,364 | 32.00 |
| Anleihen gesamt | | | | |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| MACQUARIE BANK LIMITED FL.R 21-23 20/10Q | 22,600,000 | EUR | 22,698,875 | 1.74 |
| | | | 22,698,875 | 1.74 |
| Kanada | | | | |
| BANK OF MONTREAL FL.R 20-23 08/12Q | 5,000,000 | USD | 4,662,687 | 0.36 |
| BANK OF NOVA SC FL.R 21-23 15/09Q | 7,800,000 | USD | 7,280,658 | 0.56 |
| BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 21-24 19/04Q | 9,000,000 | USD | 8,358,384 | 0.64 |
| CAN IMP BK E3R FL.R 22-24 26/01Q | 7,700,000 | EUR | 7,745,006 | 0.59 |
| ROYAL BANK OF CANADA FL.R 21-24 19/01Q | 18,165,000 | USD | 16,891,961 | 1.29 |
| ROYAL BK CANADA FL.R 22-24 31/01Q | 6,500,000 | EUR | 6,539,325 | 0.50 |
| TORONTO DOMINION BANK FL.R 21-24 04/03Q | 19,000,000 | USD | 17,663,636 | 1.35 |
| | | | 69,141,657 | 5.29 |
| Dänemark | | | | |
| NYKREDIT REALKREDIT FL.R 21-24 25/03Q | 4,000,000 | EUR | 4,027,460 | 0.31 |
| | | | 4,027,460 | 0.31 |
| Finnland | | | | |
| OP CORPORATE BANK FL.R 22-24 17/05Q | 7,500,000 | EUR | 7,572,638 | 0.58 |
| OP CORPORATE BANK PLC FL.R 21-24 18/01Q | 3,300,000 | EUR | 3,326,202 | 0.25 |
| | | | 10,898,840 | 0.83 |
| Frankreich | | | | |
| BNP PARIBAS FL.R 17-24 07/06Q | 40,920,000 | EUR | 41,248,588 | 3.16 |
| BPCE FL.R 18-23 11/01Q | 3,500,000 | EUR | 3,499,772 | 0.27 |
| BPCE FL.R 18-23 12/09Q | 5,000,000 | USD | 4,705,528 | 0.36 |
| BPCE FL.R 18-23 23/03Q | 22,100,000 | EUR | 22,116,575 | 1.69 |
| EDF SA FL.R 13-XX 29/01S | 16,806,000 | USD | 15,710,795 | 1.20 |
| RCI BANQUE SA FL.R 18-23 12/01Q | 9,320,000 | EUR | 9,319,348 | 0.71 |
| SOCIETE GENERALE FL.R 17-24 22/05Q | 39,400,000 | EUR | 39,695,697 | 3.04 |
| | | | 136,296,303 | 10.43 |
| Deutschland | | | | |
| COMMERZBANK AG FL.R 21-23 24/11Q | 8,700,000 | EUR | 8,759,812 | 0.67 |
| DAIMLER AG FL.R 17-24 03/07Q | 27,500,000 | EUR | 27,558,575 | 2.11 |
| | | | 36,318,387 | 2.78 |
| Italien | | | | |
| ACEA SPA FL.R 18-23 08/02Q | 26,000,000 | EUR | 25,995,060 | 1.99 |
| INTESA SAN PAOLO FL.R 16-23 17/03A | 13,500,000 | EUR | 13,433,850 | 1.03 |
| | | | 39,428,910 | 3.02 |
| Luxemburg | | | | |
| TRATON FINANCE LUX FL.R 22-24 17/02Q | 3,100,000 | EUR | 3,092,576 | 0.24 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|------------|----------|----------------------|--------------|
| | | | 3,092,576 | 0.24 |
| Niederlande | | | | |
| ABB FINANCE FL.R 22-24 31/03Q | 13,263,000 | EUR | 13,317,445 | 1.02 |
| BMW FINANCE NV FL.R 20-23 02/10Q | 31,300,000 | EUR | 31,390,457 | 2.40 |
| DAIMLER INTL FIN FL.R 18-23 11/01Q | 2,400,000 | EUR | 2,399,832 | 0.18 |
| DAIMLER TRUCK INTL FL.R 22-23 06/10Q | 33,700,000 | EUR | 33,751,561 | 2.58 |
| DEUTSCHE BAHN FIN FL.R 15-23 13/10Q | 12,635,000 | EUR | 12,655,974 | 0.97 |
| ING GROUP NV FL.R 18-23 20/09Q | 22,800,000 | EUR | 22,908,870 | 1.75 |
| SIEMENS FINANCIERING FL.R 21-24 11/03Q | 250,000 | USD | 233,121 | 0.02 |
| THERMO FISHER SCIENTIF FL.R 21-23 18/11Q | 40,958,000 | EUR | 40,906,802 | 3.13 |
| TOYOTA MOTOR FINANCE FL.R 21-23 23/06Q | 2,000,000 | EUR | 2,005,340 | 0.15 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-24 16/11Q | 19,000,000 | EUR | 19,278,160 | 1.48 |
| | | | 178,847,562 | 13.69 |
| Spanien | | | | |
| BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 18-23 03/09Q | 15,300,000 | EUR | 15,310,863 | 1.17 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 21-23 09/09Q | 18,800,000 | EUR | 18,905,562 | 1.45 |
| BANCO SANTANDER F.LR 22-24 05/05Q | 11,000,000 | EUR | 11,093,225 | 0.85 |
| BANCO SANTANDER SA FL.R 17-23 28/03Q | 5,800,000 | EUR | 5,807,569 | 0.44 |
| BBVA FL.R 21-23 03/12Q | 6,700,000 | EUR | 6,747,838 | 0.52 |
| | | | 57,865,057 | 4.43 |
| Schweiz | | | | |
| UBS AG LONDON BRANCH FL.R 21-24 09/02Q | 200,000 | USD | 186,424 | 0.01 |
| | | | 186,424 | 0.01 |
| Großbritannien | | | | |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 18-23 06/03Q | 1,500,000 | EUR | 1,501,125 | 0.11 |
| LLOYDS BANKING GROUP FL.R 17-24 21/06Q | 43,100,000 | EUR | 43,351,058 | 3.32 |
| SANTANDER UK GROUP FL.R 18-24 27/03Q | 24,500,000 | EUR | 24,511,148 | 1.88 |
| | | | 69,363,331 | 5.31 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| AT&T INC FL.R 18-23 05/09Q | 23,843,000 | EUR | 23,952,797 | 1.83 |
| AT&T INC FL.R 21-24 25/03Q | 4,500,000 | USD | 4,194,757 | 0.32 |
| BANK OF AMERICA CORP FL.R 18-24 25/04Q | 43,100,000 | EUR | 43,107,327 | 3.30 |
| CITIGROUP FL.R 18-27 01/06Q | 5,000,000 | USD | 4,696,697 | 0.36 |
| CITIGROUP INC FL.R 18-23 21/03Q | 19,935,000 | EUR | 19,943,572 | 1.53 |
| DAIMLER TRUCKS F.LR 22-24 07/04Q | 1,388,000 | USD | 1,294,199 | 0.10 |
| DEUTSCHE BANK AG NEW FL.R 21-23 08/11Q | 10,998,000 | USD | 10,237,852 | 0.78 |
| EBAY INC FL.R 17-23 30/01 | 10,000 | USD | 9,371 | 0.00 |
| JOHN DEERE CAPITAL COR FL.R 21-23 10/07Q | 10,000 | USD | 9,350 | 0.00 |
| MORGAN STANLEY FL.R 17-24 08/05Q | 2,000 | USD | 1,877 | 0.00 |
| PROLOGIS EURO FINANCE FL.R 22-24 08/02Q | 19,301,000 | EUR | 19,279,286 | 1.48 |
| STARBUCKS SOFFRAT FL.R 22-24 14/02Q | 10,000,000 | USD | 9,321,574 | 0.71 |
| THERMO FISHER SCIENTIF FL.R 21-24 18/10Q | 2,102,000 | USD | 1,952,285 | 0.15 |
| TOYOTA MOTOR CREDIT FL.R 21-24 18/06Q | 523,000 | USD | 485,754 | 0.04 |
| | | | 138,486,698 | 10.60 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 766,652,080 | 58.67 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 1,184,871,444 | 90.67 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Organismen für gemeinsame Anlagen

Anteile/Einheiten an Anlagefonds

Frankreich

| | | | | |
|--------------------------------|--------|-----|-------------------|-------------|
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR | 66,000 | EUR | 97,689,900 | 7.48 |
| | | | 97,689,900 | 7.48 |

Luxemburg

| | | | | |
|--|--------|-----|-------------------|-------------|
| CANDRIAM MONEY MARKET USD SUSTAINABLE Z USD C | 1 | USD | 1,061 | 0.00 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE MONEY MARKET EURO Z EUR C | 15,001 | EUR | 15,795,453 | 1.21 |
| | | | 15,796,514 | 1.21 |

Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt

113,486,414 8.68

Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt

113,486,414 8.68

Anlageportfolio gesamt

1,298,357,858 99.36

Erwerbskosten

1,297,309,907



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Frankreich | 23.36 |
| Niederlande | 17.21 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 14.85 |
| Spanien | 8.25 |
| Italien | 8.01 |
| Großbritannien | 7.22 |
| Luxemburg | 5.62 |
| Kanada | 5.29 |
| Deutschland | 4.94 |
| Australien | 1.74 |
| Irland | 1.10 |
| Finnland | 0.83 |
| Dänemark | 0.31 |
| Schweden | 0.31 |
| Belgien | 0.16 |
| Portugal | 0.15 |
| Schweiz | 0.01 |
| | 99.36 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--|--------------|
| Banken und andere Finanzinstitute | 63.39 |
| Anlagefonds | 8.68 |
| Kraftfahrzeuge | 7.46 |
| Versorger | 3.19 |
| Transport | 3.07 |
| Kommunikation | 2.53 |
| Internet und Internet-Dienste | 2.27 |
| Elektrotechnik | 1.54 |
| Immobilien | 1.48 |
| Hotels und Restaurants | 1.25 |
| Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie | 1.11 |
| Lebensmittel und alkoholfreie Getränke | 0.99 |
| Pharmazeutika | 0.69 |
| Baumaterialien | 0.38 |
| Büroausstattung und Computer | 0.38 |
| Sonstige Konsumgüter | 0.37 |
| Nicht klassifizierbare Institutionen | 0.31 |
| Elektronik und Halbleiter | 0.15 |
| Maschinen- und Apparatebau | 0.10 |
| Einzelhandel und Warenhäuser | 0.00 |
| | 99.36 |



CANDRIAM BONDS Global Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|-----------|----------|--------------------|-------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| AUSTRALIA 1.50 19-31 21/06S | 1,500,000 | AUD | 783,503 | 0.32 |
| AUSTRALIA 2.25 15-28 21/05S | 200,000 | AUD | 118,000 | 0.05 |
| AUSTRALIA 3.00 16-47 21/03S | 300,000 | AUD | 151,357 | 0.06 |
| AUSTRALIA 3.25 12-29 21/04S | 700,000 | AUD | 430,653 | 0.17 |
| AUSTRALIA 3.25 13-25 21/04S | 500,000 | AUD | 316,294 | 0.13 |
| AUSTRALIA 3.25 15-39 21/06S | 800,000 | AUD | 443,910 | 0.18 |
| AUSTRALIA 4.25 13-26 21/04S | 1,500,000 | AUD | 973,959 | 0.39 |
| COMMONWLTH BANK AUSTR 2.75 17-29 21/11S | 850,000 | AUD | 503,562 | 0.20 |
| | | | 3,721,238 | 1.50 |
| Österreich | | | | |
| AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A | 609,000 | EUR | 467,925 | 0.19 |
| | | | 467,925 | 0.19 |
| Belgien | | | | |
| BELGIUM 1.00 16-26 22/06A | 500,000 | EUR | 471,612 | 0.19 |
| BELGIUM 1.25 18-33 22/04A | 1,150,000 | EUR | 958,370 | 0.39 |
| BELGIUM 2.15 16-66 22/06A | 220,000 | EUR | 168,253 | 0.07 |
| BELGIUM 3.75 13-45 22/06A | 275,000 | EUR | 288,497 | 0.12 |
| BELGIUM 4.00 12-32 28/03A | 500,000 | EUR | 531,702 | 0.21 |
| BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A | 450,000 | EUR | 508,473 | 0.21 |
| EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A | 300,000 | EUR | 201,483 | 0.08 |
| EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A | 964,000 | EUR | 918,345 | 0.37 |
| | | | 4,046,735 | 1.63 |
| Kanada | | | | |
| CANADA 1.75 21-53 01/12S | 975,000 | CAD | 475,245 | 0.19 |
| CANADA 2.00 17-28 01/06S | 300,000 | CAD | 194,453 | 0.08 |
| CANADA 2.25 14-25 01/06S | 1,500,000 | CAD | 1,001,262 | 0.40 |
| CANADA 2.2500 18-24 01/03S | 1,250,000 | CAD | 844,559 | 0.34 |
| CANADA 4.00 08-41 01/06S | 100,000 | CAD | 75,082 | 0.03 |
| CANADA 5.00 04-37 01/06S | 200,000 | CAD | 163,958 | 0.07 |
| CANADA GOVT 1.5 21-31 25/10S | 700,000 | CAD | 416,907 | 0.17 |
| CANADIAN GOVERN 1.2500 21-27 01/03S | 850,000 | CAD | 537,471 | 0.22 |
| CANADIAN GOVT BOND 2.25 22-29 01/12S | 1,600,000 | CAD | 1,038,498 | 0.42 |
| | | | 4,747,435 | 1.92 |
| Chile | | | | |
| CHILE 0.83 19-31 02/07A | 400,000 | EUR | 313,294 | 0.13 |
| | | | 313,294 | 0.13 |
| Dänemark | | | | |
| DENMARK 4.50 07-39 15/11A | 1,100,000 | DKK | 183,323 | 0.07 |
| DENMARK GOVERNMENT 0.0 22-31 15/11A | 2,000,000 | DKK | 211,770 | 0.09 |
| | | | 395,093 | 0.16 |
| Estland | | | | |
| ESTONIA 0.125 20-30 10/06A | 600,000 | EUR | 471,381 | 0.19 |
| | | | 471,381 | 0.19 |
| Frankreich | | | | |
| FRANCE 0.00 21-31 25/11A | 900,000 | EUR | 691,461 | 0.28 |
| FRANCE 0.0000 19-29 25/11A | 400,000 | EUR | 328,670 | 0.13 |
| FRANCE 0.25 15-26 25/11A | 1,500,000 | EUR | 1,359,952 | 0.55 |
| FRANCE 0.50 15-25 25/05A | 2,500,000 | EUR | 2,367,500 | 0.96 |
| FRANCE 0.50 21-44 25/06A | 1,000,000 | EUR | 576,430 | 0.23 |
| FRANCE 0.75 17-28 25/11A | 2,200,000 | EUR | 1,951,455 | 0.79 |
| FRANCE 0.75 21-53 25/05A | 550,000 | EUR | 281,740 | 0.11 |
| FRANCE 1.00 16-27 25/05A | 1,500,000 | EUR | 1,386,915 | 0.56 |
| FRANCE 1.25 18-34 25/05A | 500,000 | EUR | 406,130 | 0.16 |
| FRANCE 1.50 15-31 25/05A | 800,000 | EUR | 716,644 | 0.29 |
| FRANCE 1.50 18-50 25/05A | 500,000 | EUR | 337,025 | 0.14 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Global Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-------------|----------|--------------------|--------------|
| FRANCE 1.75 17-39 25/06A | 1,900,000 | EUR | 1,539,000 | 0.62 |
| FRANCE 2.00 17-48 25/05A | 550,000 | EUR | 423,893 | 0.17 |
| FRANCE 2.50 13-30 25/05A | 800,000 | EUR | 779,424 | 0.31 |
| FRANCE GOVERNMENT 2.0 22-32 25/11A | 300,000 | EUR | 272,109 | 0.11 |
| | | | 13,418,348 | 5.42 |
| Deutschland | | | | |
| BUNDESREPUBLIK DEUTS 0.0 21-31 15/08A | 1,850,000 | EUR | 1,493,662 | 0.60 |
| BUNDSOBLIGATION 1.3 22-27 15/10A | 5,000,000 | EUR | 4,725,450 | 1.91 |
| GERMANY 0.00 20-25 10/10A | 14,000,000 | EUR | 13,108,130 | 5.29 |
| GERMANY 0.00 20-30 15/02A | 975,000 | EUR | 817,694 | 0.33 |
| GERMANY 0.00 21-36 15/05A | 300,000 | EUR | 211,424 | 0.09 |
| GERMANY 0.00 21-50 15/08A | 1,000,000 | EUR | 512,160 | 0.21 |
| GERMANY 0.0000 20-30 15/08A | 2,300,000 | EUR | 1,905,930 | 0.77 |
| GERMANY 0.25 19-29 11/01A | 1,000,000 | EUR | 873,695 | 0.35 |
| GERMANY 3.25 10-42 04/07A | 940,000 | EUR | 1,033,337 | 0.42 |
| GERMANY 5.625 98-28 04/01A | 300,000 | EUR | 342,926 | 0.14 |
| | | | 25,024,408 | 10.10 |
| Italien | | | | |
| BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S | 1,100,000 | EUR | 612,442 | 0.25 |
| CASSA DEPOSITI 1.00 20-30 11/02A | 1,000,000 | EUR | 783,995 | 0.32 |
| ITALIE 2.95 17-38 01/09S | 200,000 | EUR | 159,904 | 0.06 |
| ITALY 0.95 20-27 15/09S | 350,000 | EUR | 307,041 | 0.12 |
| ITALY 1.65 15-32 01/03S | 750,000 | EUR | 591,394 | 0.24 |
| ITALY 1.65 20-30 01/12S | 750,000 | EUR | 613,309 | 0.25 |
| ITALY 1.70 20-51 01/09S | 700,000 | EUR | 380,184 | 0.15 |
| ITALY 1.8500 20-25 01/07S | 2,000,000 | EUR | 1,921,180 | 0.78 |
| ITALY 2.45 16-33 01/09S | 600,000 | EUR | 485,622 | 0.20 |
| ITALY 2.80 18-28 01/08S | 1,100,000 | EUR | 1,027,961 | 0.41 |
| ITALY 5.25 98-29 01/11S | 400,000 | EUR | 426,720 | 0.17 |
| ITALY BTP 6.50 97-27 01/11S | 950,000 | EUR | 1,061,506 | 0.43 |
| ITALY BUONI POL DEL TE 4.00 22-35 30/04Q | 1,800,000 | EUR | 1,661,886 | 0.67 |
| ITALY TB 2.10 19-26 15/07S | 1,200,000 | EUR | 1,137,246 | 0.46 |
| REPUBLIQUE ITALIENNE 2.5 18-25 15/11S | 900,000 | EUR | 876,128 | 0.35 |
| | | | 12,046,518 | 4.86 |
| Japan | | | | |
| JAPAN 0.005 22-27 20/03S | 200,000,000 | JPY | 1,409,831 | 0.57 |
| JAPAN 0.10 20-30 20/09S | 580,000,000 | JPY | 3,999,874 | 1.61 |
| JAPAN 0.20 16-36 20/06S | 200,000,000 | JPY | 1,293,944 | 0.52 |
| JAPAN 0.40 19-49 20/06S | 200,000,000 | JPY | 1,077,530 | 0.43 |
| JAPAN 0.5 18-38 20/12S | 265,000,000 | JPY | 1,714,730 | 0.69 |
| JAPAN 0.50 19-49 20/03S | 265,000,000 | JPY | 1,473,937 | 0.59 |
| JAPAN 0.60 20-50 20/09S | 175,000,000 | JPY | 979,885 | 0.40 |
| JAPAN 014 JGB 2.40 04-34 20/03S | 300,000,000 | JPY | 2,520,727 | 1.02 |
| JAPAN 073 JGB 2.00 04-24 20/12S | 300,000,000 | JPY | 2,211,999 | 0.89 |
| JAPAN 1.90 08-28 20/12S | 100,000,000 | JPY | 775,063 | 0.31 |
| JAPAN 102 JGB 2.40 08-28 20/06S | 150,000,000 | JPY | 1,185,565 | 0.48 |
| JAPAN 12 2.10 03-33 20/09S | 200,000,000 | JPY | 1,634,653 | 0.66 |
| JAPAN 2.00 12-52 20/03S | 150,000,000 | JPY | 1,174,098 | 0.47 |
| JAPAN 2.10 07-27 20/12S | 110,000,000 | JPY | 851,846 | 0.34 |
| JAPAN 2.10 09-29 20/06S | 150,000,000 | JPY | 1,181,384 | 0.48 |
| JAPAN 2.20 08-28 20/09S | 70,000,000 | JPY | 549,680 | 0.22 |
| JAPAN 2.30 05-35 20/03S | 230,000,000 | JPY | 1,918,013 | 0.77 |
| JAPAN 2.30 06-26 20/03S | 450,000,000 | JPY | 3,423,518 | 1.38 |
| JAPAN -334- 0.60 14-24 20/06S | 250,000,000 | JPY | 1,790,490 | 0.72 |
| JAPAN 35 2.00 11-12 20/09S | 210,000,000 | JPY | 1,676,657 | 0.68 |
| JAPAN -80- 2.10 05-25 20/06S | 400,000,000 | JPY | 2,983,163 | 1.20 |
| JAPAN 85 2.10 06-26 20/03S | 300,000,000 | JPY | 2,268,753 | 0.92 |
| JAPAN GOVT 040 1.80 13-43 20/09S | 100,000,000 | JPY | 773,252 | 0.31 |
| JAPAN GOVT CPI LINKED 0.005 22-32 10/03S | 470,000,000 | JPY | 3,478,516 | 1.40 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Global Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-------------|----------|--------------------|--------------|
| JAPAN NO 134 1.80 12-32 20/03S | 150,000,000 | JPY | 1,188,377 | 0.48 |
| JAPON 0.60 17-37 20/09S | 230,000,000 | JPY | 1,543,903 | 0.62 |
| JAPON 0.90 17-57 20/03S | 130,000,000 | JPY | 752,947 | 0.30 |
| | | | 45,832,335 | 18.50 |
| Lettland | | | | |
| LATVIA 0.00 21-31 17/03A | 300,000 | EUR | 222,021 | 0.09 |
| | | | 222,021 | 0.09 |
| Luxemburg | | | | |
| COMMUNAUTE EUROPEENNE 0 20-25 17/11U | 1,000,000 | EUR | 922,170 | 0.37 |
| UNITED STATES 1.50 20-27 31/01S | 3,500,000 | USD | 2,961,631 | 1.20 |
| | | | 3,883,801 | 1.57 |
| Niederlande | | | | |
| NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01A | 200,000 | EUR | 95,359 | 0.04 |
| NETHERLANDS 0.00 21-31 15/07A | 400,000 | EUR | 314,814 | 0.13 |
| NETHERLANDS 0.50 16-26 15/07A | 400,000 | EUR | 370,788 | 0.15 |
| NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A | 800,000 | EUR | 546,216 | 0.22 |
| NETHERLANDS 2.75 14-47 15/01A | 200,000 | EUR | 199,567 | 0.08 |
| ROYAUME PAYS-BAS 0.75 18-28 15/07A | 500,000 | EUR | 450,192 | 0.18 |
| | | | 1,976,936 | 0.80 |
| Neuseeland | | | | |
| NOUVELLEZELANDE 4.25 22-34 15/05S | 1,167,000 | NZD | 676,163 | 0.27 |
| | | | 676,163 | 0.27 |
| Polen | | | | |
| BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A | 488,000 | EUR | 384,851 | 0.16 |
| | | | 384,851 | 0.16 |
| Slowenien | | | | |
| SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A | 200,000 | EUR | 147,423 | 0.06 |
| SLOVENIA 0.275 20-30 17/02A | 200,000 | EUR | 157,453 | 0.06 |
| | | | 304,876 | 0.12 |
| Sudkorea | | | | |
| REPUBLIQUE SUD COREENN 0.00 21-26 15/10A | 400,000 | EUR | 351,276 | 0.14 |
| | | | 351,276 | 0.14 |
| Spanien | | | | |
| BONOS Y OBLIG D 0.7000 22-32 30/04A | 500,000 | EUR | 387,330 | 0.16 |
| SPAIN 0.00 20-26 31/01A | 1,000,000 | EUR | 910,965 | 0.37 |
| SPAIN 0.00 21-27 31/01A | 1,000,000 | EUR | 881,480 | 0.36 |
| SPAIN 0.60 19-29 31/10A | 450,000 | EUR | 377,464 | 0.15 |
| SPAIN 1.00 20-50 31/10A | 800,000 | EUR | 412,928 | 0.17 |
| SPAIN 1.45 17-27 31/10A | 200,000 | EUR | 184,942 | 0.07 |
| SPAIN 1.45 19-29 29/01A | 1,000,000 | EUR | 898,615 | 0.36 |
| SPAIN 1.95 15-30 30/07A | 400,000 | EUR | 362,496 | 0.15 |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 0.0 22-25 31/05A | 500,000 | EUR | 465,192 | 0.19 |
| SPGB 1.00 21-42 30/07A | 2,500,000 | EUR | 1,519,812 | 0.61 |
| | | | 6,401,224 | 2.58 |
| Schweden | | | | |
| SWEDEN 0.125 20-31 12/05A | 1,000,000 | SEK | 74,725 | 0.03 |
| SWEDEN 0.50 20-45 24/11A | 1,000,000 | SEK | 62,575 | 0.03 |
| | | | 137,300 | 0.06 |
| Großbritannien | | | | |
| UK TREASURY GILT 1.75 16-37 07/09S | 1,200,000 | GBP | 1,019,746 | 0.41 |
| UK TREASURY STOCK 6.00 98-28 07/12S | 500,000 | GBP | 632,353 | 0.26 |
| UNITED KINGDOM 0.1250 20-26 30/01S | 800,000 | GBP | 814,224 | 0.33 |
| UNITED KINGDOM 0.375 21-26 22/10S | 500,000 | GBP | 499,431 | 0.20 |
| UNITED KINGDOM 0.3750 20-30 22/10S | 800,000 | GBP | 704,595 | 0.28 |
| UNITED KINGDOM 0.8750 21-33 31/07S | 1,750,000 | GBP | 1,473,619 | 0.59 |
| UNITED KINGDOM 1.5000 21-53 31/07S | 2,000,000 | GBP | 1,292,623 | 0.52 |
| UNITED KINGDOM 3.50 14-45 22/01S | 1,100,000 | GBP | 1,142,475 | 0.46 |
| UNITED KINGDOM 4.25 05-55 07/12S | 1,300,000 | GBP | 1,566,447 | 0.63 |
| UNITED KINGDOM 4.25 06-27 07/12S | 800,000 | GBP | 926,427 | 0.37 |
| UNITED KINGDOM GILT 1.0 21-32 31/01S | 900,000 | GBP | 804,274 | 0.32 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
 Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Global Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|---------|--------------------|--------------|
| UNITED KINGDOM OF GR 0.625 19-25 07/06S | 1,750,000 | GBP | 1,842,742 | 0.74 |
| | | | 12,718,956 | 5.13 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| UNITED STATES 0.25 20-25 31/08S | 5,000,000 | USD | 4,215,712 | 1.70 |
| UNITED STATES 0.375 20-25 30/04S | 5,000,000 | USD | 4,278,300 | 1.73 |
| UNITED STATES 0.5 20-27 30/06S | 2,600,000 | USD | 2,084,351 | 0.84 |
| UNITED STATES 0.625 21-26 31/07S | 3,300,000 | USD | 2,732,366 | 1.10 |
| UNITED STATES 0.75 21-28 31/01S | 4,000,000 | USD | 3,188,832 | 1.29 |
| UNITED STATES 1.125 21-26 31/10S | 3,000,000 | USD | 2,514,274 | 1.01 |
| UNITED STATES 1.125 21-28 31/08S | 5,000,000 | USD | 4,002,877 | 1.62 |
| UNITED STATES 1.375 20-50 15/08S | 3,200,000 | USD | 1,678,848 | 0.68 |
| UNITED STATES 1.5000 20-30 15/02S | 4,000,000 | USD | 3,194,249 | 1.29 |
| UNITED STATES 2.25 17-24 31/12S | 4,500,000 | USD | 4,042,022 | 1.63 |
| UNITED STATES 2.25 17-27 15/11S | 4,600,000 | USD | 3,973,076 | 1.60 |
| UNITED STATES 2.25 22-52 15/02S | 2,500,000 | USD | 1,638,264 | 0.66 |
| UNITED STATES 2.375 19-26 30/04S | 4,000,000 | USD | 3,541,227 | 1.43 |
| UNITED STATES 2.50 15-45 15/02S | 2,700,000 | USD | 1,914,200 | 0.77 |
| UNITED STATES 2.50 16-46 15/05S | 3,100,000 | USD | 2,179,404 | 0.88 |
| UNITED STATES 2.75 12-42 15/08S | 2,500,000 | USD | 1,890,080 | 0.76 |
| UNITED STATES 2.875 13-43 15/05S | 2,100,000 | USD | 1,612,109 | 0.65 |
| UNITED STATES 3.00 18-25 31/10S | 3,000,000 | USD | 2,716,203 | 1.10 |
| UNITED STATES 3.00 18-48 15/02S | 2,800,000 | USD | 2,162,597 | 0.87 |
| UNITED STATES 3.00 19-49 15/02S | 3,000,000 | USD | 2,329,366 | 0.94 |
| UNITED STATES 3.25 22-24 31/08S | 2,500,000 | USD | 2,293,927 | 0.93 |
| UNITED STATES 3.75 11-41 15/08S | 3,900,000 | USD | 3,478,391 | 1.40 |
| UNITED STATES 3.875 10-40 15/08S | 2,900,000 | USD | 2,657,399 | 1.07 |
| UNITED STATES -30 15/11U | 5,300,000 | USD | 3,971,275 | 1.60 |
| UNITED STATES 4.125 22-27 30/09S | 2,000,000 | USD | 1,881,149 | 0.76 |
| UNITED STATES 4.125 22-32 15/11S | 1,000,000 | USD | 955,874 | 0.39 |
| UNITED STATES 4.50 09-39 15/08S | 2,450,000 | USD | 2,439,993 | 0.98 |
| US T NOTES 2.625 19-26 31/01S | 4,500,000 | USD | 4,030,657 | 1.63 |
| US TREASURY N/B 0.5000 21-23 30/11S | 3,000,000 | USD | 2,704,673 | 1.09 |
| US TREASURY N/B 0.8750 22-24 31/01S | 2,000,000 | USD | 1,798,248 | 0.73 |
| US TREASURY N/B 1.375 16-23 30/09S | 1,500,000 | USD | 1,371,140 | 0.55 |
| US TREASURY N/B 1.3750 21-31 15/11S | 4,000,000 | USD | 3,053,116 | 1.23 |
| US TREASURY N/B 1.8750 22-29 28/02S | 5,200,000 | USD | 4,315,823 | 1.74 |
| US TREASURY N/B 3.1250 22-29 31/08S | 5,000,000 | USD | 4,448,495 | 1.80 |
| USA TREASURY BONDS 6.875 95-25 15/08S | 6,000,000 | USD | 5,975,492 | 2.41 |
| | | | 101,264,009 | 40.87 |
| Anleihen gesamt | | | 238,806,123 | 96.39 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| UNITED STATES TREASURY 2.5 22-24 30/04S | 4,000,000 | USD | 3,641,807 | 1.47 |
| | | | 3,641,807 | 1.47 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 3,641,807 | 1.47 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 242,447,930 | 97.86 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 242,447,930 | 97.86 |
| Erwerbskosten | | | 269,142,082 | |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
 Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Global Government

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 42.34 |
| Japan | 18.50 |
| Deutschland | 10.10 |
| Frankreich | 5.42 |
| Großbritannien | 5.13 |
| Italien | 4.86 |
| Spanien | 2.58 |
| Kanada | 1.92 |
| Belgien | 1.63 |
| Luxemburg | 1.57 |
| Australien | 1.50 |
| Niederlande | 0.80 |
| Neuseeland | 0.27 |
| Österreich | 0.19 |
| Estland | 0.19 |
| Dänemark | 0.16 |
| Polen | 0.16 |
| Südkorea | 0.14 |
| Chile | 0.13 |
| Slowenien | 0.12 |
| Lettland | 0.09 |
| Schweden | 0.06 |
| | 97.86 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|---|--------------|
| Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden | 95.87 |
| Supranationale Organisationen | 0.82 |
| Nicht klassifizierbare Institutionen | 0.69 |
| Banken und andere Finanzinstitute | 0.47 |
| | 97.86 |



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|-----------|----------|--------------------|-------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Frankreich | | | | |
| FAURECIA 2.7500 21-27 15/02S | 3,000,000 | EUR | 2,524,200 | 0.54 |
| ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A | 5,000,000 | EUR | 4,976,550 | 1.07 |
| | | | 7,500,750 | 1.62 |
| Deutschland | | | | |
| TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S | 6,000,000 | EUR | 5,308,200 | 1.14 |
| ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A | 5,700,000 | EUR | 4,788,000 | 1.03 |
| | | | 10,096,200 | 2.17 |
| Irland | | | | |
| ARDAGH METAL 6 150627 | 4,000,000 | USD | 3,678,164 | 0.79 |
| | | | 3,678,164 | 0.79 |
| Israel | | | | |
| TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S | 5,000,000 | EUR | 4,320,350 | 0.93 |
| TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S | 5,000,000 | EUR | 4,114,460 | 0.89 |
| | | | 8,434,810 | 1.82 |
| Italien | | | | |
| AUTOSTRATE PER I'ITA 2 20-28 04/12A | 2,000,000 | EUR | 1,647,390 | 0.35 |
| AUTOSTRATE PER I'ITA 2 21-30 15/01A | 3,000,000 | EUR | 2,378,085 | 0.51 |
| | | | 4,025,475 | 0.87 |
| Jersey | | | | |
| ADIANT GLOBAL HOLD 3.50 16-24 15/08S | 2,000,000 | EUR | 1,908,332 | 0.41 |
| | | | 1,908,332 | 0.41 |
| Liberia | | | | |
| ROYA CA 11.625 22-27 15/08S | 4,000,000 | USD | 3,757,320 | 0.81 |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISE 8.25 22-29 15/01S | 4,000,000 | USD | 3,766,203 | 0.81 |
| | | | 7,523,523 | 1.62 |
| Luxemburg | | | | |
| ALTICE FINANCING 5.0 20-28 15/01S | 5,000,000 | USD | 3,771,375 | 0.81 |
| ALTICE FINANCING SA 5.75 21-29 15/08S | 4,000,000 | USD | 2,947,999 | 0.63 |
| LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S | 9,000,000 | EUR | 8,032,500 | 1.73 |
| TELENET FIN LUX NOTES 5.5 17-28 01/03S | 3,200,000 | USD | 2,698,524 | 0.58 |
| | | | 17,450,398 | 3.76 |
| Marshallinseln | | | | |
| SEASPAN 5.5 21-29 01/08S | 2,969,000 | USD | 2,108,136 | 0.45 |
| | | | 2,108,136 | 0.45 |
| Niederlande | | | | |
| ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA | 3,800,000 | EUR | 3,207,200 | 0.69 |
| ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S | 5,000,000 | EUR | 3,970,434 | 0.86 |
| OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S | 2,000,000 | EUR | 1,920,000 | 0.41 |
| OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S | 2,000,000 | EUR | 1,935,180 | 0.42 |
| REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA | 3,000,000 | EUR | 2,573,178 | 0.55 |
| TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A | 5,000,000 | EUR | 3,737,500 | 0.81 |
| TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A | 5,000,000 | EUR | 3,708,500 | 0.80 |
| TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S | 6,000,000 | EUR | 5,897,220 | 1.27 |
| VZ SECURED FINA 5.0000 22-32 15/01S | 6,000,000 | USD | 4,568,495 | 0.98 |
| WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S | 4,231,000 | EUR | 3,454,146 | 0.74 |
| | | | 34,971,853 | 7.53 |
| Spanien | | | | |
| GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S | 5,150,000 | EUR | 4,313,125 | 0.93 |
| GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S | 3,000,000 | EUR | 2,760,300 | 0.59 |
| | | | 7,073,425 | 1.52 |
| Großbritannien | | | | |
| BP CAPITAL MARKETS 3.625 20-XX 22/06A | 5,000,000 | EUR | 4,297,975 | 0.93 |
| VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S | 9,000,000 | USD | 6,880,267 | 1.48 |
| VMED O2 UK FINANCING 4.25 20-31 31/01S | 3,000,000 | USD | 2,275,517 | 0.49 |
| VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A | 6,000,000 | EUR | 5,865,000 | 1.26 |
| | | | 19,318,759 | 4.16 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|----------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| ADT CORP 4.125 13-23 15/06S | 3,222,000 | USD | 2,996,769 | 0.65 |
| ADT SEC CORP 4.1250 21-29 01/08S | 1,875,000 | USD | 1,494,125 | 0.32 |
| ALBERTSONS COMPANIES 3.50 20-29 15/03S | 5,000,000 | USD | 3,930,616 | 0.85 |
| ALBERTSONS COMPANIES 4.875 20-30 15/02S | 4,000,000 | USD | 3,344,896 | 0.72 |
| ALBERTSONS COMPANIES 5.875 19-28 15/02S | 6,500,000 | USD | 5,790,040 | 1.25 |
| ANTERO RESOURCES 7.625 21-29 01/02S | 5,000,000 | USD | 4,711,876 | 1.01 |
| ARAMARK SERVICES INC 6.375 20-25 27/04S | 5,506,000 | USD | 5,095,649 | 1.10 |
| ARDAGH METAL PACKAGI 2 21-28 12/03S | 3,000,000 | EUR | 2,415,000 | 0.52 |
| AT&T INC 2.875 20-XX 01/05A | 5,000,000 | EUR | 4,500,650 | 0.97 |
| AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S | 4,000,000 | EUR | 3,760,016 | 0.81 |
| AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S | 3,000,000 | EUR | 2,755,500 | 0.59 |
| BATH&BODY WORKS INC 6.75 16-36 01/07S | 6,591,000 | USD | 5,427,810 | 1.17 |
| BTH & BDY WRKS 9.375 20-25 01/07S | 2,996,000 | USD | 2,990,217 | 0.64 |
| BUILDERS FIRSTS 5.0000 20-30 01/03S | 3,000,000 | USD | 2,491,221 | 0.54 |
| CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S | 5,000,000 | USD | 3,820,145 | 0.82 |
| CATALENT PHARMA 2.375 20-28 01/03S | 5,000,000 | EUR | 4,042,810 | 0.87 |
| CCO HLDG LLC/CAPITAL 4.75 19-30 01/03S | 5,000,000 | USD | 3,994,167 | 0.86 |
| CCO HLDG LLC/CAPITAL 5.50 16-26 01/05S | 5,000,000 | USD | 4,534,654 | 0.98 |
| CCO HOLDLLCCCO HOLD C 6.375 22-29 01/09S | 7,000,000 | USD | 6,163,673 | 1.33 |
| CHART INDUSTRIE 7.5000 22-30 01/01S | 5,000,000 | USD | 4,706,208 | 1.01 |
| CHART INDUSTRIE 9.5000 22-31 01/01S | 5,000,000 | USD | 4,820,426 | 1.04 |
| CHENIERE ENERGY 4.50 20-29 01/10S | 5,000,000 | USD | 4,236,730 | 0.91 |
| CHENIERE ENERGY INC 4.625 21-28 15/04S | 5,000,000 | USD | 4,234,837 | 0.91 |
| EQM MIDSTREAM PARTNER 7.5 22-30 01/06S | 5,000,000 | USD | 4,585,186 | 0.99 |
| HILTON DOMESTIC 3.620 21-32 15/02S | 4,000,000 | USD | 3,001,359 | 0.65 |
| IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S | 500,000 | EUR | 421,210 | 0.09 |
| KFC HLD/PIZZA HUT/ 4.75 17-27 01/06S | 5,000,000 | USD | 4,497,540 | 0.97 |
| MACYS RET HLDG INC 4.50 14-34 15/12S | 5,000,000 | USD | 3,260,576 | 0.70 |
| MATTEL INC 5.8750 19-27 15/12S | 5,000,000 | USD | 4,591,427 | 0.99 |
| MOZART DEBT MERGE 3.875 21-29 01/04S | 8,417,000 | USD | 6,347,786 | 1.37 |
| MOZART DEBT MERGER 5.25 21-29 01/10S | 5,000,000 | USD | 3,721,106 | 0.80 |
| NEPTUNE BIDCO 9.29 22-29 15/04S | 5,000,000 | USD | 4,415,554 | 0.95 |
| NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S | 2,000,000 | EUR | 1,836,840 | 0.40 |
| NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S | 3,000,000 | EUR | 2,944,560 | 0.63 |
| NORTONLIFELOCK INC 7.125 -30 30/09 | 2,000,000 | USD | 1,841,181 | 0.40 |
| NOVELIS CORP 3.875 21-31 15/08S | 2,000,000 | USD | 1,529,898 | 0.33 |
| NOVELIS CORP 4.7500 20-30 30/01S | 2,000,000 | USD | 1,661,401 | 0.36 |
| OCCIDENTAL PETROLEUM 7.875 19-31 15/09S | 7,555,000 | USD | 7,793,914 | 1.68 |
| ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S | 4,750,000 | EUR | 4,150,160 | 0.89 |
| POST HOLDINGS INC 4.625 20-30 15/04S | 5,000,000 | USD | 4,028,063 | 0.87 |
| POST HOLDINGS INC 5.75 17-27 01/03S | 5,000,000 | USD | 4,530,710 | 0.98 |
| PRIME SECURITY SERV 5.25 19-24 15/04S4S | 4,500,000 | USD | 4,141,855 | 0.89 |
| SIRIUS XM RADIO 5.00 17-27 01/08S | 6,000,000 | USD | 5,197,223 | 1.12 |
| SIRIUS XM RADIO 5.50 19-29 01/07S | 7,204,000 | USD | 6,161,318 | 1.33 |
| SOUTHWESTERN EN 4.7500 21-32 01/02S | 3,000,000 | USD | 2,402,221 | 0.52 |
| SOUTHWESTERN ENERGY 5.375 21-29 01/02S | 5,000,000 | USD | 4,343,219 | 0.94 |
| SPRINT CORP 7.125 14-24 15/06S | 8,000,000 | USD | 7,646,044 | 1.65 |
| SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S | 6,000,000 | USD | 5,725,706 | 1.23 |
| STANDARD INDUSTRIES 4.3750 20-30 15/07S | 5,000,000 | USD | 3,817,873 | 0.82 |
| TEMPUR SEALY IN 3.8750 21-31 15/10S | 3,500,000 | USD | 2,564,896 | 0.55 |
| TEMPUR SEALY INTL INC 4.0 21-29 15/04S | 3,266,000 | USD | 2,571,059 | 0.55 |
| TENET HEALTHCARE CORP 4.25 21-29 01/06S | 3,000,000 | USD | 2,435,137 | 0.52 |
| THE ADT CORPORATION 4.875 16-32 15/07S | 4,000,000 | USD | 3,185,117 | 0.69 |
| T-MOBILE USA IN 5.3750 17-27 15/04S | 3,000,000 | USD | 2,840,281 | 0.61 |
| TRAVEL LEISURE CO 4.5 21-29 01/12S | 6,282,000 | USD | 4,796,216 | 1.03 |
| UNITED RENTALS NORTH AM 6.0 22-29 15/12S | 8,000,000 | USD | 7,460,558 | 1.61 |
| VICTORIA'S SECR 4.6250 21-29 15/07S | 5,000,000 | USD | 3,678,145 | 0.79 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwlige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------|
| ZIGGO BV 4.8750 19-30 15/01S | 2,000,000 | USD | 1,568,086 | 0.34 |
| | | | 227,951,460 | 49.10 |
| Anleihen gesamt | | | 352,041,285 | 75.83 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Niederlande | | | | |
| ELM BV FL.R 20-99 31/12A | 4,418,000 | EUR | 4,186,055 | 0.90 |
| REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A | 8,000,000 | EUR | 7,720,080 | 1.66 |
| REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A | 1,751,000 | EUR | 1,619,360 | 0.35 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX XX/XXA | 2,500,000 | EUR | 2,262,500 | 0.49 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX XX/XXA | 5,000,000 | EUR | 4,762,080 | 1.03 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-99 31/12A | 5,000,000 | EUR | 4,045,600 | 0.87 |
| | | | 24,595,675 | 5.30 |
| Großbritannien | | | | |
| VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A | 6,369,000 | USD | 5,686,000 | 1.22 |
| | | | 5,686,000 | 1.22 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 30,281,675 | 6.52 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 382,322,960 | 82.35 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anteile/Einheiten an Anlagefonds | | | | |
| Frankreich | | | | |
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V EUR | 430 | EUR | 42,668,173 | 9.19 |
| | | | 42,668,173 | 9.19 |
| Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt | | | 42,668,173 | 9.19 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt | | | 42,668,173 | 9.19 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 424,991,133 | 91.54 |
| Erwerbskosten | | | 439,435,983 | |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 49.10 |
| Niederlande | 12.83 |
| Frankreich | 10.81 |
| Großbritannien | 5.39 |
| Luxemburg | 3.76 |
| Deutschland | 2.17 |
| Israel | 1.82 |
| Liberia | 1.62 |
| Spanien | 1.52 |
| Italien | 0.87 |
| Irland | 0.79 |
| Marshallinseln | 0.45 |
| Jersey | 0.41 |
| | 91.54 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--|--------------|
| Banken und andere Finanzinstitute | 28.83 |
| Kommunikation | 17.48 |
| Anlagefonds | 9.19 |
| Erdöl | 6.05 |
| Hotels und Restaurants | 3.48 |
| Sonstige Dienstleistungen | 3.41 |
| Pharmazeutika | 2.69 |
| Lebensmittel und alkoholfreie Getränke | 2.56 |
| Einzelhandel und Warenhäuser | 2.52 |
| Internet und Internet-Dienste | 2.50 |
| Transport | 2.15 |
| Sonstige Konsumgüter | 2.10 |
| Maschinen- und Apparatebau | 2.05 |
| Gesundheitswesen | 1.71 |
| Textilien und Bekleidung | 1.61 |
| Biotechnologie | 0.93 |
| Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie | 0.69 |
| Baumaterialien | 0.54 |
| Kraftfahrzeuge | 0.54 |
| Verpackungsindustrie | 0.52 |
| | 91.54 |



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|-------------|----------|--------------------|--------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Frankreich | | | | |
| FRANCE 0.1 20-26 01/03A | 2,200,000 | EUR | 2,501,925 | 1.50 |
| FRANCE 0.10 15-25 01/03A | 2,200,000 | EUR | 2,514,361 | 1.51 |
| | | | 5,016,286 | 3.01 |
| Deutschland | | | | |
| GERMANY 0.10 15-26 15/04A | 2,900,000 | EUR | 3,493,650 | 2.10 |
| | | | 3,493,650 | 2.10 |
| Italien | | | | |
| TRASMISSIONE ELETTRI 2.731 07-23 15/09S | 600,000 | EUR | 803,427 | 0.48 |
| | | | 803,427 | 0.48 |
| Japan | | | | |
| JAPAN 0.10 15-25 10/03S | 280,000,000 | JPY | 2,152,010 | 1.29 |
| JAPAN GOVT CPI LINKED 0.005 22-32 10/03S | 100,000,000 | JPY | 740,110 | 0.44 |
| | | | 2,892,120 | 1.74 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| UNITED STATES 0.125 20-25 15/10S | 8,400,000 | USD | 8,591,179 | 5.16 |
| | | | 8,591,179 | 5.16 |
| Anleihen gesamt | | | 20,796,662 | 12.48 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| AUSTRALIA 0.75 17-27 21/11Q | 950,000 | AUD | 682,264 | 0.41 |
| AUSTRALIA 3.00 11-25 05/04Q | 1,300,000 | AUD | 1,201,993 | 0.72 |
| | | | 1,884,257 | 1.13 |
| Kanada | | | | |
| CANADA 4.25 95-26 01/12S | 800,000 | CAD | 1,068,562 | 0.64 |
| | | | 1,068,562 | 0.64 |
| Frankreich | | | | |
| FRANCE 0.25 13-24 25/07A | 1,600,000 | EUR | 1,973,738 | 1.18 |
| FRANCE 1.85 10-27 25/07A | 3,300,000 | EUR | 4,525,798 | 2.72 |
| RESEAU FERRE INDEXEE 2.45 03-23 28/02A | 3,500,000 | EUR | 5,215,750 | 3.13 |
| | | | 11,715,286 | 7.03 |
| Italien | | | | |
| ITALY 2.35 14-24 15/09S | 1,750,000 | EUR | 2,184,114 | 1.31 |
| ITALY 3.10 11-26 15/09S | 3,000,000 | EUR | 4,068,654 | 2.44 |
| | | | 6,252,768 | 3.75 |
| Japan | | | | |
| JAPAN 0.10 14-24 10/09S | 225,000,000 | JPY | 1,725,648 | 1.04 |
| JAPAN 0.10 16-26 10/03S | 210,000,000 | JPY | 1,629,293 | 0.98 |
| JAPAN 0.10 17-27 10/03S | 220,000,000 | JPY | 1,726,440 | 1.04 |
| | | | 5,081,381 | 3.05 |
| Neuseeland | | | | |
| NEW ZEALAND 2.00 12-25 20/09Q | 550,000 | NZD | 402,786 | 0.24 |
| | | | 402,786 | 0.24 |
| Spanien | | | | |
| SPAIN 1.80 13-24 30/11A | 2,400,000 | EUR | 2,979,994 | 1.79 |
| SPAIN INDEXED 0.65 17-27 30/11A | 1,900,000 | EUR | 2,255,908 | 1.35 |
| | | | 5,235,902 | 3.14 |
| Schweden | | | | |
| SWEDEN 1.00 13-25 01/06A | 4,700,000 | SEK | 534,262 | 0.32 |
| SWEDEN KINGDOM INDEX 0.125 16-27 01/12A | 3,000,000 | SEK | 326,964 | 0.20 |
| SWEDEN NR 3112 INDEX 0.125 15-26 01/06A | 4,200,000 | SEK | 467,232 | 0.28 |
| | | | 1,328,458 | 0.80 |
| Großbritannien | | | | |
| UK TSY (RPI INDEXE FL.R 15-26 22/03S | 2,100,000 | GBP | 3,296,617 | 1.98 |
| UNITED KINGDOM 1.25 06-27 22/11S | 2,100,000 | GBP | 4,599,132 | 2.76 |
| UNITED KINGDOM INDEX 2.50 86-24 17/07S | 1,800,000 | GBP | 7,643,046 | 4.59 |
| | | | 15,538,795 | 9.33 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| UNITED STATES 0.125 14-24 15/07S | 5,700,000 | USD | 6,492,705 | 3.90 |
| UNITED STATES 0.125 19-24 15/10S | 5,000,000 | USD | 5,245,014 | 3.15 |
| UNITED STATES 0.125 20-25 15/04S | 6,000,000 | USD | 6,180,756 | 3.71 |
| UNITED STATES 0.125 21-26 15/04S | 5,750,000 | USD | 5,754,408 | 3.45 |
| UNITED STATES 0.125 22-27 15/04S | 8,000,000 | USD | 7,371,368 | 4.43 |
| UNITED STATES 0.25 15-25 15/01S | 8,000,000 | USD | 9,051,006 | 5.43 |
| UNITED STATES 0.375 15-25 15/07S | 6,600,000 | USD | 7,466,439 | 4.48 |
| UNITED STATES 0.375 17-27 15/07S | 9,600,000 | USD | 10,329,789 | 6.20 |
| UNITED STATES 1.625 22-27 15/10S | 5,150,000 | USD | 4,848,320 | 2.91 |
| UNITED STATES 2.375 04-25 15/01S | 4,500,000 | USD | 6,678,233 | 4.01 |
| UNITED STATES INDEX 0.125 21-26 15/10S | 8,200,000 | USD | 7,858,062 | 4.72 |
| US TREASURY INDEXE 0.625 16-26 15/01S | 4,300,000 | USD | 4,850,792 | 2.91 |
| USA T NOTES INDEX 0.375 17-27 15/01S | 8,000,000 | USD | 8,716,830 | 5.23 |
| | | | 90,843,722 | 54.54 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 139,351,917 | 83.66 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 160,148,579 | 96.14 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anteile/Einheiten an Anlagefonds | | | | |
| Frankreich | | | | |
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR | 1 | EUR | 1,480 | 0.00 |
| | | | 1,480 | 0.00 |
| Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt | | | 1,480 | 0.00 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt | | | 1,480 | 0.00 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 160,150,059 | 96.14 |
| Erwerbskosten | | | 164,439,277 | |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 59.69 |
| Frankreich | 10.05 |
| Großbritannien | 9.33 |
| Japan | 4.79 |
| Italien | 4.24 |
| Spanien | 3.14 |
| Deutschland | 2.10 |
| Australien | 1.13 |
| Schweden | 0.80 |
| Kanada | 0.64 |
| Neuseeland | 0.24 |
| | 96.14 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|---|--------------|
| Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden | 92.53 |
| Sonstiges | 3.13 |
| Versorger | 0.48 |
| Anlagefonds | 0.00 |
| | 96.14 |



CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|------------|----------|--------------------|-------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| AUSTRALIA 1.00 20-30 21/12S | 330,000 | AUD | 167,440 | 0.18 |
| AUSTRALIA 1.75 21-32 21/11S | 1,800,000 | AUD | 931,311 | 1.01 |
| AUSTRALIA 2.75 16-27 21/11S | 200,000 | AUD | 121,834 | 0.13 |
| AUSTRALIA 3.25 15-39 21/06S | 500,000 | AUD | 277,444 | 0.30 |
| NSW TREASURY 3.00 16-30 20/02S | 317,600 | AUD | 184,090 | 0.20 |
| | | | 1,682,119 | 1.83 |
| Österreich | | | | |
| AUSTRIA 0.00 21-31 20/02A | 1,200,000 | EUR | 934,698 | 1.02 |
| AUSTRIA 0.50 17-27 20/04A | 150,000 | EUR | 135,844 | 0.15 |
| AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A | 200,000 | EUR | 164,488 | 0.18 |
| AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A | 80,000 | EUR | 74,235 | 0.08 |
| AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A | 122,000 | EUR | 93,739 | 0.10 |
| | | | 1,403,004 | 1.53 |
| Belgien | | | | |
| BELGIUM 0.0000 20-27 22/10A | 130,000 | EUR | 113,387 | 0.12 |
| BELGIUM 0.1000 20-30 22/06A | 125,000 | EUR | 101,008 | 0.11 |
| BELGIUM 0.80 17-27 22/06A | 180,000 | EUR | 164,623 | 0.18 |
| BELGIUM 1.7 19-50 05/02A | 110,000 | EUR | 76,358 | 0.08 |
| BELGIUM 1.90 15-38 22/06A | 180,000 | EUR | 147,674 | 0.16 |
| COMMUNAUTE EUROPEENN 0,3 20-50 17/11A | 175,000 | EUR | 82,335 | 0.09 |
| EUROPEAN UNION 0.4 21-37 04/02A | 249,000 | EUR | 167,231 | 0.18 |
| EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A | 642,000 | EUR | 611,595 | 0.67 |
| PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A | 400,000 | EUR | 267,246 | 0.29 |
| UCB SA 1.0000 21-28 30/03A | 500,000 | EUR | 397,782 | 0.43 |
| | | | 2,129,239 | 2.32 |
| Kanada | | | | |
| CANADA 1.50 15-26 01/06S | 200,000 | CAD | 129,200 | 0.14 |
| CANADA 2.3 19-24 08/09S | 480,000 | CAD | 321,499 | 0.35 |
| CANADA 2.8 16-48 02/06S | 413,000 | CAD | 219,224 | 0.24 |
| CANADA 5.00 06-38 01/12S | 248,000 | CAD | 185,140 | 0.20 |
| CANADA 5.00 09-41 01/12S | 302,000 | CAD | 226,708 | 0.25 |
| CANADIAN GOVT BOND 2.25 22-29 01/12S | 1,000,000 | CAD | 649,061 | 0.71 |
| DAIMLER CANADA FINAN 3.0 22-27 23/02A | 552,000 | EUR | 539,566 | 0.59 |
| | | | 2,270,398 | 2.47 |
| Chile | | | | |
| CHILE 0.83 19-31 02/07A | 300,000 | EUR | 234,970 | 0.26 |
| | | | 234,970 | 0.26 |
| Tschechische Republik | | | | |
| CZECH REPUBLIC 1.20 20-31 13/03A | 25,000,000 | CZK | 771,917 | 0.84 |
| TCHEQUE REPUBLIQUE GOV 1.75 21-32 23/06A | 15,280,000 | CZK | 479,804 | 0.52 |
| | | | 1,251,721 | 1.36 |
| Dänemark | | | | |
| DENMARK 0.5 19-29 15/11A | 1,680,000 | DKK | 194,683 | 0.21 |
| | | | 194,683 | 0.21 |
| Estland | | | | |
| ESTONIA 0.125 20-30 10/06A | 185,000 | EUR | 145,342 | 0.16 |
| | | | 145,342 | 0.16 |
| Finnland | | | | |
| FINLAND 0.125 21-31 15/09A | 200,000 | EUR | 155,749 | 0.17 |
| OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A | 303,000 | EUR | 256,930 | 0.28 |
| | | | 412,679 | 0.45 |
| Frankreich | | | | |
| ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A5A | 500,000 | EUR | 506,140 | 0.55 |
| BFCM EMTN 4.00 22-29 21/11A | 500,000 | EUR | 499,205 | 0.54 |
| BNP PARIBAS 4.40 18-28 14/08S | 700,000 | USD | 621,227 | 0.68 |
| BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A | 500,000 | EUR | 466,600 | 0.51 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-------------|----------|--------------------|--------------|
| CAISSE D'AMORT 1.0000 20-30 21/10S | 1,000,000 | USD | 734,430 | 0.80 |
| CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A | 400,000 | EUR | 331,438 | 0.36 |
| ELIS SA 1.0 19-25 03/04A | 500,000 | EUR | 465,812 | 0.51 |
| FRANCE (GOVT OF 0.0000 22-32 25/05A | 596,608 | EUR | 448,867 | 0.49 |
| FRANCE 0.00 19-25 25/03A | 160,000 | EUR | 150,309 | 0.16 |
| FRANCE 0.50 15-25 25/05A | 470,000 | EUR | 445,090 | 0.48 |
| FRANCE 0.75 17-28 25/05A | 535,818 | EUR | 479,587 | 0.52 |
| FRANCE 1.50 18-50 25/05A | 425,000 | EUR | 286,471 | 0.31 |
| FRANCE 1.75 17-39 25/06A | 495,000 | EUR | 400,950 | 0.44 |
| GECINA 0.875 22-33 25/01A | 400,000 | EUR | 291,074 | 0.32 |
| ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A | 300,000 | EUR | 219,408 | 0.24 |
| LA BANQUE POSTALE 2.00 18-28 13/07A | 400,000 | EUR | 355,968 | 0.39 |
| LA POSTE 3.125 22-33 14/03A | 500,000 | EUR | 471,992 | 0.51 |
| LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A | 200,000 | EUR | 151,367 | 0.16 |
| REXEL SA 2.125 21-28 05/05S | 500,000 | EUR | 440,457 | 0.48 |
| SCHNEIDER ELECTRIC S 1 20-27 09/04A | 400,000 | EUR | 362,236 | 0.39 |
| SOCIETE GENERALE 0.875 20-28 22/09A | 500,000 | EUR | 424,088 | 0.46 |
| SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A | 400,000 | EUR | 393,584 | 0.43 |
| SPIE SA 2.625 19-26 18/06A | 400,000 | EUR | 379,360 | 0.41 |
| SPIE SA 3.125 17-24 22/03A | 100,000 | EUR | 99,549 | 0.11 |
| | | | 9,425,209 | 10.26 |
| Deutschland | | | | |
| ADIDAS AG 0.00 20-28 05/10U | 400,000 | EUR | 333,850 | 0.36 |
| BUNDESREPUBLIK DEUTS 0.0 21-31 15/08A | 1,700,000 | EUR | 1,372,554 | 1.49 |
| BUNDESSCHATZANW 0.00 21-23 15/12A | 1,000,000 | EUR | 977,140 | 1.06 |
| DEUTSCHE BOERSE AG 0.0 21-26 22/02A | 200,000 | EUR | 179,825 | 0.20 |
| GERMANY 0.00 19-50 15/08U | 175,000 | EUR | 89,474 | 0.10 |
| GERMANY 1.7 22-32 15/08A.7 22-32 15/08A | 100,000 | EUR | 92,707 | 0.10 |
| KFW 0.0100 19-27 05/05A | 425,000 | EUR | 373,163 | 0.41 |
| KFW 0.875 19-39 04/07A | 200,000 | EUR | 141,081 | 0.15 |
| VOLKSWAGEN LEASING G 0,25 21-26 12/01A | 200,000 | EUR | 176,548 | 0.19 |
| VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A | 200,000 | EUR | 164,041 | 0.18 |
| VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A | 100,000 | EUR | 98,706 | 0.11 |
| ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A | 500,000 | EUR | 410,586 | 0.45 |
| | | | 4,409,675 | 4.80 |
| Indonesien | | | | |
| REPUBLIC OF IND 2.1500 21-31 28/07S | 700,000 | USD | 547,663 | 0.60 |
| | | | 547,663 | 0.60 |
| Irland | | | | |
| IRELAND 1.35 18-31 18/03A | 200,000 | EUR | 177,602 | 0.19 |
| SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A | 200,000 | EUR | 155,152 | 0.17 |
| | | | 332,754 | 0.36 |
| Italien | | | | |
| ACEA SPA 0.25 21-30 28/07A | 200,000 | EUR | 148,202 | 0.16 |
| BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S | 315,000 | EUR | 175,381 | 0.19 |
| ENI SPA 0.375 21-28 14/06A | 405,000 | EUR | 333,927 | 0.36 |
| INFRASTRUTTURE WIREL 1.625 20-28 21/10A | 300,000 | EUR | 255,612 | 0.28 |
| ITALY 4.75 13-28 01/09S | 300,000 | EUR | 310,568 | 0.34 |
| ITALY BUONI POL DEL TE 4.00 22-35 30/04Q | 901,000 | EUR | 831,866 | 0.91 |
| TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A | 200,000 | EUR | 160,031 | 0.17 |
| UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S | 700,000 | USD | 577,898 | 0.63 |
| | | | 2,793,485 | 3.04 |
| Japan | | | | |
| JAPAN 0.10 16-26 20/09S | 190,000,000 | JPY | 1,347,833 | 1.47 |
| JAPAN 0.10 16-26 20/12S | 40,000,000 | JPY | 283,411 | 0.31 |
| JAPAN 0.10 19-24 20/09S | 203,100,000 | JPY | 1,444,065 | 1.57 |
| JAPAN 0.30 16-46 20/06S | 11,450,000 | JPY | 63,320 | 0.07 |
| JAPAN 0.4 19-39 20/03S | 46,650,000 | JPY | 295,806 | 0.32 |
| JAPAN 0.4 20-50 20/03S | 63,050,000 | JPY | 340,128 | 0.37 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-------------|----------|--------------------|-------------|
| JAPAN 0.50 19-49 20/03S | 61,000,000 | JPY | 339,284 | 0.37 |
| JAPAN 1.60 15-45 20/06S | 36,000,000 | JPY | 266,572 | 0.29 |
| JAPAN 2.10 04-24 20/12S | 104,000,000 | JPY | 768,270 | 0.84 |
| JAPAN 20 YEAR ISSUE 1.1 22-42 20/09S | 80,000,000 | JPY | 550,582 | 0.60 |
| JAPAN GOVT CPI LINKED 0.005 22-32 10/03S | 150,000,000 | JPY | 1,110,165 | 1.21 |
| JAPON 0.7 18-48 20/06S | 82,000,000 | JPY | 486,235 | 0.53 |
| | | | 7,295,671 | 7.94 |
| Luxemburg | | | | |
| BANQUE EUROPE INVEST 0.0 21-31 14/01A | 300,000 | EUR | 234,150 | 0.25 |
| COMMUNAUTE EUROPEENN 0 21-28 02/02A | 750,000 | EUR | 636,979 | 0.69 |
| DH EUROPE FIN 0.75 19-31 18/09A | 300,000 | EUR | 233,574 | 0.25 |
| EFSF 1.25 17-33 24/05A | 101,000 | EUR | 83,818 | 0.09 |
| EMIRATES TELECOM 3.50 14-24 18/06S | 300,000 | USD | 276,067 | 0.30 |
| EURO FI 1.5 22-25 15/12A | 300,000 | EUR | 287,889 | 0.31 |
| EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A | 300,000 | EUR | 230,901 | 0.25 |
| PROLOGIS INTERNATION 0.75 21-33 23/03A | 200,000 | EUR | 133,254 | 0.15 |
| | | | 2,116,632 | 2.30 |
| Mexiko | | | | |
| MEXICO 1.35 20-27 18/09A | 140,000 | EUR | 126,382 | 0.14 |
| MEXICO 1.45 21-33 25/10S | 250,000 | EUR | 177,871 | 0.19 |
| | | | 304,253 | 0.33 |
| Niederlande | | | | |
| ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A | 200,000 | EUR | 168,274 | 0.18 |
| EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A | 300,000 | EUR | 264,850 | 0.29 |
| GSK CAPITAL BV 3.0 22-27 28/11A | 349,000 | EUR | 341,252 | 0.37 |
| ING GROEP NV 1.40 20-26 01/07S | 500,000 | USD | 420,700 | 0.46 |
| ING GROEP NV 4.55 18-28 02/10S | 800,000 | USD | 719,752 | 0.78 |
| NETHERLANDS 0.00 20-27 15/01A | 230,000 | EUR | 206,279 | 0.22 |
| NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01A | 100,000 | EUR | 47,680 | 0.05 |
| NETHERLANDS 0.00 21-31 15/07A | 100,000 | EUR | 78,704 | 0.09 |
| NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A | 210,000 | EUR | 143,382 | 0.16 |
| PACCAR FINANCIAL EUR 3.25 22-25 29/11A | 252,000 | EUR | 248,847 | 0.27 |
| STELLANTIS NV 2.75 22-32 01/04A | 200,000 | EUR | 169,156 | 0.18 |
| TENNET HOLDING BV 1.375 18-28 05/06A | 300,000 | EUR | 265,440 | 0.29 |
| | | | 3,074,316 | 3.35 |
| Neuseeland | | | | |
| NEW ZEALAND 3.50 15-33 14/04S | 2,000,000 | NZD | 1,091,083 | 1.19 |
| | | | 1,091,083 | 1.19 |
| Portugal | | | | |
| PORTUGAL 0.475 20-30 18/10A | 110,000 | EUR | 88,622 | 0.10 |
| PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A | 185,858 | EUR | 194,480 | 0.21 |
| | | | 283,102 | 0.31 |
| Rumänien | | | | |
| ROMANIA 2.00 20-32 28/01A | 380,000 | EUR | 254,834 | 0.28 |
| ROMANIAN GOVERNMENT IN 3.75 22-34 07/02A | 534,000 | EUR | 399,590 | 0.44 |
| | | | 654,424 | 0.71 |
| Serbien | | | | |
| SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A | 558,000 | EUR | 402,418 | 0.44 |
| | | | 402,418 | 0.44 |
| Slowenien | | | | |
| SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A | 309,000 | EUR | 227,769 | 0.25 |
| | | | 227,769 | 0.25 |
| Südkorea | | | | |
| REPUBLIQUE SUD COREENN 0.00 21-26 15/10A | 300,000 | EUR | 263,457 | 0.29 |
| | | | 263,457 | 0.29 |
| Spanien | | | | |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 0.75 20-25 04/06A | 300,000 | EUR | 281,734 | 0.31 |
| IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A | 200,000 | EUR | 192,170 | 0.21 |
| RED ELECTRICA FINANC 0.375 20-28 24/01A | 200,000 | EUR | 171,396 | 0.19 |
| SPAIN 0.00 21-28 31/01A | 525,000 | EUR | 447,321 | 0.49 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwilige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|-----------|----------|--------------------|-------------|
| SPAIN 0.1 21-31 30/04A | 318,000 | EUR | 242,120 | 0.26 |
| SPAIN 1.00 20-50 31/10A | 194,000 | EUR | 100,135 | 0.11 |
| SPAIN 5.90 11-26 30/07A | 200,000 | EUR | 219,302 | 0.24 |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 0.0 22-25 31/05A | 380,000 | EUR | 353,546 | 0.38 |
| SPGB 1.00 21-42 30/07A | 258,000 | EUR | 156,845 | 0.17 |
| | | | 2,164,569 | 2.36 |
| Schweden | | | | |
| SWEDEN 0.1250 20-30 09/09A | 1,200,000 | SEK | 91,428 | 0.10 |
| | | | 91,428 | 0.10 |
| Schweiz | | | | |
| SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A | 260,000 | CHF | 289,852 | 0.32 |
| | | | 289,852 | 0.32 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | |
| EMIRATES TELECO 0.3750 21-28 17/05A | 150,000 | EUR | 126,658 | 0.14 |
| | | | 126,658 | 0.14 |
| Großbritannien | | | | |
| BRITISH TELECOM 1.75 16-26 10/03A | 200,000 | EUR | 187,309 | 0.20 |
| UK TREASURY GILT 1.75 16-37 07/09S | 240,000 | GBP | 203,949 | 0.22 |
| UNITED KINGDOM 0.500 21-29 31/01S | 200,000 | GBP | 186,722 | 0.20 |
| UNITED KINGDOM 0.8750 21-33 31/07S | 394,000 | GBP | 331,775 | 0.36 |
| UNITED KINGDOM 1.50 16-26 22/07S | 300,000 | GBP | 314,923 | 0.34 |
| UNITED KINGDOM 1.50 16-47 22/07S | 440,000 | GBP | 302,914 | 0.33 |
| UNITED KINGDOM 3.25 12-44 22/01S | 180,000 | GBP | 180,280 | 0.20 |
| UNITED KINGDOM 4.50 07-42 07/12S | 355,000 | GBP | 425,298 | 0.46 |
| UNITED KINGDOM 4.75 07-30 07/12S | 350,000 | GBP | 425,558 | 0.46 |
| | | | 2,558,728 | 2.79 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| ABBOTT LABORATORIES 1.15 20-28 30/01S | 1,000,000 | USD | 798,004 | 0.87 |
| AMERICAN EXPRES 3.3000 22-27 03/05S | 800,000 | USD | 702,643 | 0.76 |
| ANZ NEW ZEALAND INTL 0.895 22-27 23/03A | 797,000 | EUR | 718,703 | 0.78 |
| AT&T INC 2.55 21-33 01/12S | 440,000 | USD | 317,101 | 0.35 |
| AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S | 500,000 | EUR | 473,101 | 0.52 |
| CISCO SYSTEMS I 2.5000 16-26 20/09S | 1,316,000 | USD | 1,151,545 | 1.25 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO 0.875 19-29 12/11S | 300,000 | EUR | 205,208 | 0.22 |
| EDP FINANCE 3.625 17-24 15/07S | 400,000 | USD | 362,260 | 0.39 |
| ELI LILLY & CO 3.3750 19-29 15/03S | 1,000,000 | USD | 879,082 | 0.96 |
| EQUINIX INC 1.5500 20-28 15/03S | 600,000 | USD | 466,178 | 0.51 |
| HOME DEPOT INC 5.875 06-36 16/12S | 400,000 | USD | 401,930 | 0.44 |
| INTEL CORP 2.45 19-29 15/11S | 800,000 | USD | 644,007 | 0.70 |
| INTER-AM.DEV.BK TR.4 6.75 97-27 15/07S | 100,000 | USD | 101,997 | 0.11 |
| IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S | 500,000 | EUR | 459,375 | 0.50 |
| KELLOGG CO 3.25 16-26 01/04S | 800,000 | USD | 714,577 | 0.78 |
| MANPOWERGROUP INC 1.75 18-26 22/06A | 400,000 | EUR | 375,254 | 0.41 |
| METLIFE INC 4.55 20-30 23/03S | 500,000 | USD | 462,061 | 0.50 |
| MEXICO 4.125 16-26 21/01S | 500,000 | USD | 457,198 | 0.50 |
| NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S | 300,000 | EUR | 280,296 | 0.31 |
| PEPSI 0.7500 19-27 18/03A | 500,000 | EUR | 449,908 | 0.49 |
| PEPSI 3.50 15-25 17/07S | 1,116,000 | USD | 1,022,156 | 1.11 |
| PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A | 300,000 | EUR | 244,389 | 0.27 |
| RELAX CAPITAL INC 4.00 19-29 18/03S | 500,000 | USD | 435,107 | 0.47 |
| SIEMENS FINANCIERING 3.25 15-25 27/05S | 500,000 | USD | 452,368 | 0.49 |
| SOCIETE GENERALE 4.75 18-28 14/09S | 500,000 | USD | 444,543 | 0.48 |
| STARBUCKS CORP 3.55 19-29 15/08S | 500,000 | USD | 432,422 | 0.47 |
| TELEFONICA EUROPE BV 8.25 00-30 15/09S | 500,000 | USD | 521,479 | 0.57 |
| THE WALT DISNEY COMP 2.75 19-49 01/09S | 200,000 | USD | 124,855 | 0.14 |
| THERMO FISHER SCIENT 0.50 19-28 01/03A | 300,000 | EUR | 257,140 | 0.28 |
| TOYOTA MOTOR CREDIT 0.8 20-25 16/10S | 207,000 | USD | 174,045 | 0.19 |
| UNITED STATES 0.375 20-25 31/12S | 631,000 | USD | 528,559 | 0.58 |
| UNITED STATES 0.3750 20-27 30/09S | 470,000 | USD | 371,437 | 0.40 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------|
| UNITED STATES 1.25 21-28 30/06S | 2,000,000 | USD | 1,620,696 | 1.76 |
| UNITED STATES 2.125 11-40 15/08S | 1,066,500 | USD | 1,042,392 | 1.13 |
| UNITED STATES 2.50 15-45 15/02S | 826,900 | USD | 586,241 | 0.64 |
| UNITED STATES 2.50 16-46 15/02S | 448,400 | USD | 315,897 | 0.34 |
| UNITED STATES 2.75 22-32 15/08S | 600,000 | USD | 511,903 | 0.56 |
| UNITED STATES 2.875 13-43 15/05S | 855,600 | USD | 656,819 | 0.72 |
| UNITED STATES 3.00 14-44 15/11S | 958,500 | USD | 744,443 | 0.81 |
| UNITED STATES 4.50 06-36 15/02S | 150,000 | USD | 150,310 | 0.16 |
| UNITED STATES 6.25 99-30 15/05S | 126,500 | USD | 135,392 | 0.15 |
| US TREASURY N/B 1.1250 22-25 15/01S | 131,900 | USD | 115,686 | 0.13 |
| US TREASURY N/B 3.3750 22-42 15/08S | 70,000 | USD | 58,697 | 0.06 |
| VERIZON COMMUNICATION 4.329 18-28 21/09S | 800,000 | USD | 722,481 | 0.79 |
| VOLKSWAGEN GROUP 1.2500 20-25 24/11S | 582,000 | USD | 486,963 | 0.53 |
| | | | 22,576,848 | 24.58 |
| Anleihen gesamt | | | 70,754,149 | 77.03 |
| Wandelanleihen | | | | |
| Frankreich | | | | |
| WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U | 5,400 | EUR | 479,822 | 0.52 |
| | | | 479,822 | 0.52 |
| Wandelanleihen gesamt | | | 479,822 | 0.52 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Belgien | | | | |
| KBC GROUPE SA FL.R 20-26 10/09A | 500,000 | EUR | 448,862 | 0.49 |
| | | | 448,862 | 0.49 |
| Dänemark | | | | |
| JYSKE BANK DNK FL.R 21-26 02/09A | 500,000 | EUR | 438,978 | 0.48 |
| | | | 438,978 | 0.48 |
| Frankreich | | | | |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A | 700,000 | EUR | 644,980 | 0.70 |
| FRANCE TELECOM FL.R 01-31 01/03S | 500,000 | USD | 572,190 | 0.62 |
| | | | 1,217,170 | 1.33 |
| Deutschland | | | | |
| ALLIANZ SE FL.R 20-XX XX/XXA | 200,000 | USD | 158,581 | 0.17 |
| GERMANY 0.10 12-23 15/04A | 1,300,000 | EUR | 1,609,747 | 1.75 |
| | | | 1,768,328 | 1.93 |
| Spanien | | | | |
| BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A | 200,000 | EUR | 188,178 | 0.20 |
| CAIXABANK SA FL.R 22-30 14/11A | 400,000 | EUR | 407,546 | 0.44 |
| | | | 595,724 | 0.65 |
| Schweden | | | | |
| SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A | 500,000 | EUR | 436,438 | 0.48 |
| | | | 436,438 | 0.48 |
| Großbritannien | | | | |
| VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A | 300,000 | EUR | 264,375 | 0.29 |
| | | | 264,375 | 0.29 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 5,169,875 | 5.63 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 76,403,846 | 83.18 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|---------|---------|--------------------|--------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anteile/Einheiten an Anlagefonds | | | | |
| Irland | | | | |
| ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD | 840,000 | USD | 4,342,971 | 4.73 |
| | | | 4,342,971 | 4.73 |
| Luxemburg | | | | |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL R-AH C EUR | 10,125 | EUR | 846,248 | 0.92 |
| | | | 846,248 | 0.92 |
| Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt | | | 5,189,219 | 5.65 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt | | | 5,189,219 | 5.65 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 81,593,065 | 88.83 |
| Erwerbskosten | | | 91,521,477 | |



CANDRIAM BONDS International

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 24.58 |
| Frankreich | 12.11 |
| Japan | 7.94 |
| Deutschland | 6.73 |
| Irland | 5.09 |
| Niederlande | 3.35 |
| Luxemburg | 3.23 |
| Großbritannien | 3.07 |
| Italien | 3.04 |
| Spanien | 3.01 |
| Belgien | 2.81 |
| Kanada | 2.47 |
| Australien | 1.83 |
| Österreich | 1.53 |
| Tschechische Republik | 1.36 |
| Neuseeland | 1.19 |
| Rumänien | 0.71 |
| Dänemark | 0.69 |
| Indonesien | 0.60 |
| Schweden | 0.57 |
| Finnland | 0.45 |
| Serbien | 0.44 |
| Mexiko | 0.33 |
| Schweiz | 0.32 |
| Portugal | 0.31 |
| Südkorea | 0.29 |
| Chile | 0.26 |
| Slowenien | 0.25 |
| Estland | 0.16 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0.14 |
| | 88.83 |

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|---|--------------|
| Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden | 40.68 |
| Banken und andere Finanzinstitute | 15.81 |
| Anlagefonds | 5.65 |
| Kommunikation | 3.82 |
| Supranationale Organisationen | 2.65 |
| Lebensmittel und alkoholfreie Getränke | 2.38 |
| Pharmazeutika | 2.26 |
| Nicht klassifizierbare Institutionen | 1.78 |
| Immobilien | 1.35 |
| Büroausstattung und Computer | 1.25 |
| Elektronik und Halbleiter | 1.16 |
| Elektrotechnik | 1.04 |
| Sonstige Dienstleistungen | 1.04 |
| Sonstiges | 1.00 |
| Transport | 0.98 |
| Sonstige Konsumgüter | 0.90 |
| Kraftfahrzeuge | 0.71 |
| Versicherungen | 0.68 |
| Internet und Internet-Dienste | 0.67 |
| Gesundheitswesen | 0.50 |
| Hotels und Restaurants | 0.47 |
| Einzelhandel und Warenhäuser | 0.44 |
| Baumaterialien | 0.41 |
| Erdöl | 0.36 |
| Textilien und Bekleidung | 0.36 |
| Versorger | 0.34 |
| Grafik und Verlage | 0.14 |
| | 88.83 |

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|---|-------------|----------|--------------------|-------------|
| Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Österreich | | | | |
| AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A | 36,000,000 | EUR | 29,607,840 | 4.42 |
| AUSTRIA GOVERNMENT 1.85 22-49 23/05A | 3,500,000 | EUR | 2,689,225 | 0.40 |
| | | | 32,297,065 | 4.82 |
| Belgien | | | | |
| BELFIUS BANQUE SA 3.125 16-26 11/05A | 3,000,000 | EUR | 2,880,375 | 0.43 |
| KBC GROUPE SA 0.6250 19-25 10/04A | 2,000,000 | EUR | 1,882,100 | 0.28 |
| PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A | 500,000 | EUR | 334,058 | 0.05 |
| | | | 5,096,533 | 0.76 |
| Bermuda | | | | |
| GOVT OF BERMUDA 2.3750 20-30 20/08S | 500,000 | USD | 397,107 | 0.06 |
| | | | 397,107 | 0.06 |
| Chile | | | | |
| CHILE 3.5 21-53 15/04S | 650,000 | USD | 434,886 | 0.06 |
| | | | 434,886 | 0.06 |
| Kolumbien | | | | |
| COLOMBIA 3.0 20-30 30/01Q | 2,100,000 | USD | 1,509,688 | 0.23 |
| | | | 1,509,688 | 0.23 |
| Tschechische Republik | | | | |
| CZECH REPUBLIC 0.0500 20-29 29/11A | 75,000,000 | CZK | 2,204,216 | 0.33 |
| CZECH REPUBLIC 0.95 15-30 15/05A | 75,000,000 | CZK | 2,327,208 | 0.35 |
| CZECH REPUBLIC 1.20 20-31 13/03A | 150,000,000 | CZK | 4,631,500 | 0.69 |
| CZECH REPUBLIC 2.00 17-33 13/10A | 125,000,000 | CZK | 3,915,449 | 0.58 |
| | | | 13,078,373 | 1.95 |
| Finnland | | | | |
| OP CORPORATE BA 0.6250 22-27 27/07A | 909,000 | EUR | 770,791 | 0.12 |
| | | | 770,791 | 0.12 |
| Frankreich | | | | |
| ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A5A | 2,400,000 | EUR | 2,429,472 | 0.36 |
| BFCM 1.875 19-29 18/06A | 2,900,000 | EUR | 2,461,680 | 0.37 |
| BNP PARIBAS 1.50 17-25 17/11A | 2,900,000 | EUR | 2,735,526 | 0.41 |
| BNP PARIBAS 1.625 19-31 02/07A | 2,400,000 | EUR | 1,884,528 | 0.28 |
| BNP PARIBAS 2.875 16-26 01/10A | 1,500,000 | EUR | 1,443,142 | 0.22 |
| BOUYGUES 1.375 16-27 07/06A | 3,500,000 | EUR | 3,174,658 | 0.47 |
| BPCE 1.625 18-28 31/01A | 2,400,000 | EUR | 2,107,344 | 0.31 |
| COMPAGNIE DE SAINT GO 2.125 22-28 10/06A | 1,500,000 | EUR | 1,376,220 | 0.21 |
| COMPAGNIE DE SAINT-GO 1.625 22-25 10/08A | 2,000,000 | EUR | 1,902,310 | 0.28 |
| CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A | 2,000,000 | EUR | 1,655,210 | 0.25 |
| CREDIT AGRICOLE 2.00 20-30 17/07A | 3,000,000 | EUR | 2,376,075 | 0.35 |
| CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S | 2,000,000 | EUR | 1,974,438 | 0.29 |
| ELIS SA 1.625 19-28 03/04A | 1,000,000 | EUR | 856,375 | 0.13 |
| FRANCE 0.50 21-44 25/06A | 12,000,000 | EUR | 6,917,160 | 1.03 |
| FRANCE TREASURY BILL ZCP 180123 | 35,000,000 | EUR | 34,943,076 | 5.21 |
| GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A | 3,000,000 | EUR | 3,131,835 | 0.47 |
| ICADE SA 1.75 16-26 10/06A | 2,700,000 | EUR | 2,419,186 | 0.36 |
| ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A | 1,000,000 | EUR | 731,360 | 0.11 |
| ILIAD HOLDING 7.000 21-28 15/10S | 1,900,000 | USD | 1,611,364 | 0.24 |
| ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A | 500,000 | EUR | 497,655 | 0.07 |
| LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A | 3,100,000 | EUR | 2,306,803 | 0.34 |
| LA BANQUE POSTALE 1.375 19-29 24/04A | 2,000,000 | EUR | 1,685,280 | 0.25 |
| LEGRAND SA 0.375 21-31 06/10A | 2,800,000 | EUR | 2,119,138 | 0.32 |
| ORANGE SA 0.125 20-29 16/09A | 2,000,000 | EUR | 1,593,600 | 0.24 |
| PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S | 2,074,000 | EUR | 1,782,165 | 0.27 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.00 20-26 15/06U | 10,000 | EUR | 1,840,385 | 0.27 |
| SG 4.25 22-32 16/11A | 2,000,000 | EUR | 1,990,120 | 0.30 |
| SOCIETE GENERALE 1.125 21-31 01/04A | 1,000,000 | EUR | 854,320 | 0.13 |

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|------------|----------|--------------------|--------------|
| SPIE SA 3.125 17-24 22/03A | 300,000 | EUR | 298,647 | 0.04 |
| | | | 91,099,072 | 13.59 |
| Deutschland | | | | |
| GERMANY 0.0000 20-30 15/08A | 22,500,000 | EUR | 18,644,962 | 2.78 |
| MUNICH REINSURANCE C 1.25 20-41 23/09A | 2,000,000 | EUR | 1,490,490 | 0.22 |
| NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 31/03S | 2,000,000 | EUR | 1,714,280 | 0.26 |
| SCHAEFFLER AG 1.8750 19-24 26/03A | 4,400,000 | EUR | 4,306,113 | 0.64 |
| TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S | 3,000,000 | EUR | 2,677,239 | 0.40 |
| VONOVIA FINANCE BV 0.5000 19-29 14/09A | 3,500,000 | EUR | 2,565,465 | 0.38 |
| VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A | 1,200,000 | EUR | 1,087,632 | 0.16 |
| VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A | 1,200,000 | EUR | 1,184,472 | 0.18 |
| | | | 33,670,653 | 5.02 |
| Ungarn | | | | |
| HUNGARY 1.50 20-50 17/11A | 1,000,000 | EUR | 499,755 | 0.07 |
| HUNGARY 1.75 20-35 05/06A | 600,000 | EUR | 395,337 | 0.06 |
| | | | 895,092 | 0.13 |
| Indonesien | | | | |
| INDONESIA 3.375 15-25 30/07S | 300,000 | EUR | 298,794 | 0.04 |
| INDONESIA 3.75 16-28 14/06A | 200,000 | EUR | 194,942 | 0.03 |
| INDONESIA GOVERNMENT 2.85 20-30 14/02S | 1,000,000 | USD | 842,802 | 0.13 |
| | | | 1,336,538 | 0.20 |
| Irland | | | | |
| ARDAGH METAL 6 150627 | 752,000 | USD | 691,495 | 0.10 |
| SMURFIT KAPPA T 0.5000 21-29 22/09A | 1,141,000 | EUR | 885,142 | 0.13 |
| | | | 1,576,637 | 0.24 |
| Israel | | | | |
| TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S | 1,000,000 | EUR | 829,615 | 0.12 |
| | | | 829,615 | 0.12 |
| Italien | | | | |
| ASSICURAZ GENERALI 2.124 19-30 01/10A | 2,544,000 | EUR | 2,102,018 | 0.31 |
| ENI SPA 0.375 21-28 14/06A | 3,812,000 | EUR | 3,143,032 | 0.47 |
| INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A | 3,048,000 | EUR | 2,891,516 | 0.43 |
| INTESA SANPAOLO SPA 1.75 18-28 20/03A | 3,000,000 | EUR | 2,615,265 | 0.39 |
| TERNA S.P.A. 0.375 21-29 23/06A | 2,082,000 | EUR | 1,665,923 | 0.25 |
| | | | 12,417,754 | 1.85 |
| Elfenbeinkuste | | | | |
| IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A | 1,750,000 | EUR | 1,384,880 | 0.21 |
| | | | 1,384,880 | 0.21 |
| Japan | | | | |
| NIPPON STEEL CV 0.00 21-26 05/10U | 80,000,000 | JPY | 615,892 | 0.09 |
| TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25 18-26 21/11A | 3,500,000 | EUR | 3,330,075 | 0.50 |
| | | | 3,945,967 | 0.59 |
| Liberia | | | | |
| ROYA CA 11.625 22-27 15/08S | 1,000,000 | USD | 940,951 | 0.14 |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISE 8.25 22-29 15/01S | 1,808,000 | USD | 1,704,662 | 0.25 |
| | | | 2,645,613 | 0.39 |
| Luxemburg | | | | |
| BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A | 4,494,000 | EUR | 4,109,426 | 0.61 |
| DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A | 2,760,000 | EUR | 2,350,333 | 0.35 |
| EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A | 10,500,000 | EUR | 8,081,535 | 1.21 |
| LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S | 2,325,000 | EUR | 2,089,594 | 0.31 |
| PROLOGIS INTERNATION 0.75 21-33 23/03A | 998,000 | EUR | 664,937 | 0.10 |
| PROLOGIS INTL FDG II 3.625 22-30 07/03AA | 3,000,000 | EUR | 2,826,750 | 0.42 |
| | | | 20,122,575 | 3.00 |
| Mexiko | | | | |
| MEXICO 1.35 20-27 18/09A | 730,000 | EUR | 658,993 | 0.10 |
| MEXICO 1.45 21-33 25/10S | 985,000 | EUR | 700,813 | 0.10 |
| | | | 1,359,806 | 0.20 |
| Niederlande | | | | |
| ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA | 1,500,000 | EUR | 1,273,551 | 0.19 |
| ABN AMRO BANK NV 0.6 20-27 15/01A | 2,000,000 | EUR | 1,760,410 | 0.26 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|------------|----------|--------------------|-------------|
| ABN AMRO BANK NV 1.25 20-25 28/05A | 2,000,000 | EUR | 1,895,610 | 0.28 |
| EDP FINANCE BV 1.875 22-29 21/09A | 2,000,000 | EUR | 1,757,370 | 0.26 |
| EDP FINANCE BV 3.875 22-30 11/03A | 2,000,000 | EUR | 1,970,410 | 0.29 |
| ENEL FINANCE INTERNA 0.5 21-30 17/06A | 4,000,000 | EUR | 3,055,360 | 0.46 |
| ING GROUP NV 1.125 18-25 14/02A | 2,300,000 | EUR | 2,195,362 | 0.33 |
| OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S | 1,000,000 | EUR | 965,000 | 0.14 |
| OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S | 500,000 | EUR | 486,122 | 0.07 |
| QIAGEN NV 0.50 17-23 13/09S | 600,000 | USD | 693,245 | 0.10 |
| RABOBANK 1.125 19-31 07/05A | 2,000,000 | EUR | 1,580,680 | 0.24 |
| RELX FINANCE BV 1.375 16-26 12/05A | 3,000,000 | EUR | 2,782,905 | 0.42 |
| REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA | 5,300,000 | EUR | 4,572,953 | 0.68 |
| SIEMENS FINANCIERING 0.1250 19-29 05/09A | 2,000,000 | EUR | 1,644,200 | 0.25 |
| TELEFONICA EUROPE BV 2.376 21-99 31/12A | 1,500,000 | EUR | 1,128,600 | 0.17 |
| TENNET HOLD 0.125 21-27 09/12U | 2,000,000 | EUR | 1,688,020 | 0.25 |
| TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A | 2,000,000 | EUR | 1,491,620 | 0.22 |
| TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A | 2,000,000 | EUR | 1,615,092 | 0.24 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN 0.8750 20-28 22/09A | 2,000,000 | EUR | 1,621,110 | 0.24 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN 4.125 22-25 15/11AA | 1,700,000 | EUR | 1,692,818 | 0.25 |
| VZ SECURED FINA 5.0000 22-32 15/01S | 300,000 | USD | 228,934 | 0.03 |
| WOLT KL 3.0 22-26 23/09A | 500,000 | EUR | 488,720 | 0.07 |
| WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S | 2,500,000 | EUR | 2,196,762 | 0.33 |
| | | | 38,784,854 | 5.79 |
| Neuseeland | | | | |
| NEW ZEALAND 2.00 21-32 15/05S | 25,000,000 | NZD | 12,053,778 | 1.80 |
| NOUVELLEZELANDE 4.25 22-34 15/05S | 5,833,000 | NZD | 3,379,656 | 0.50 |
| | | | 15,433,434 | 2.30 |
| Philippinen | | | | |
| PHILIPPINES 0.2500 21-25 28/04A | 300,000 | EUR | 278,714 | 0.04 |
| | | | 278,714 | 0.04 |
| Rumänien | | | | |
| ROMANIA 1.3750 20-29 02/12A | 800,000 | EUR | 584,092 | 0.09 |
| ROMANIA 1.7500 21-30 13/07A | 2,000,000 | EUR | 1,395,160 | 0.21 |
| ROMANIA 2.0 21-33 14/04A | 1,000,000 | EUR | 643,070 | 0.10 |
| ROMANIA 2.375 17-27 19/04A | 1,000,000 | EUR | 894,835 | 0.13 |
| ROMANIA 3.875 15-35 29/10A | 500,000 | EUR | 369,568 | 0.06 |
| ROMANIAN GOVERNMENT IN 3.75 22-34 07/02A | 593,000 | EUR | 443,739 | 0.07 |
| | | | 4,330,464 | 0.65 |
| Senegal | | | | |
| SENEGAL GOVERNEMENT 5.375 21-37 08/06A | 800,000 | EUR | 540,256 | 0.08 |
| | | | 540,256 | 0.08 |
| Serbien | | | | |
| SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A | 1,500,000 | EUR | 1,081,770 | 0.16 |
| | | | 1,081,770 | 0.16 |
| Sudafrika | | | | |
| SOUTH AFRICA 4.85 19-29 30/09S | 250,000 | USD | 209,455 | 0.03 |
| | | | 209,455 | 0.03 |
| Spanien | | | | |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 1.00 19-26 21/06A | 3,000,000 | EUR | 2,734,980 | 0.41 |
| BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A | 2,400,000 | EUR | 2,311,932 | 0.34 |
| CAIXABANK S.A. 0.75 21-28 26/05A | 2,400,000 | EUR | 2,015,676 | 0.30 |
| GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S | 1,500,000 | EUR | 1,268,842 | 0.19 |
| IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A | 4,000,000 | EUR | 3,656,960 | 0.55 |
| IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A | 1,300,000 | EUR | 1,249,105 | 0.19 |
| IBERDROLA FINANZAS S 0.8 22-27 07/12S | 600,000 | EUR | 599,211 | 0.09 |
| SPAI LETR DEL TESO ZCP 07-07-23 | 35,000,000 | EUR | 34,463,113 | 5.14 |
| TELEFONICA EMISIONES 1.447 18-27 22/01A | 2,000,000 | EUR | 1,833,290 | 0.27 |
| TELEFONICA EMISIONES 1.93 16-31 17/10A | 2,000,000 | EUR | 1,682,140 | 0.25 |
| | | | 51,815,249 | 7.73 |
| Schweden | | | | |
| SWEDBANK AB 3.75 22-25 14/11A | 2,096,000 | EUR | 2,094,700 | 0.31 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|-------------|
| VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S | 2,000,000 | EUR | 2,099,350 | 0.31 |
| | | | 4,194,050 | 0.63 |
| Großbritannien | | | | |
| BARCLAYS PLC 0.577 21-29 09/08A | 2,000,000 | EUR | 1,577,000 | 0.24 |
| VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S | 2,000,000 | USD | 1,532,611 | 0.23 |
| VMED O2 UK FINANCING 4.25 20-31 31/01S | 1,500,000 | USD | 1,140,928 | 0.17 |
| VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A | 3,000,000 | EUR | 2,943,870 | 0.44 |
| WESTPAC SECURITIES 1.099 22-26 24/03A | 2,164,000 | EUR | 1,978,286 | 0.30 |
| | | | 9,172,695 | 1.37 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A | 1,986,000 | EUR | 1,740,093 | 0.26 |
| ADT SEC CORP 4.1250 21-29 01/08S | 1,000,000 | USD | 798,132 | 0.12 |
| ARDAGH METAL PACKAGI 2 21-28 12/03S | 1,500,000 | EUR | 1,215,000 | 0.18 |
| AT&T INC 2.35 18-29 05/09A | 3,000,000 | EUR | 2,707,560 | 0.40 |
| AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S | 200,000 | EUR | 189,240 | 0.03 |
| AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S | 1,000,000 | EUR | 926,750 | 0.14 |
| BALL CORP 6.875 22-28 15/03S | 1,055,000 | USD | 1,016,665 | 0.15 |
| BATH&BODY WORKS INC 6.75 16-36 01/07S | 250,000 | USD | 206,301 | 0.03 |
| BHARTI AIRTEL LTD 4.375 15-25 10/06S | 300,000 | USD | 273,352 | 0.04 |
| BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A | 3,000,000 | EUR | 2,577,405 | 0.38 |
| BUILDERS FIRSTS 4.2500 21-32 01/02S | 1,048,000 | USD | 798,695 | 0.12 |
| CATALENT PHARMA 2.375 20-28 01/03S | 1,500,000 | EUR | 1,228,866 | 0.18 |
| CCO HLDG LLC/CAPITAL 4.25 20-31 01/02S | 1,500,000 | USD | 1,130,569 | 0.17 |
| CCO HLDG LLC/CAPITAL 4.75 19-30 01/03S | 2,000,000 | USD | 1,601,949 | 0.24 |
| CENTENE CORP 4.2500 19-27 15/12S | 544,000 | USD | 478,995 | 0.07 |
| CHARLES RIVER L 3.7500 21-29 15/03S | 358,000 | USD | 297,149 | 0.04 |
| CHART INDUSTRIE 7.5000 22-30 01/01S | 1,037,000 | USD | 976,067 | 0.15 |
| CHART INDUSTRIE 9.5000 22-31 01/01S | 904,000 | USD | 871,533 | 0.13 |
| CHENIERE ENERGY 4.50 20-29 01/10S | 1,072,000 | USD | 908,355 | 0.14 |
| CHILE 2.55 20-32 27/01S | 500,000 | USD | 385,175 | 0.06 |
| CITIGROUP 1.75 15-25 28/01A | 2,800,000 | EUR | 2,707,138 | 0.40 |
| CITIGROUP INC 1.25 19-29 10/04A | 2,000,000 | EUR | 1,672,650 | 0.25 |
| COLOMBIA 4.125 20-51 15/05S | 600,000 | USD | 339,972 | 0.05 |
| DEXCOM INC 0.25 21-25 15/05S | 600,000 | USD | 613,161 | 0.09 |
| DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A | 1,595,000 | EUR | 1,478,007 | 0.22 |
| EXP IMP BANK INDI 3.25 20-30 15/01S | 600,000 | USD | 489,765 | 0.07 |
| FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A | 2,500,000 | EUR | 2,275,438 | 0.34 |
| HILTON DOMESTIC 3.620 21-32 15/02S | 1,000,000 | USD | 752,008 | 0.11 |
| HILTON DOMESTIC 4.0 20-31 01/05S | 500,000 | USD | 392,921 | 0.06 |
| HILTON GRAND VACATION 4.875 21-31 01/07S | 910,000 | USD | 697,008 | 0.10 |
| IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S | 1,500,000 | EUR | 1,269,243 | 0.19 |
| IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S | 2,050,000 | EUR | 1,982,545 | 0.30 |
| L BRANDS INC 6.875 16-35 01/11S | 2,000,000 | USD | 1,669,150 | 0.25 |
| MARB BONDCO PLC 3.95 21-31 29/01S | 450,000 | USD | 327,320 | 0.05 |
| MOZART DEBT MERGE 3.875 21-29 01/04S | 2,000,000 | USD | 1,511,670 | 0.23 |
| NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S | 1,700,000 | EUR | 1,588,344 | 0.24 |
| NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S | 1,000,000 | EUR | 981,520 | 0.15 |
| NORTONLIFELOCK INC 6.75 -27 30/09S | 474,000 | USD | 435,827 | 0.07 |
| NORTONLIFELOCK INC 7.125 -30 30/09 | 437,000 | USD | 402,851 | 0.06 |
| ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S | 1,000,000 | EUR | 878,734 | 0.13 |
| ORGANON FINANCE 4.1250 21-28 30/04S | 1,000,000 | USD | 831,249 | 0.12 |
| ORMAT TECHNOLOGIES 2.5 22-27 15/07S | 400,000 | USD | 437,560 | 0.07 |
| PANAMA 3.16 19-30 23/01S | 550,000 | USD | 444,824 | 0.07 |
| PANAMA 4.50 18-50 16/04S | 500,000 | USD | 355,894 | 0.05 |
| POST HOLDINGS INC 4.5 21-31 15/09S | 400,000 | USD | 315,767 | 0.05 |
| POST HOLDINGS INC 4.625 20-30 15/04S | 1,300,000 | USD | 1,049,836 | 0.16 |
| POST HOLDINGS INC 5.50 19-29 15/12S | 913,000 | USD | 775,911 | 0.12 |
| PRIME SECURITY SERVIC 3.375 20-27 31/08S | 1,000,000 | USD | 811,092 | 0.12 |
| PRIME SECURITY SERVIC 5.75 19-26 15/04S | 286,000 | USD | 257,749 | 0.04 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------|
| PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A | 3,046,000 | EUR | 2,481,363 | 0.37 |
| PROLOGIS 3.00 14-26 02/06A | 3,000,000 | EUR | 2,926,395 | 0.44 |
| SIRIUS XM RADIO INC 3.875 21-31 01/09S | 2,418,000 | USD | 1,771,941 | 0.26 |
| SOUTH AFRICA 5.75 19-49 30/09S | 725,000 | USD | 502,307 | 0.07 |
| SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S | 4,000,000 | USD | 3,817,138 | 0.57 |
| SPRINT CORP 8.75 02-32 15/03S | 1,000,000 | USD | 1,117,222 | 0.17 |
| STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A | 1,880,000 | EUR | 1,615,584 | 0.24 |
| TEMPUR SEALY IN 3.8750 21-31 15/10S | 1,411,000 | USD | 1,035,930 | 0.15 |
| TENET HEALTHCAR 4.3750 21-30 15/01S | 2,000,000 | USD | 1,625,336 | 0.24 |
| THE ADT CORPORATION 4.875 16-32 15/07S | 500,000 | USD | 398,971 | 0.06 |
| THERMO FISHER SCIENT 1.75 20-27 02/04A | 3,500,000 | EUR | 3,254,965 | 0.49 |
| THERMO FISHER SCIENT 3.65 22-34 21/11A | 1,330,000 | EUR | 1,289,329 | 0.19 |
| TRAVEL LEISURE CO 4.5 21-29 01/12S | 1,014,000 | USD | 775,571 | 0.12 |
| UNITED RENTALS NORTH AM 6.0 22-29 15/12S | 2,061,000 | USD | 1,922,026 | 0.29 |
| VERIZON COMM 4.25 22-30 31/10A | 2,000,000 | EUR | 2,018,990 | 0.30 |
| VERIZON COMMUNICATION 0.875 19-27 08/04A | 3,000,000 | EUR | 2,653,950 | 0.40 |
| VICTORIA'S SECR 4.6250 21-29 15/07S | 1,200,000 | USD | 884,216 | 0.13 |
| VIRGIN MEDIA SE 4.5000 20-30 15/08S | 1,000,000 | USD | 784,446 | 0.12 |
| WELLS FARGO 1.00 16-27 02/02A | 1,500,000 | EUR | 1,315,238 | 0.20 |
| YUM! BRANDS INC 3.6250 20-31 15/03S | 286,000 | USD | 225,265 | 0.03 |
| YUM! BRANDS INC 4.7500 19-30 15/01S | 846,000 | USD | 728,626 | 0.11 |
| ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A | 1,900,000 | EUR | 1,894,366 | 0.28 |
| ZIGGO BV 4.8750 19-30 15/01S | 1,500,000 | USD | 1,178,398 | 0.18 |
| | | | 84,290,578 | 12.58 |
| Uruguay | | | | |
| URUGUAY 5.10 14-50 18/06S | 375,000 | USD | 346,381 | 0.05 |
| | | | 346,381 | 0.05 |
| Anleihen gesamt | | | 435,346,545 | 64.96 |
| Wandelanleihen | | | | |
| Belgien | | | | |
| GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A | 1,200,000 | EUR | 1,224,684 | 0.18 |
| SAGERPARCV 0.0 21-26 01/04U | 1,300,000 | EUR | 1,177,722 | 0.18 |
| UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U | 800,000 | EUR | 731,436 | 0.11 |
| | | | 3,133,842 | 0.47 |
| Bermuda | | | | |
| JAZZ INVEST I LTD CV 2 20-26 15/06S1/06S | 500,000 | USD | 559,672 | 0.08 |
| | | | 559,672 | 0.08 |
| Kaimaninseln | | | | |
| MEITUAN DIANPING 0.00 21-27 27/04U | 1,000,000 | USD | 817,353 | 0.12 |
| ZTO EXPRESS CAYMAN CV 1.5 22-27 01/09S9S | 400,000 | USD | 398,049 | 0.06 |
| | | | 1,215,402 | 0.18 |
| Frankreich | | | | |
| ACCOR SA 0.7 20-27 07/12A | 20,000 | EUR | 830,643 | 0.12 |
| ARCHER OBLIG CV 0.00 17-23 31/03U | 200,000 | EUR | 234,270 | 0.03 |
| BNP PARIBAS CV 0.00 22-25 13/05U | 1,100,000 | EUR | 1,248,000 | 0.19 |
| EDENRED SA 0.00 21-28 14/06U | 10,000 | EUR | 656,215 | 0.10 |
| ELIS SA CV 2.25 22-29 22/09A22-29 22/09A | 600,000 | EUR | 644,196 | 0.10 |
| UBISOFT ENTERTAINMENT 2.375 22-28 15/11A | 500,000 | EUR | 519,948 | 0.08 |
| | | | 4,133,272 | 0.62 |
| Hongkong | | | | |
| LENOVO GROUP LTD CV 2.5 22-29 26/08S/08S | 800,000 | USD | 732,140 | 0.11 |
| | | | 732,140 | 0.11 |
| Indien | | | | |
| BHARTI AIRTEL LTD 1.50 20-25 17/02S | 200,000 | USD | 248,721 | 0.04 |
| | | | 248,721 | 0.04 |
| Italien | | | | |
| PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U | 1,000,000 | EUR | 939,995 | 0.14 |
| PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U | 700,000 | EUR | 728,136 | 0.11 |
| | | | 1,668,131 | 0.25 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|------------|----------|--------------------|-------------|
| Luxemburg | | | | |
| OLVER CAPITAL SARL CV 0.0 20-23 29/10U | 500,000 | EUR | 523,725 | 0.08 |
| | | | 523,725 | 0.08 |
| Niederlande | | | | |
| MONDELEZ INTL HLDINGS 0.00 21-24 20/09U | 1,600,000 | EUR | 1,567,464 | 0.23 |
| | | | 1,567,464 | 0.23 |
| Spanien | | | | |
| CELLNEX TELECOM SA 0.75 20-31 20/11A | 500,000 | EUR | 362,990 | 0.05 |
| | | | 362,990 | 0.05 |
| Schweiz | | | | |
| SIKA CV 0.15 18-25 05/06A | 600,000 | CHF | 764,657 | 0.11 |
| STMICROELECTRON 0.0000 20-25 04/08A | 1,200,000 | USD | 1,182,651 | 0.18 |
| | | | 1,947,308 | 0.29 |
| Großbritannien | | | | |
| BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 22-25 24/01A | 1,100,000 | EUR | 1,094,159 | 0.16 |
| | | | 1,094,159 | 0.16 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| AKAMAI TECHNO 0.375 19-27 01/09S | 1,000,000 | USD | 911,052 | 0.14 |
| BENTLEY SYSTEMS INC 0.375 21-27 01/07S | 600,000 | USD | 457,712 | 0.07 |
| BILL.COM HOLDINGS CV 0.00 20-25 01/12U | 700,000 | USD | 673,738 | 0.10 |
| BOOKING HOLDINGS INC 0.75 20-25 02/11S | 500,000 | USD | 627,728 | 0.09 |
| CITIGROUP INC 0.00 20-24 25/07U | 10,000,000 | HKD | 1,147,079 | 0.17 |
| DATADOG INC CV 0.125 20-25 15/06S | 640,000 | USD | 655,753 | 0.10 |
| DROPBOX INC CV 0 21-26 01/03U1-26 01/03A | 700,000 | USD | 596,651 | 0.09 |
| ENPHASE ENERGY INC CV 0.00 21-26 01/03U | 400,000 | USD | 423,389 | 0.06 |
| ETSY INC CV 0.125 20-27 01/09S/09S | 600,000 | USD | 564,801 | 0.08 |
| FORD MOTOR CV 0.00 21-26 15/03U | 700,000 | USD | 621,385 | 0.09 |
| HALOZYME THERAPEUT CV 1 22-28 15/08S/08S | 600,000 | USD | 664,447 | 0.10 |
| HUBSPOT INC CV 0.375 20-25 01/06S | 500,000 | USD | 579,749 | 0.09 |
| INSULET CORP 0.375 20-26 01/09S | 300,000 | USD | 397,273 | 0.06 |
| JP MORGAN CHASE CV0.0 22-25 14/01U | 1,200,000 | EUR | 1,241,076 | 0.19 |
| JPMORGAN CHASE BANK 0.0 21-24 18/02U | 800,000 | EUR | 820,452 | 0.12 |
| MARRIOTT VACATIONS CV 0 21-26 15/01U/01U | 600,000 | USD | 549,512 | 0.08 |
| MONGODB INC CV 0.25 20-26 14/01S | 600,000 | USD | 659,992 | 0.10 |
| NEXTERA ENERGY CV 0.00 21-24 15/06U | 900,000 | USD | 793,822 | 0.12 |
| PALO ALTO NETWORKS CV 0.75 19-23 01/07S | 200,000 | USD | 296,384 | 0.04 |
| SILICON LABORATORIES 0.625 20-25 15/06S | 400,000 | USD | 470,458 | 0.07 |
| SPLUNK INC CV 1.125 18-25 15/09S | 900,000 | USD | 798,261 | 0.12 |
| VAIL RESORTS IN CV 0.00 20-26 01/01U | 700,000 | USD | 613,904 | 0.09 |
| WOLFSPEED INC CV 0.25 22-28 15/02S | 700,000 | USD | 566,044 | 0.08 |
| ZSCALER INC CV 0.125 21-25 01/07S | 600,000 | USD | 591,733 | 0.09 |
| | | | 15,722,395 | 2.35 |
| Britische Jungferninseln | | | | |
| LINK 2019 CB CV 4.5 22-27 12/12Q | 4,000,000 | HKD | 513,512 | 0.08 |
| | | | 513,512 | 0.08 |
| Wandelanleihen gesamt | | | 33,422,733 | 4.99 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | | | | |
| Belgien | | | | |
| KBC GROUPE SA FL.R 17-29 18/09A | 3,400,000 | EUR | 3,162,391 | 0.47 |
| | | | 3,162,391 | 0.47 |
| Frankreich | | | | |
| AXA SA FL.R 21-41 07/04A | 3,714,000 | EUR | 2,744,590 | 0.41 |
| BNP PARIBAS FL.R 4.032 14-XX 25 | 1,700,000 | EUR | 1,639,166 | 0.24 |
| CNP ASSURANCES FL.R 14-45 05/06A | 2,000,000 | EUR | 1,986,210 | 0.30 |
| CNP ASSURANCES FL.R 18-XX 27/06S | 1,200,000 | EUR | 1,108,218 | 0.17 |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A | 2,900,000 | EUR | 2,672,060 | 0.40 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A | 2,200,000 | EUR | 2,076,360 | 0.31 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 20-29 11/06A | 1,000,000 | EUR | 848,840 | 0.13 |
| FRANCE 0.10 16-47 25/07A | 11,000,000 | EUR | 11,228,331 | 1.68 |
| | | | 24,303,775 | 3.63 |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

| Bezeichnung | Anzahl | Währung | Marktwert (in EUR) | % des NV |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------|
| Deutschland | | | | |
| DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A | 2,000,000 | EUR | 1,949,950 | 0.29 |
| | | | 1,949,950 | 0.29 |
| Italien | | | | |
| UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A | 1,050,000 | EUR | 885,907 | 0.13 |
| UNICREDIT SPA FL.R 21-29 05/07A | 2,000,000 | EUR | 1,606,470 | 0.24 |
| | | | 2,492,377 | 0.37 |
| Luxemburg | | | | |
| LION/POLARIS LUX 4 S FL.R 21-26 07/07Q | 834,000 | EUR | 784,590 | 0.12 |
| | | | 784,590 | 0.12 |
| Niederlande | | | | |
| ABN AMRO BANK NV FL.R 22-33 22/02A | 2,400,000 | EUR | 2,375,784 | 0.35 |
| ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A | 1,000,000 | EUR | 906,295 | 0.14 |
| NN GROUP NV FL.R 14-XX 15/07A | 2,800,000 | EUR | 2,727,690 | 0.41 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A | 2,000,000 | EUR | 1,676,800 | 0.25 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A | 200,000 | EUR | 204,774 | 0.03 |
| | | | 7,891,343 | 1.18 |
| Portugal | | | | |
| ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/0 | 2,000,000 | EUR | 1,720,000 | 0.26 |
| | | | 1,720,000 | 0.26 |
| Spanien | | | | |
| BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A | 2,000,000 | EUR | 1,812,060 | 0.27 |
| BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A | 1,000,000 | EUR | 940,891 | 0.14 |
| CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A | 2,000,000 | EUR | 1,962,730 | 0.29 |
| CAIXABANK SA FL.R 22-30 14/11A | 1,000,000 | EUR | 1,018,865 | 0.15 |
| CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A | 1,200,000 | EUR | 1,200,138 | 0.18 |
| | | | 6,934,684 | 1.03 |
| Schweden | | | | |
| SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A | 2,000,000 | EUR | 1,745,750 | 0.26 |
| | | | 1,745,750 | 0.26 |
| Großbritannien | | | | |
| BANCO DE SABADELL FL.R 22-28 10/11A | 1,100,000 | EUR | 1,101,138 | 0.16 |
| VODAFONE GROUP FL.R 21-81 04/06S | 500,000 | USD | 391,783 | 0.06 |
| | | | 1,492,921 | 0.22 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| BANK OF AMERICA CORP FL.R 17-27 04/05A | 3,000,000 | EUR | 2,763,345 | 0.41 |
| BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-31 22/03A | 2,345,000 | EUR | 1,810,938 | 0.27 |
| HCA INC 3.5 20-30 01/09S | 1,300,000 | USD | 1,049,836 | 0.16 |
| | | | 5,624,119 | 0.84 |
| Variabel verzinsliche Anleihen gesamt | | | 58,101,900 | 8.67 |
| Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 526,871,178 | 78.62 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anteile/Einheiten an Anlagefonds | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z-H EUR C | 3,400 | EUR | 5,275,338 | 0.79 |
| CANDRIAM MONEY MARKET EURO AAA Z EUR C | 1 | EUR | 596 | 0.00 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE Z EUR C | 21,410 | EUR | 20,188,774 | 3.01 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z EUR C | 5,000 | EUR | 5,027,500 | 0.75 |
| | | | 30,492,208 | 4.55 |
| Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt | | | 30,492,208 | 4.55 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt | | | 30,492,208 | 4.55 |
| Anlageportfolio gesamt | | | 557,363,386 | 83.17 |
| Erwerbskosten | | | 611,762,428 | |

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



CANDRIAM BONDS Total Return

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Frankreich | 17.84 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 15.76 |
| Spanien | 8.82 |
| Luxemburg | 7.75 |
| Niederlande | 7.20 |
| Deutschland | 5.32 |
| Österreich | 4.82 |
| Italien | 2.47 |
| Neuseeland | 2.30 |
| Tschechische Republik | 1.95 |
| Großbritannien | 1.75 |
| Belgien | 1.70 |
| Schweden | 0.89 |
| Rumänien | 0.65 |
| Japan | 0.59 |
| Liberia | 0.39 |
| Schweiz | 0.29 |
| Portugal | 0.26 |
| Irland | 0.24 |
| Kolumbien | 0.23 |
| Elfenbeinküste | 0.21 |
| Indonesien | 0.20 |
| Mexiko | 0.20 |
| Kaimaninseln | 0.18 |
| Serbien | 0.16 |
| Bermuda | 0.14 |
| Ungarn | 0.13 |
| Finnland | 0.12 |
| Israel | 0.12 |
| Hongkong | 0.11 |
| Senegal | 0.08 |
| Britische Jungferninseln | 0.08 |
| Chile | 0.06 |
| Uruguay | 0.05 |
| Indien | 0.04 |
| Philippinen | 0.04 |
| Südafrika | 0.03 |
| | 83.17 |



CANDRIAM BONDS Total Return

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

| | |
|---|--------------|
| Banken und andere Finanzinstitute | 25.45 |
| Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden | 22.34 |
| Nicht klassifizierbare Institutionen | 5.28 |
| Kommunikation | 4.55 |
| Anlagefonds | 4.55 |
| Versicherungen | 2.64 |
| Internet und Internet-Dienste | 2.14 |
| Immobilien | 1.71 |
| Pharmazeutika | 1.60 |
| Supranationale Organisationen | 1.21 |
| Elektronik und Halbleiter | 1.12 |
| Baumaterialien | 1.08 |
| Gesundheitswesen | 0.96 |
| Hotels und Restaurants | 0.95 |
| Versorger | 0.75 |
| Kraftfahrzeuge | 0.74 |
| Transport | 0.64 |
| Verpackungsindustrie | 0.63 |
| Elektrotechnik | 0.59 |
| Lebensmittel und alkoholfreie Getränke | 0.59 |
| Sonstige Konsumgüter | 0.52 |
| Erdöl | 0.47 |
| Biotechnologie | 0.44 |
| Textilien und Bekleidung | 0.37 |
| Einzelhandel und Warenhäuser | 0.36 |
| Sonstige Dienstleistungen | 0.34 |
| Maschinen- und Apparatebau | 0.28 |
| Verschiedene Kapitalgüter | 0.26 |
| Chemikalien | 0.25 |
| NE-Metalle | 0.11 |
| Büroausstattung und Computer | 0.11 |
| Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie | 0.09 |
| Grafik und Verlage | 0.07 |
| | 83.17 |



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2022 ausstehende Devisentermingeschäfte:

Candriam Bonds Capital Securities

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
| EUR | 1,732,950 | GBP | 1,520,000 | 20.01.2023 | Société Générale | 21,051 |
| EUR | 672,234 | USD | 700,000 | 20.01.2023 | Société Générale | 17,151 |
| EUR | 284,160 | USD | 300,000 | 20.01.2023 | UBS Europe SE | 3,405 |
| EUR | 8,310,343 | USD | 8,600,000 | 20.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 262,241 |
| GBP | 600,000 | USD | 728,119 | 20.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (5,670) |
| USD | 100,000 | EUR | 96,149 | 20.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (2,566) |
| | | | | | | 295,612 |

Candriam Bonds Convertible Defensive

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|----------------------------------|---------------------------|
| EUR | 9,751,580 | CHF | 9,500,000 | 16.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 125,734 |
| EUR | 5,174,781 | GBP | 4,500,000 | 16.01.2023 | Société Générale | 105,834 |
| EUR | 3,881,377 | HKD | 32,000,000 | 16.01.2023 | Société Générale | 42,037 |
| EUR | 10,340,067 | HKD | 80,000,000 | 16.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 742,088 |
| EUR | 5,213,087 | JPY | 750,000,000 | 16.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (117,306) |
| EUR | 45,646,820 | USD | 45,000,000 | 17.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 3,527,625 |
| EUR | 50,688,348 | USD | 50,000,000 | 17.01.2023 | Nomura Financial Products Europe | 3,889,213 |
| GBP | 4,500,000 | EUR | 5,171,492 | 16.01.2023 | Société Générale | (102,544) |
| USD | 2,000,000 | EUR | 2,010,523 | 17.01.2023 | J.P. Morgan SE | (138,541) |
| USD | 7,200,000 | EUR | 6,903,767 | 17.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (164,299) |
| | | | | | | 7,909,841 |

Candriam Bonds Credit Alpha

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
| EUR | 946,131 | USD | 1,000,000 | 25.01.2023 | J.P. Morgan SE | 10,614 |
| EUR | 3,807,787 | USD | 4,000,000 | 25.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 65,756 |
| | | | | | | 76,370 |

Candriam Bonds Credit Opportunities

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
| CHF | 3,596,341 | EUR | 3,655,119 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | (10,997) |
| EUR | 55,798 | USD | 59,570 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | 37 |
| EUR | 15,331,263 | USD | 16,000,000 | 27.01.2023 | J.P. Morgan SE | 365,450 |
| EUR | 20,131,036 | USD | 21,000,000 | 26.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 487,004 |
| USD | 7,907,963 | EUR | 7,412,112 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | (9,781) |
| | | | | | | 831,713 |

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in USD) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
| CNH | 36,000,000 | USD | 5,093,013 | 19.01.2023 | J.P. Morgan SE | 116,876 |
| CNH | 27,000,000 | USD | 3,850,821 | 19.01.2023 | BNP Paribas Paris | 56,636 |
| CNH | 30,000,000 | USD | 4,312,308 | 19.01.2023 | Société Générale | 29,355 |
| CZK | 117,000,000 | USD | 4,942,371 | 19.01.2023 | BNP Paribas Paris | 222,484 |
| EUR | 4,204,094 | USD | 4,485,942 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | 5,324 |
| MXN | 17,000,000 | USD | 859,713 | 19.01.2023 | Société Générale | 10,007 |
| MXN | 68,000,000 | USD | 3,402,447 | 19.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 76,545 |
| PLN | 29,000,000 | USD | 6,286,870 | 19.01.2023 | BNP Paribas Paris | 316,601 |
| THB | 335,000,000 | USD | 9,692,161 | 19.01.2023 | Société Générale | (3,945) |
| THB | 180,000,000 | USD | 5,195,585 | 19.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 10,004 |
| USD | 47,710 | EUR | 44,723 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | (68) |
| USD | 14,013,751 | MXN | 278,000,000 | 19.01.2023 | Société Générale | (208,865) |
| USD | 1,739,524 | PLN | 8,000,000 | 19.01.2023 | Société Générale | (82,116) |
| USD | 12,405,092 | ZAR | 217,000,000 | 19.01.2023 | BNP Paribas Paris | (330,672) |
| USD | 1,581,802 | HUF | 635,000,000 | 19.01.2023 | BNP Paribas Paris | (102,575) |
| ZAR | 35,000,000 | USD | 2,006,975 | 19.01.2023 | J.P. Morgan SE | 47,171 |
| ZAR | 83,000,000 | USD | 4,661,109 | 19.01.2023 | UBS Europe SE | 210,293 |
| | | | | | | 373,055 |



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Candriam Bonds Emerging Markets

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in USD) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| CHF | 381,557 | USD | 413,749 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | (713) |
| EUR | 58,699,939 | USD | 62,634,371 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | 75,236 |
| GBP | 422,968 | USD | 525,040 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | (16,066) |
| USD | 4,162 | CHF | 3,839 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | 6 |
| USD | 516,847 | EUR | 485,666 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | (1,992) |
| USD | 1,552,812 | EUR | 1,500,000 | 19.01.2023 | J.P. Morgan SE | (49,875) |
| USD | 12,668,676 | EUR | 12,000,000 | 19.01.2023 | UBS Europe SE | (152,821) |
| USD | 46,199 | GBP | 37,877 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | 619 |
| | | | | | | (145,606) |

Candriam Bonds Emerging Markets Corporate

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in USD) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| EUR | 5,275,596 | USD | 5,629,284 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | 6,677 |
| | | | | | | 6,677 |

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in USD) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| EUR | 2,000,814 | USD | 2,134,955 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | 2,530 |
| USD | 1,479,177 | EUR | 1,400,000 | 19.01.2023 | UBS Europe SE | (16,664) |
| | | | | | | (14,134) |

Candriam Bonds Euro

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|---------------------------|
| EUR | 579,792 | USD | 600,000 | 18.01.2023 | UBS Europe SE | 18,215 |
| | | | | | | 18,215 |

Candriam Bonds Euro Corporate

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
| EUR | 3,420,355 | GBP | 3,000,000 | 20.01.2023 | Société Générale | 41,608 |
| EUR | 29,005,433 | USD | 30,000,000 | 20.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 930,681 |
| | | | | | | 972,289 |

Candriam Bonds Euro High Yield

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
| CHF | 5,743,080 | EUR | 5,836,944 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | (17,561) |
| EUR | 76,991 | CHF | 75,673 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | 313 |
| EUR | 12,157 | GBP | 10,673 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | 134 |
| EUR | 550,799 | USD | 584,412 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | 3,758 |
| EUR | 4,851,838 | USD | 5,000,000 | 27.01.2023 | Société Générale | 175,125 |
| EUR | 4,672,227 | USD | 5,000,000 | 27.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (4,791) |
| GBP | 1,022,480 | EUR | 1,188,777 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | (37,056) |
| USD | 51,349,201 | EUR | 48,129,082 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | (63,133) |
| | | | | | | 56,789 |

Candriam Bonds Euro Long Term

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|----------------------------------|---------------------------|
| EUR | 96,640 | USD | 100,000 | 18.01.2023 | Nomura Financial Products Europe | 3,044 |
| | | | | | | 3,044 |

Candriam Bonds Euro Short Term

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|----------------------------------|---------------------------|
| EUR | 420,694 | USD | 450,000 | 11.01.2023 | Société Générale | (711) |
| EUR | 4,253,767 | USD | 4,500,000 | 11.01.2023 | Nomura Financial Products Europe | 39,743 |
| | | | | | | 39,032 |



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Candriam Bonds Floating Rate Notes

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| EUR | 3,762,171 | GBP | 3,305,000 | 20.02.2023 | Société Générale | 45,018 |
| EUR | 6,548,986 | USD | 6,500,000 | 12.01.2023 | UBS Europe SE | 462,754 |
| EUR | 93,163,061 | USD | 98,500,000 | 15.02.2023 | UBS Europe SE | 1,151,240 |
| EUR | 10,322,622 | USD | 11,000,000 | 30.01.2023 | BNP Paribas Paris | 35,437 |
| EUR | 5,567,200 | USD | 5,927,248 | 30.01.2023 | UBS Europe SE | 24,055 |
| GBP | 3,305,000 | EUR | 3,764,734 | 20.02.2023 | Société Générale | (47,586) |
| SEK | 135,462,266 | EUR | 12,264,504 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | (84,727) |
| | | | | | | 1,586,191 |

Candriam Bonds Global Government

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|----------------------------------|---------------------------|
| AUD | 350,000 | EUR | 223,741 | 18.01.2023 | BNP Paribas Paris | (1,438) |
| AUD | 150,000 | EUR | 97,190 | 18.01.2023 | UBS Europe SE | (1,918) |
| AUD | 3,700,000 | NZD | 3,951,591 | 20.01.2023 | J.P. Morgan SE | 10,486 |
| CAD | 250,000 | EUR | 174,422 | 18.01.2023 | UBS Europe SE | (1,710) |
| CAD | 70,000 | EUR | 50,251 | 18.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (1,893) |
| EUR | 381,143 | AUD | 596,000 | 10.01.2023 | BNP Paribas Paris | 2,511 |
| EUR | 1,373,576 | AUD | 2,114,793 | 10.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 30,075 |
| EUR | 119,124 | CAD | 170,000 | 18.01.2023 | UBS Europe SE | 1,680 |
| EUR | 191,240 | CAD | 274,000 | 10.01.2023 | BNP Paribas Paris | 1,847 |
| EUR | 1,693,534 | CAD | 2,370,256 | 10.01.2023 | Société Générale | 55,196 |
| EUR | 279,421 | CAD | 399,000 | 10.01.2023 | UBS Europe SE | 3,626 |
| EUR | 217,232 | GBP | 187,000 | 10.01.2023 | J.P. Morgan SE | 6,536 |
| EUR | 4,891,423 | GBP | 4,236,559 | 10.01.2023 | Société Générale | 118,017 |
| EUR | 469,514 | GBP | 405,000 | 10.01.2023 | UBS Europe SE | 13,193 |
| EUR | 709,992 | GBP | 613,500 | 10.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 18,751 |
| EUR | 5,196,895 | JPY | 745,000,000 | 18.01.2023 | UBS Europe SE | (98,647) |
| EUR | 1,508,919 | JPY | 217,000,000 | 10.01.2023 | UBS Europe SE | (32,758) |
| EUR | 18,367,311 | JPY | 2,633,812,978 | 10.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (344,641) |
| EUR | 3,120,592 | NOK | 32,400,000 | 18.01.2023 | BNP Paribas Paris | 40,166 |
| EUR | 921,425 | NOK | 9,650,000 | 18.01.2023 | UBS Europe SE | 3,950 |
| EUR | 147,158 | SEK | 1,616,368 | 10.01.2023 | J.P. Morgan SE | 1,815 |
| EUR | 1,419,656 | USD | 1,500,000 | 18.01.2023 | UBS Europe SE | 15,682 |
| EUR | 3,797,014 | USD | 4,000,000 | 10.01.2023 | BNP Paribas Paris | 50,957 |
| EUR | 2,594,315 | USD | 2,727,000 | 10.01.2023 | UBS Europe SE | 40,443 |
| EUR | 48,496,455 | USD | 50,279,410 | 10.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 1,409,446 |
| GBP | 300,000 | EUR | 347,681 | 18.01.2023 | Société Générale | (9,782) |
| GBP | 320,000 | EUR | 371,032 | 18.01.2023 | UBS Europe SE | (10,606) |
| GBP | 310,000 | EUR | 351,839 | 10.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (2,554) |
| GBP | 200,000 | JPY | 33,287,840 | 18.01.2023 | UBS Europe SE | (11,336) |
| JPY | 712,000,000 | EUR | 4,941,979 | 18.01.2023 | UBS Europe SE | 118,971 |
| JPY | 50,000,000 | EUR | 345,452 | 18.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 9,951 |
| JPY | 59,900,000 | EUR | 428,148 | 10.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (2,583) |
| JPY | 101,763,588 | NZD | 1,200,000 | 18.01.2023 | Nomura Financial Products Europe | 12,833 |
| MXN | 26,000,000 | USD | 1,312,920 | 20.01.2023 | UBS Europe SE | 15,908 |
| NOK | 68,250,000 | EUR | 6,544,543 | 18.01.2023 | UBS Europe SE | (55,671) |
| USD | 750,000 | EUR | 713,684 | 18.01.2023 | BNP Paribas Paris | (11,701) |
| USD | 12,500,000 | EUR | 12,087,327 | 18.01.2023 | UBS Europe SE | (387,814) |
| USD | 1,170,000 | EUR | 1,100,245 | 10.01.2023 | Société Générale | (4,518) |
| USD | 980,000 | EUR | 922,270 | 10.01.2023 | UBS Europe SE | (4,482) |
| USD | 2,522,282 | NOK | 25,000,000 | 18.01.2023 | BNP Paribas Paris | (16,050) |
| | | | | | | 981,938 |

Candriam Bonds Global High Yield

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|----------------------------------|---------------------------|
| EUR | 7,585 | GBP | 6,712 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | 24 |
| EUR | 19,785 | USD | 21,100 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | 34 |
| EUR | 273,483,059 | USD | 282,000,000 | 27.01.2023 | J.P. Morgan SE | 9,716,150 |
| EUR | 3,805,798 | USD | 4,000,000 | 27.01.2023 | UBS Europe SE | 64,299 |
| EUR | 12,547,836 | USD | 13,000,000 | 27.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 388,267 |
| EUR | 3,819,400 | USD | 4,000,000 | 27.01.2023 | Goldman Sachs Intl, Paris Branch | 77,924 |
| GBP | 501,336 | EUR | 583,301 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | (18,596) |



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global High Yield (Fortsetzung)

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
| USD | 2,034,559 | EUR | 1,906,952 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | (2,482) |
| USD | 5,000,000 | EUR | 4,733,849 | 27.01.2023 | UBS Europe SE | (56,935) |
| USD | 15,000,000 | EUR | 14,310,211 | 27.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (279,655) |
| | | | | | | 9,889,030 |

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|----------------------------------|---------------------------|
| AUD | 2,600,000 | NZD | 2,752,858 | 20.01.2023 | BNP Paribas Paris | 21,553 |
| EUR | 1,195,450 | AUD | 1,850,000 | 18.01.2023 | Nomura Financial Products Europe | 20,426 |
| EUR | 1,200,826 | CAD | 1,650,000 | 18.01.2023 | Société Générale | 60,974 |
| EUR | 11,444,804 | GBP | 10,025,000 | 18.01.2023 | Société Générale | 153,220 |
| EUR | 7,971,790 | JPY | 1,150,000,000 | 18.01.2023 | UBS Europe SE | (202,490) |
| EUR | 411,124 | NZD | 700,000 | 18.01.2023 | UBS Europe SE | (3,345) |
| EUR | 226,793 | SEK | 2,450,000 | 18.01.2023 | J.P. Morgan SE | 6,510 |
| EUR | 1,025,671 | SEK | 11,000,000 | 18.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 36,648 |
| EUR | 1,623,118 | USD | 1,700,000 | 18.01.2023 | BNP Paribas Paris | 31,962 |
| EUR | 804,791 | USD | 850,000 | 18.01.2023 | UBS Europe SE | 9,206 |
| EUR | 110,314,652 | USD | 114,000,000 | 18.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 3,615,178 |
| SEK | 2,000,000 | EUR | 183,620 | 18.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (3,797) |
| USD | 818,612 | AUD | 1,200,000 | 18.01.2023 | Nomura Financial Products Europe | 4,037 |
| USD | 1,400,000 | EUR | 1,334,581 | 18.01.2023 | Société Générale | (24,216) |
| USD | 900,000 | EUR | 866,279 | 18.01.2023 | UBS Europe SE | (23,910) |
| USD | 600,000 | EUR | 567,084 | 18.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (5,494) |
| USD | 2,382,464 | GBP | 1,950,000 | 18.01.2023 | Société Générale | 33,621 |
| USD | 2,456,141 | GBP | 2,000,000 | 18.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 46,277 |
| USD | 170,000 | SEK | 1,766,425 | 18.01.2023 | BNP Paribas Paris | 297 |
| USD | 433,843 | SEK | 4,500,000 | 18.01.2023 | Société Générale | 1,473 |
| | | | | | | 3,778,130 |

Candriam Bonds International

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|----------------------------------|---------------------------|
| AUD | 1,525,000 | EUR | 968,027 | 06.01.2023 | J.P. Morgan SE | 908 |
| AUD | 1,400,000 | EUR | 886,328 | 06.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 3,187 |
| CAD | 2,716,000 | EUR | 1,882,331 | 06.01.2023 | UBS Europe SE | (4,485) |
| CHF | 314,600 | EUR | 320,159 | 06.01.2023 | UBS Europe SE | (1,526) |
| CNH | 32,300,000 | EUR | 4,348,640 | 06.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 25,843 |
| DKK | 1,593,000 | EUR | 214,230 | 06.01.2023 | UBS Europe SE | (10) |
| EUR | 1,892,835 | AUD | 2,925,000 | 06.01.2023 | Nomura Financial Products Europe | 34,389 |
| EUR | 903,700 | AUD | 1,425,000 | 03.02.2023 | J.P. Morgan SE | (1,002) |
| EUR | 1,942,890 | CAD | 2,716,000 | 06.01.2023 | Société Générale | 65,056 |
| EUR | 1,878,838 | CAD | 2,716,000 | 03.02.2023 | UBS Europe SE | 4,449 |
| EUR | 319,615 | CHF | 314,600 | 06.01.2023 | BNP Paribas Paris | 982 |
| EUR | 295,409 | CHF | 290,000 | 03.02.2023 | UBS Europe SE | 1,328 |
| EUR | 4,341,031 | CNH | 32,300,000 | 06.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (33,451) |
| EUR | 4,348,706 | CNH | 32,300,000 | 03.02.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (26,754) |
| EUR | 214,239 | DKK | 1,593,000 | 06.01.2023 | BNP Paribas Paris | 19 |
| EUR | 214,273 | DKK | 1,593,000 | 03.02.2023 | UBS Europe SE | (4) |
| EUR | 3,343,674 | GBP | 2,894,000 | 06.01.2023 | Société Générale | 82,358 |
| EUR | 3,095,280 | GBP | 2,740,000 | 03.02.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 11,136 |
| EUR | 7,638,918 | JPY | 1,090,754,000 | 06.01.2023 | BNP Paribas Paris | (108,391) |
| EUR | 893,300 | JPY | 128,000,000 | 06.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (15,846) |
| EUR | 7,639,344 | JPY | 1,080,000,000 | 03.02.2023 | UBS Europe SE | (45,401) |
| EUR | 35,384 | MXN | 710,000 | 06.01.2023 | BNP Paribas Paris | 1,272 |
| EUR | 34,200 | MXN | 710,000 | 03.02.2023 | J.P. Morgan SE | 347 |
| EUR | 1,136,061 | NZD | 1,896,000 | 06.01.2023 | J.P. Morgan SE | 12,702 |
| EUR | 887,840 | NZD | 1,500,000 | 06.01.2023 | UBS Europe SE | (895) |
| EUR | 2,019,871 | NZD | 3,396,000 | 03.02.2023 | Nomura Financial Products Europe | 10,889 |
| EUR | 637,138 | PLN | 3,000,000 | 03.02.2023 | UBS Europe SE | (623) |
| EUR | 634,178 | PLN | 3,000,000 | 05.01.2023 | BNP Paribas Paris | (6,503) |
| EUR | 103,222 | SEK | 1,150,000 | 03.02.2023 | J.P. Morgan SE | (158) |
| EUR | 105,476 | SEK | 1,150,000 | 05.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 2,063 |



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Candriam Bonds International (Fortsetzung)

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|----------------------------------|---------------------------|
| EUR | 25,829,910 | USD | 26,845,000 | 06.01.2023 | UBS Europe SE | 681,997 |
| EUR | 846,009 | USD | 900,000 | 06.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 2,902 |
| EUR | 24,899,811 | USD | 26,559,000 | 03.02.2023 | Nomura Financial Products Europe | 68,835 |
| EUR | 29,859 | CZK | 730,000 | 06.01.2023 | BNP Paribas Paris | (352) |
| GBP | 2,894,000 | EUR | 3,273,385 | 06.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (12,059) |
| JPY | 1,090,754,000 | EUR | 7,702,934 | 06.01.2023 | UBS Europe SE | 44,387 |
| JPY | 128,000,000 | EUR | 910,635 | 06.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (1,486) |
| MXN | 710,000 | EUR | 34,441 | 06.01.2023 | J.P. Morgan SE | (328) |
| NZD | 3,396,000 | EUR | 2,023,149 | 06.01.2023 | Nomura Financial Products Europe | (11,055) |
| PLN | 3,000,000 | EUR | 640,106 | 05.01.2023 | UBS Europe SE | 574 |
| SEK | 1,150,000 | EUR | 103,260 | 05.01.2023 | J.P. Morgan SE | 153 |
| USD | 436,000 | EUR | 412,837 | 06.01.2023 | BNP Paribas Paris | (4,399) |
| USD | 27,309,000 | EUR | 25,654,083 | 06.01.2023 | Nomura Financial Products Europe | (71,370) |
| | | | | | | 709,678 |

Candriam Bonds Total Return

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|----------------------------------|---------------------------|
| AUD | 17,400,000 | EUR | 11,129,157 | 14.02.2023 | Nomura Financial Products Europe | (85,686) |
| AUD | 18,500,000 | NZD | 19,744,410 | 14.02.2023 | BNP Paribas Paris | 68,932 |
| CZK | 200,000,000 | EUR | 8,121,112 | 14.02.2023 | BNP Paribas Paris | 114,982 |
| CZK | 175,000,000 | EUR | 7,181,220 | 14.02.2023 | UBS Europe SE | 24,954 |
| EUR | 1,322,771 | CHF | 1,300,000 | 14.02.2023 | J.P. Morgan SE | 3,878 |
| EUR | 306,832 | GBP | 266,222 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | 6,964 |
| EUR | 23,738,569 | GBP | 20,400,000 | 14.02.2023 | Société Générale | 789,148 |
| EUR | 2,230,659 | GBP | 1,950,000 | 14.02.2023 | UBS Europe SE | 36,894 |
| EUR | 1,685,215 | HKD | 14,000,000 | 14.02.2023 | J.P. Morgan SE | 8,029 |
| EUR | 593,486 | JPY | 85,000,000 | 14.02.2023 | UBS Europe SE | (11,765) |
| EUR | 4,140,726 | NZD | 7,000,000 | 14.02.2023 | J.P. Morgan SE | 2,310 |
| EUR | 23,931,195 | NZD | 41,000,000 | 14.02.2023 | UBS Europe SE | (308,854) |
| EUR | 7,811,214 | PLN | 37,500,000 | 14.02.2023 | Société Générale | (148,077) |
| EUR | 183,710 | SEK | 2,000,000 | 14.02.2023 | J.P. Morgan SE | 3,943 |
| EUR | 98,716,832 | USD | 99,900,000 | 14.02.2023 | UBS Europe SE | 5,403,153 |
| EUR | 28,438,337 | CZK | 700,000,000 | 14.02.2023 | UBS Europe SE | (387,914) |
| EUR | 8,916,767 | HUF | 3,700,000,000 | 14.02.2023 | BNP Paribas Paris | (183,836) |
| GBP | 126,633,146 | EUR | 147,333,451 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | (4,693,963) |
| GBP | 10,200,000 | EUR | 11,861,072 | 14.02.2023 | Société Générale | (386,347) |
| HUF | 3,700,000,000 | EUR | 8,737,066 | 14.02.2023 | UBS Europe SE | 366,338 |
| JPY | 1,930,000,000 | USD | 14,716,894 | 14.02.2023 | UBS Europe SE | (5,477) |
| MXN | 178,000,000 | USD | 8,933,552 | 14.02.2023 | J.P. Morgan SE | 120,363 |
| NZD | 20,113,496 | AUD | 18,500,000 | 14.02.2023 | UBS Europe SE | 149,786 |
| PLN | 37,500,000 | EUR | 7,903,674 | 14.02.2023 | UBS Europe SE | 55,009 |
| USD | 11,340,623 | EUR | 10,629,449 | 17.01.2023 | CACEIS Bank, Lux. Branch | (13,942) |
| USD | 5,300,000 | EUR | 5,064,791 | 14.02.2023 | BNP Paribas Paris | (113,707) |
| USD | 14,400,000 | JPY | 1,931,636,304 | 14.02.2023 | Société Générale | (301,380) |
| | | | | | | 513,735 |

Beachten Sie Anhangangabe 12 hinsichtlich erhaltener/verbuchter Sicherheiten in Verbindung mit den Devisenterminkontrakten. Diese Geschäfte mit Devisenterminkontrakten werden hauptsächlich den gegen Währungsrisiko abgesicherten Anteilsklassen zugewiesen.



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Non-Deliverable Forwards („NDF“)

Zum 31. Dezember 2022 ausstehende Non-Deliverable Forwards-Verträge:

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in USD) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
| BRL | 42,500,000 | USD | 7,973,849 | 19.01.2023 | Société Générale | 49,582 |
| COP | 24,000,000,000 | USD | 4,946,781 | 19.01.2023 | Société Générale | (12,274) |
| IDR | 50,000,000,000 | USD | 3,205,572 | 19.01.2023 | BNP Paribas Paris | 31,672 |
| INR | 150,000,000 | USD | 1,840,355 | 19.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | (29,541) |
| MYR | 39,000,000 | USD | 8,735,848 | 19.01.2023 | Barclays Bank Ireland Plc | 184,163 |
| USD | 7,925,453 | BRL | 42,500,000 | 19.01.2023 | BNP Paribas Paris | (98,137) |
| USD | 4,954,563 | COP | 24,000,000,000 | 19.01.2023 | BNP Paribas Paris | 20,079 |
| | | | | | | 145,544 |

Candriam Bonds Global Government

| Gekaufte Devisen | Gekaufte Anzahl | Verkaufte Devisen | Verkaufte Anzahl | Fälligkeitsdatum | Gegenpartei | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|---------------------------|
| BRL | 7,000,000 | USD | 1,315,098 | 20.01.2023 | BNP Paribas Paris | 5,761 |
| | | | | | | 5,761 |

Beachten Sie Anhangangabe 12 hinsichtlich erhaltener/verbuchter Sicherheiten in Verbindung mit den Devisenterminkontrakten.



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures

Zum 31. Dezember 2022 ausstehende Terminkontrakte:

Candriam Bonds Capital Securities

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| (4) | EURO BTP FUT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 387,236 | 33,760 |
| (4) | LONG GILT FU /202203 | GBP | J.P. Morgan SE | 304,119 | 25,562 |
| (2) | SHORT EUR-BT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 191,167 | 3,300 |
| 3 | US 10YR 202303 | USD | J.P. Morgan SE | 281,294 | (3,180) |
| 4 | EURO SCHATZ 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 395,960 | (4,480) |
| 21 | EUR BOBL 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 1,981,623 | (71,310) |
| 14 | FGBL BUND 10A 0323 | EUR | J.P. Morgan SE | 1,297,898 | (52,450) |
| (12) | US 5YR 202303 | USD | J.P. Morgan SE | 1,060,128 | 4,375 |
| | | | | | (64,423) |

Candriam Bonds Credit Alpha

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| (80) | SHORT EUR-BT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 7,646,680 | 149,506 |
| 20 | US 5YR 202303 | USD | J.P. Morgan SE | 1,766,880 | (20,643) |
| (525) | EURO SCHATZ 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 51,969,750 | 557,500 |
| 130 | US 2 YEARS N /202303 | USD | J.P. Morgan SE | 24,279,361 | (11,829) |
| 24 | US 10YR 202303 | USD | J.P. Morgan SE | 2,250,351 | (23,331) |
| | | | | | 651,203 |

Candriam Bonds Emerging Markets

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in USD) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in USD) |
|-----------------------------|--------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| (65) | FGBL BUND 10A 0323 | EUR | J.P. Morgan SE | 6,431,200 | 550,511 |
| 300 | US 5YR 202303 | USD | J.P. Morgan SE | 28,285,547 | (152,344) |
| | | | | | 398,167 |

Candriam Bonds Emerging Markets Corporate

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in USD) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in USD) |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| (60) | US 10YR ULTR /202303 | USD | J.P. Morgan SE | 6,120,938 | 91,913 |
| (50) | US 10YR 202303 | USD | J.P. Morgan SE | 5,003,516 | 51,563 |
| 59 | US 2 YEARS N /202303 | USD | J.P. Morgan SE | 11,760,129 | 7,928 |
| 10 | US TREASURY /202303 | USD | J.P. Morgan SE | 1,065,078 | (20,845) |
| 27 | US 5YR 202303 | USD | J.P. Morgan SE | 2,545,699 | (8,648) |
| | | | | | 121,911 |

Candriam Bonds Euro

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| (60) | FGBL BUND 10A 0323 | EUR | J.P. Morgan SE | 5,562,420 | 502,200 |
| (9) | EURO BTP FUT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 871,281 | 76,150 |
| 9 | EURO BUXL FU /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 688,217 | (249,860) |
| 53 | EURO-OAT-FUT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 4,807,259 | (486,010) |
| (54) | EUR BOBL 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 5,095,602 | 202,184 |
| (783) | EURO SCHATZ 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 77,509,170 | 908,015 |
| | | | | | 952,679 |



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| (50) | EURO BTP FUT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 4,840,450 | 81,000 |
| (38) | EURO BUXL FU /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 2,905,803 | 648,360 |
| (47) | US 10YR 202303 | USD | J.P. Morgan SE | 4,406,938 | 51,608 |
| 425 | EURO SCHATZ 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 42,070,750 | (495,126) |
| (111) | US 5YR 202303 | USD | J.P. Morgan SE | 9,806,186 | 41,440 |
| 98 | EUR BOBL 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 9,247,574 | (136,690) |
| 241 | FGBL BUND 10A 0323 | EUR | J.P. Morgan SE | 22,342,387 | (1,920,770) |
| | | | | | (1,730,178) |

Candriam Bonds Euro Diversified

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| (16) | EURO BUXL FU /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 1,223,496 | 348,800 |
| (1,010) | EURO SCHATZ 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 99,979,900 | 1,171,257 |
| 188 | EURO-OAT-FUT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 17,052,164 | (1,723,960) |
| (206) | EUR BOBL 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 19,438,778 | 771,297 |
| (85) | FGBL BUND 10A 0323 | EUR | J.P. Morgan SE | 7,880,095 | 712,311 |
| | | | | | 1,279,705 |

Candriam Bonds Euro Government

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| (28) | EURO BUXL FU /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 2,141,118 | 610,400 |
| (10) | EURO-OAT-FUT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 907,030 | 30,100 |
| (5) | EURO BTP FUT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 484,045 | 42,305 |
| (354) | EURO SCHATZ 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 35,042,460 | 410,520 |
| (135) | EUR BOBL 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 12,739,005 | 505,461 |
| (136) | FGBL BUND 10A 0323 | EUR | J.P. Morgan SE | 12,608,152 | 1,166,445 |
| | | | | | 2,765,231 |

Candriam Bonds Euro High Yield

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| 117 | FGBL BUND 10A 0323 | EUR | J.P. Morgan SE | 10,846,719 | (145,080) |
| (575) | SHORT EUR-BT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 54,960,513 | 1,074,578 |
| (778) | EURO SCHATZ 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 77,014,220 | 1,006,165 |
| | | | | | 1,935,663 |

Candriam Bonds Euro Long Term

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| 15 | FGBL BUND 10A 0323 | EUR | J.P. Morgan SE | 1,390,605 | (114,690) |
| 10 | EURO-OAT-FUT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 907,030 | (91,700) |
| (104) | EURO SCHATZ 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 10,294,960 | 120,605 |
| 16 | EURO BTP FUT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 1,548,944 | (135,290) |
| 16 | EURO BUXL FU /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 1,223,496 | (441,280) |
| (54) | EUR BOBL 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 5,095,602 | 202,185 |
| | | | | | (460,170) |



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Short Term

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------------------------|--------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| (5) | US 5YR 202303 | USD | J.P. Morgan SE | 441,720 | 1,164 |
| 600 | EURO SCHATZ 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 59,394,000 | (722,100) |
| (842) | EUR BOBL 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 79,453,646 | 3,152,581 |
| | | | | | 2,431,645 |

Candriam Bonds Floating Rate Notes

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------------------------|--------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| (227) | EURO SCHATZ 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 22,470,730 | 263,243 |
| | | | | | 263,243 |

Candriam Bonds Global Government

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| (60) | US 5YR 202303 | USD | J.P. Morgan SE | 5,300,641 | 88,282 |
| (9) | FGBL BUND 10A 0323 | EUR | J.P. Morgan SE | 834,363 | 50,850 |
| 2 | LONG GILT FU /202203 | GBP | J.P. Morgan SE | 152,060 | (14,675) |
| 4 | US 10YR ULTR /202303 | USD | J.P. Morgan SE | 382,349 | (11,068) |
| 6 | US ULTRA BD /202303 | USD | J.P. Morgan SE | 474,921 | (19,975) |
| 25 | US 2 YEARS N /202303 | USD | J.P. Morgan SE | 4,669,108 | 1,467 |
| (70) | EUR BOBL 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 6,605,410 | 262,091 |
| (27) | EURO BTP FUT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 2,613,843 | 234,283 |
| (7) | EURO BUXL FU /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 535,280 | 158,340 |
| (277) | EURO SCHATZ 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 27,420,230 | 321,226 |
| | | | | | 1,070,821 |

Candriam Bonds Global High Yield

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------------------------|-----------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| (50) | EUR BOBL 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 4,718,150 | 164,500 |
| | | | | | 164,500 |

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| (9) | EURO BTP FUT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 871,281 | 76,150 |
| 7 | FGBL BUND 10A 0323 | EUR | J.P. Morgan SE | 648,949 | (58,940) |
| (285) | EURO SCHATZ 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 28,212,150 | 323,854 |
| | | | | | 341,064 |

Candriam Bonds International

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| (28) | FGBL BUND 10A 0323 | EUR | J.P. Morgan SE | 2,595,796 | 198,557 |
| (8) | EURO BTP FUT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 774,472 | 68,960 |
| 4 | LONG GILT FU /202203 | GBP | J.P. Morgan SE | 304,119 | (29,349) |
| 4 | US TREASURY /202303 | USD | J.P. Morgan SE | 399,186 | (16,514) |
| 5 | CAN 10YR BON /202303 | CAD | J.P. Morgan SE | 299,872 | (13,243) |
| 26 | US 10YR 202303 | USD | J.P. Morgan SE | 2,437,881 | (21,316) |
| 53 | US 10YR ULTR /202303 | USD | J.P. Morgan SE | 5,066,131 | (67,434) |
| (3) | EURO BUXL FU /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 229,406 | 65,400 |
| 1 | JPN 10 YEARS /202303 | JPY | J.P. Morgan SE | 692,399 | (16,901) |



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures (Fortsetzung)

Candriam Bonds International (Fortsetzung)

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| (77) | EUR BOBL 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 7,265,951 | 277,970 |
| 19 | US 5YR 202303 | USD | J.P. Morgan SE | 1,678,536 | (4,001) |
| 16 | US ULTRA BD /202303 | USD | J.P. Morgan SE | 1,266,456 | (55,760) |
| (218) | EURO SCHATZ 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 21,579,820 | 247,430 |
| 33 | US 2 YEARS N /202303 | USD | J.P. Morgan SE | 6,163,222 | (26,572) |
| | | | | | 607,227 |

Candriam Bonds Total Return

| Anzahl (Kauf/(Verkauf)) | Bezeichnung | Währung | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------------|--|------------------------------|
| Futures auf Anleihen | | | | | |
| 75 | US 10YR ULTR /202303 | USD | J.P. Morgan SE | 7,169,053 | (101,019) |
| (300) | EUR BOBL 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 28,308,900 | 225,000 |
| (25) | US ULTRA BD /202303 | USD | J.P. Morgan SE | 1,978,837 | 81,620 |
| 300 | US 2 YEARS N /202303 | USD | J.P. Morgan SE | 56,029,295 | 43,839 |
| (1,800) | EURO SCHATZ 202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 178,182,000 | 1,615,228 |
| 1,250 | US 5YR 202303 | USD | J.P. Morgan SE | 110,430,026 | (283,658) |
| (125) | LONG GILT FU /202203 | GBP | J.P. Morgan SE | 9,503,733 | 914,297 |
| (179) | EURO BTP FUT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 17,328,811 | 304,318 |
| (130) | EURO-OAT-FUT /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 11,791,390 | 1,267,500 |
| (590) | FGBL BUND 10A 0323 | EUR | J.P. Morgan SE | 54,697,130 | 3,891,946 |
| 175 | US 10YR 202303 | USD | J.P. Morgan SE | 16,408,812 | (270,233) |
| (250) | EURO BUXL FU /202303 | EUR | J.P. Morgan SE | 19,117,125 | 5,912,576 |
| | | | | | 13,601,414 |

Siehe Anhangangabe 11 zu Guthaben bei Banken und Brokern im Zusammenhang mit Futures.



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Differenzkontrakte

Zum 31. Dezember 2022 ausstehende CFD-Devisenterminkontrakte:

Candriam Bonds Credit Alpha

| Anzahl | Long- /Short- Position | Währung | Basiswert | Gegenpartei | Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert) | Nicht realisiert (in EUR) |
|-----------|------------------------------|---------|----------------------------|-------------|--|------------------------------|
| 3,000,000 | Short | EUR | RENAULT 2.5% 01/04/28 | BNP PARIBAS | 2,485,359 | 54,584 |
| 3,000,000 | Short | EUR | AP MOELLER 1.75 16/03/26 | BNP PARIBAS | 2,768,073 | 57,600 |
| 3,000,000 | Short | EUR | VALEO SA 3.25% 22/01/24 | BNP PARIBAS | 2,883,384 | 4,882 |
| 3,000,000 | Short | EUR | ZIGGO BV 2.875% 15/01/30 | BNP PARIBAS | 2,398,906 | 112,125 |
| 3,000,000 | Short | EUR | LOXAM SAS 3.25% 14/01/25 | BNP PARIBAS | 2,838,681 | 13,053 |
| 3,000,000 | Short | USD | ENERGIZER 4.375 31/03/29 | BNP PARIBAS | 2,352,066 | 55,733 |
| 3,000,000 | Short | USD | FMG RESOUR 4.5 15/09/27 | BNP PARIBAS | 2,561,054 | 30,560 |
| 3,000,000 | Short | USD | SILGAN HOL 4.125 01/02/28 | BNP PARIBAS | 2,576,752 | 44,411 |
| 3,000,000 | Short | USD | LYB INT FI 2.25 01/10/30 | BNP PARIBAS | 2,224,364 | 36,250 |
| 3,000,000 | Short | USD | GOODYEAR T 5 31/05/26 | BNP PARIBAS | 2,643,797 | 81,527 |
| 2,500,000 | Short | USD | MACY'S RET 6.125 15/03/32 | BNP PARIBAS | 1,930,512 | 116,467 |
| 2,500,000 | Short | USD | TEVA PHARM 4.75% 09/05/27 | BNP PARIBAS | 2,104,522 | 2,577 |
| 2,000,000 | Short | EUR | UNIBAIL 1.375% 09/03/26 | BNP PARIBAS | 1,795,863 | 31,058 |
| 2,000,000 | Short | USD | UNITED REN 4.875% 15/01/28 | BNP PARIBAS | 1,738,133 | 18,356 |
| 5,000,000 | Short | EUR | VOLKSWAGEN 5.125 PERP FTF | BNP PARIBAS | 4,918,483 | 13,283 |
| 1,500,000 | Short | USD | GRIFOLS ES 4.75% 15/10/28 | BNP PARIBAS | 1,201,341 | (30,625) |
| | | | | | | 641,841 |

Siehe Anhangangabe 11 zu Guthaben bei Banken und Brokern im Zusammenhang mit CFD-Verträgen.



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Credit Default Swaps („CDS“)

Zum 31. Dezember 2022 ausstehende Credit Default Swaps:

Candriam Bonds Capital Securities

| Bezeichnung / Basiswert | Gegenpartei | Nennwert | Fälligkeit | Währung | Kauf/Verkauf Absicherung | Spread | Nicht realisiert (in EUR) |
|---------------------------------|----------------------------------|----------|------------|---------|-----------------------------|--------|------------------------------|
| DEUTSCHE BK 1. AUG 30 2 | Barclays Bank Ireland Plc | 500,000 | 20.12.2027 | EUR | Verkauf | 0.01 | (4,798) |
| DEUTSCHE BANK AG 4.50 MAY 19 2 | Barclays Bank Ireland Plc | 240,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | 17,944 |
| MEDIOBANCA 1.1250 19-25 15/07A | Goldman Sachs Intl, Paris Branch | 500,000 | 20.12.2027 | EUR | Verkauf | 0.01 | (3,679) |
| MEDIOBANCA 5.75 13-23 18/04A | Goldman Sachs Intl, Paris Branch | 270,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | 16,495 |
| ASSICURAZ GENERALI 4.12 MAY 4 2 | Barclays Bank Ireland Plc | 360,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | 11,177 |
| RABOBANK FL.R 17-29 10/04S | Barclays Bank Ireland Plc | 500,000 | 20.12.2027 | EUR | Verkauf | 0.01 | (7,237) |
| | | | | | | | 29,902 |

Candriam Bonds Credit Alpha

| Bezeichnung / Basiswert | Gegenpartei | Nennwert | Fälligkeit | Währung | Kauf/Verkauf Absicherung | Spread | Nicht realisiert (in EUR) |
|----------------------------------|--|------------|------------|---------|-----------------------------|--------|------------------------------|
| XSNOREFOBL00 | Morgan Stanley Bank AG | 3,000,000 | 20.12.2027 | USD | Kauf | 0.01 | (48,725) |
| XSNOREFOBL00 | Bank of America Securities Europe | 5,000,000 | 20.12.2029 | EUR | Kauf | 0.01 | (108,995) |
| FAURECIA SE 3.125 19-26 15/06S | Goldman Sachs International Paris Branch | 2,000,000 | 20.06.2025 | EUR | Kauf | 0.05 | (93,957) |
| FAURECIA SE 3.125 19-26 15/06S | BNP Paribas Paris | 3,000,000 | 20.06.2025 | EUR | Kauf | 0.05 | (140,936) |
| ROYAL PHILIPS NV 0.50 1 MAY 22 2 | Morgan Stanley Bank AG | 5,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | 65,312 |
| ALTICE FRANCE SA 5.875 FEB 1 2 | J.P. Morgan SE | 2,000,000 | 20.06.2025 | EUR | Kauf | 0.05 | 48,078 |
| ALTICE FRANCE SA 5.875 FEB 1 2 | BNP Paribas Paris | 3,000,000 | 20.06.2025 | EUR | Kauf | 0.05 | 72,117 |
| DARDEN RESTAURANTS 3 01052027 | Goldman Sachs Intl, Paris Branch | 5,000,000 | 20.12.2027 | USD | Kauf | 0.01 | (69,008) |
| FORD MOTOR CO 4.346 16- DEC 8 2 | J.P. Morgan SE | 2,500,000 | 20.12.2025 | USD | Kauf | 0.05 | (123,473) |
| NEXT 3 18052028 | Bank of America Securities Europe | 3,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | 138,568 |
| BEST BUY CO INC 01102028 | Barclays Bank Ireland Plc | 3,000,000 | 20.12.2027 | USD | Kauf | 0.05 | (475,605) |
| ITRAXX XOVER S38 V1 MKT | BNP Paribas Paris | 9,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.05 | (90,231) |
| AKZO NOBEL NV 1.75 14 NOV 7 2 | BNP Paribas Paris | 5,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | 49,483 |
| ITRAXX XOVER S33 V5 MKT | BNP Paribas Paris | 10,413,370 | 20.06.2025 | EUR | Kauf | 0.05 | (330,877) |
| AUCHAN HOLDING SA 2.87 JAN 29 2 | J.P. Morgan SE | 5,000,000 | 20.12.2025 | EUR | Kauf | 0.01 | 75,992 |
| | | | | | | | (1,032,257) |

Candriam Bonds Credit Opportunities

| Bezeichnung / Basiswert | Gegenpartei | Nennwert | Fälligkeit | Währung | Kauf/Verkauf Absicherung | Spread | Nicht realisiert (in EUR) |
|----------------------------------|--|------------|------------|---------|-----------------------------|--------|------------------------------|
| FAURECIA SE 3.125 19-26 15/06S | Morgan Stanley Bank AG | 10,000,000 | 20.06.2023 | EUR | Kauf | 0.05 | (182,986) |
| ROYAL PHILIPS NV 0.50 1 MAY 22 2 | Morgan Stanley Bank AG | 5,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | 65,312 |
| ROYAL PHILIPS NV 0.50 1 MAY 22 2 | J.P. Morgan SE | 10,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | 130,623 |
| ELIS SA 1.75 19-24 11/04A | Barclays Bank Ireland Plc | 5,000,000 | 20/12/2026 | EUR | Verkauf | 0.05 | 475,236 |
| ELIS SA 1.75 19-24 11/04A | Goldman Sachs International Paris Branch | 5,000,000 | 20/12/2026 | EUR | Verkauf | 0.05 | 475,236 |
| ELIS SA 1.75 19-24 11/04A | Barclays Bank Ireland Plc | 2,000,000 | 20.06.2028 | EUR | Verkauf | 0.05 | 188,483 |
| ELIS SA 1.75 19-24 11/04A | Barclays Bank Ireland Plc | 3,000,000 | 20.06.2028 | EUR | Verkauf | 0.05 | 282,724 |
| ASHLAND LLC 3 SEP 1 2 | Goldman Sachs Intl, Paris Branch | 4,300,000 | 20.12.2027 | USD | Kauf | 0.05 | (633,690) |
| | | | | | | | 800,938 |

Candriam Bonds Euro

| Bezeichnung / Basiswert | Gegenpartei | Nennwert | Fälligkeit | Währung | Kauf/Verkauf Absicherung | Spread | Nicht realisiert (in EUR) |
|----------------------------------|-------------------|------------|------------|---------|-----------------------------|--------|------------------------------|
| ITRAXX EUROPE SERIE 38 V1 | J.P. Morgan SE | 18,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | (77,512) |
| VERIZON COMMUNICATION 4 MAR 16 2 | BNP Paribas Paris | 1,000,000 | 20.12.2027 | USD | Verkauf | 0.01 | (5,023) |
| NESTLE HOLDING 0. 18072025 | BNP Paribas Paris | 3,500,000 | 20.12.2025 | EUR | Verkauf | 0.01 | 74,888 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL NOV 16 2 | BNP Paribas Paris | 1,000,000 | 20.12.2025 | EUR | Verkauf | 0.01 | (2,427) |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL NOV 16 2 | BNP Paribas Paris | 1,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Verkauf | 0.01 | (19,410) |
| | | | | | | | (29,484) |



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Credit Default Swaps („CDS“) (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate

| Bezeichnung / Basiswert | Gegenpartei | Nennwert | Fälligkeit | Währung | Kauf/Verkauf Absicherung | Spread | Nicht realisiert (in EUR) |
|----------------------------------|----------------------------------|------------|------------|---------|-----------------------------|--------|------------------------------|
| REPSOL INTL FINANCE 2.2 DEC 10 2 | Goldman Sachs Intl, Paris Branch | 3,000,000 | 20.12.2025 | EUR | Verkauf | 0.01 | 38,569 |
| REPSOL INTL FINANCE 2.2 DEC 10 2 | BNP Paribas Paris | 10,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | (76,648) |
| ROYAL PHILIPS NV 0.50 1 MAY 22 2 | Barclays Bank Ireland Plc | 5,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | 130,623 |
| VERIZON COMMUNICATION 4 MAR 16 2 | Barclays Bank Ireland Plc | 8,000,000 | 20.12.2027 | USD | Verkauf | 0.01 | (40,182) |
| STELLANTIS NV 5.25 15-23 15/04S | Morgan Stanley Bank AG | 5,000,000 | 20.06.2026 | EUR | Verkauf | 0.05 | 583,569 |
| TELEFONICA EMISIONES 1. JAN 17 2 | Barclays Bank Ireland Plc | 5,000,000 | 20.12.2028 | EUR | Verkauf | 0.01 | (104,535) |
| VODAFONE GROUP PLC 1.75 AUG 25 2 | J.P. Morgan SE | 5,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Verkauf | 0.01 | 9,852 |
| AKZO NOBEL NV 1.75 14 NOV 7 2 | J.P. Morgan SE | 5,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | 49,483 |
| DEUTSCHE BK 1. AUG 30 2 | Barclays Bank Ireland Plc | 5,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Verkauf | 0.01 | (47,983) |
| DEUTSCHE BANK AG 4.50 MAY 19 2 | Barclays Bank Ireland Plc | 2,315,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | 173,079 |
| ORANGE SA 0.75 17-23 11/09A | Société Générale | 5,000,000 | 20.06.2023 | EUR | Verkauf | 0.01 | 20,568 |
| ENEL SPA 5 20052024 | J.P. Morgan SE | 5,000,000 | 20.06.2023 | EUR | Verkauf | 0.01 | 11,234 |
| ANHEUSER BUSCH 4 02062021 | J.P. Morgan SE | 5,000,000 | 20.12.2025 | EUR | Verkauf | 0.01 | 70,521 |
| ENI SPA 2 22112021 | J.P. Morgan SE | 4,000,000 | 20.06.2026 | EUR | Verkauf | 0.01 | 41,363 |
| GENERAL MOTORS 4 02102023 | Barclays Bank Ireland Plc | 3,000,000 | 20.06.2027 | USD | Verkauf | 0.05 | 314,562 |
| MORGAN STANLEY 3 25022023 | BNP Paribas Paris | 8,000,000 | 20.12.2027 | USD | Kauf | 0.01 | (7,706) |
| BRITISH TELECOM 2 AUG 30 2 | Citigroup Global Markets Europe | 5,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | 116,503 |
| SIMON PROPERTY LP 2. 01062023 | Barclays Bank Ireland Plc | 5,000,000 | 20.12.2027 | USD | Kauf | 0.01 | 9,582 |
| BP CAPITAL MARKETS 1.87 APR 7 2 | BNP Paribas Paris | 10,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Verkauf | 0.01 | 14,849 |
| CNH IND FIN 2 17052023 | Morgan Stanley Bank AG | 4,400,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.05 | (760,478) |
| TELENOR EMTN 2 06122024 | Morgan Stanley Bank AG | 10,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Verkauf | 0.01 | 218,555 |
| SMURFIT KAPPA ACQ 2.75 FEB 1 2 | J.P. Morgan SE | 2,600,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.05 | (458,748) |
| | | | | | | | 306,632 |

Candriam Bonds Euro Diversified

| Bezeichnung / Basiswert | Gegenpartei | Nennwert | Fälligkeit | Währung | Kauf/Verkauf Absicherung | Spread | Nicht realisiert (in EUR) |
|---------------------------|----------------|------------|------------|---------|-----------------------------|--------|------------------------------|
| ITRAXX EUROPE SERIE 38 V1 | J.P. Morgan SE | 29,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | (124,881) |
| | | | | | | | (124,881) |

Candriam Bonds Euro High Yield

| Bezeichnung / Basiswert | Gegenpartei | Nennwert | Fälligkeit | Währung | Kauf/Verkauf Absicherung | Spread | Nicht realisiert (in EUR) |
|---------------------------------|---------------------------------|-----------|------------|---------|-----------------------------|--------|------------------------------|
| CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2 | Citigroup Global Markets Europe | 3,325,000 | 20.12.2027 | EUR | Verkauf | 0.05 | 390,595 |
| CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2 | Barclays Bank Ireland Plc | 1,900,000 | 20.12.2027 | EUR | Verkauf | 0.05 | 223,197 |
| CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2 | Barclays Bank Ireland Plc | 6,400,000 | 20.12.2028 | EUR | Verkauf | 0.05 | 747,817 |
| CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2 | Barclays Bank Ireland Plc | 3,250,000 | 20.12.2028 | EUR | Verkauf | 0.05 | 759,503 |
| CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2 | Barclays Bank Ireland Plc | 2,400,000 | 20.12.2028 | EUR | Verkauf | 0.05 | 280,432 |
| CELLNEX TELECOM SA 3.1 JUL 27 2 | BNP Paribas Paris | 1,700,000 | 20.12.2028 | EUR | Verkauf | 0.05 | 198,639 |
| | | | | | | | 2,600,183 |

Candriam Bonds Euro Long Term

| Bezeichnung / Basiswert | Gegenpartei | Nennwert | Fälligkeit | Währung | Kauf/Verkauf Absicherung | Spread | Nicht realisiert (in EUR) |
|---------------------------|----------------|-----------|------------|---------|-----------------------------|--------|------------------------------|
| ITRAXX EUROPE SERIE 38 V1 | J.P. Morgan SE | 2,300,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | (9,904) |
| | | | | | | | (9,904) |

Candriam Bonds Euro Short Term

| Bezeichnung / Basiswert | Gegenpartei | Nennwert | Fälligkeit | Währung | Kauf/Verkauf Absicherung | Spread | Nicht realisiert (in EUR) |
|----------------------------------|-------------------|-----------|------------|---------|-----------------------------|--------|------------------------------|
| TELEFONICA EMISIONES 1. JAN 17 2 | J.P. Morgan SE | 2,500,000 | 20.12.2025 | EUR | Verkauf | 0.01 | 17,136 |
| NESTLE HOLDING 0. 18072025 | J.P. Morgan SE | 4,000,000 | 20.12.2025 | EUR | Verkauf | 0.01 | 85,587 |
| BMW FINANCE NV 0 12072024 | BNP Paribas Paris | 5,000,000 | 20.12.2024 | EUR | Verkauf | 0.01 | 53,283 |
| | | | | | | | 156,006 |



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Credit Default Swaps („CDS“) (Fortsetzung)

Candriam Bonds International

| Bezeichnung / Basiswert | Gegenpartei | Nennwert | Fälligkeit | Währung | Kauf/Verkauf Absicherung | Spread | Nicht realisiert (in EUR) |
|---------------------------|----------------|-----------|------------|---------|-----------------------------|--------|------------------------------|
| ITRAXX EUROPE SERIE 38 V1 | J.P. Morgan SE | 4,100,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | (17,656) |
| | | | | | | | (17,656) |

Candriam Bonds Total Return

| Bezeichnung / Basiswert | Gegenpartei | Nennwert | Fälligkeit | Währung | Kauf/Verkauf Absicherung | Spread | Nicht realisiert (in EUR) |
|-------------------------------|-------------------|-------------|------------|---------|-----------------------------|--------|------------------------------|
| ITRAXX EUROPE SERIE 38 V1 | BNP Paribas Paris | 5,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | (21,531) |
| ITRAXX EUROPE SERIE 38 V1 | J.P. Morgan SE | 5,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | (21,531) |
| ITRAXX EUROPE SERIE 38 V1 | BNP Paribas Paris | 20,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | (86,125) |
| ITRAXX EUROPE SERIE 38 V1 | BNP Paribas Paris | 100,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Verkauf | 0.01 | 430,624 |
| CDX EM SERIE 38 V1 5Y | J.P. Morgan SE | 40,000,000 | 20.12.2027 | USD | Kauf | 0.01 | 2,194,108 |
| ITRAXX SUB FIN S38 V1 5Y MKT | BNP Paribas Paris | 50,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | 1,608,490 |
| ITR EUR SNR FINANCIAL S38 MKT | J.P. Morgan SE | 4,500,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.01 | (3,037) |
| ITRAXX XOVER S38 V1 MKT | BNP Paribas Paris | 17,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Kauf | 0.05 | (170,435) |
| ITRAXX XOVER S38 V1 MKT | BNP Paribas Paris | 17,000,000 | 20.12.2027 | EUR | Verkauf | 0.05 | 170,435 |
| | | | | | | | 4,100,998 |

Einzelheiten zu Sicherheiten finden Sie in Anhangangabe 12 im Abschnitt „Sonstige Erläuterungen zum Abschluss“.



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Total Return Swaps („TRS“)

Zum 31. Dezember 2022 ausstehende Total Return Swaps:

Candriam Bonds Credit Alpha

| Nennwert | Währung | Fälligkeit | Gegenpartei | Teilfonds zahlt | Teilfonds erhält | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------|---------|------------|-----------------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|
| 10,000,000 | EUR | 20.03.2023 | Bank of America Securities Europe | EUR EURIBOR 3 MONTHS | IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI | (19,593) |
| | | | | | | (19,593) |

Candriam Bonds Credit Opportunities

| Nennwert | Währung | Fälligkeit | Gegenpartei | Teilfonds zahlt | Teilfonds erhält | Nicht realisiert (in EUR) |
|-------------|---------|------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------|---------------------------|
| 88,000,000 | EUR | 20.06.2023 | Goldman Sachs Intl, Paris Branch | IBOXX EUR CORPORATES | EUR EURIBOR 3 MONTHS | 1,381,572 |
| 85,652,174 | EUR | 20.06.2023 | Goldman Sachs Intl, Paris Branch | IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI | EUR EURIBOR 3 MONTHS | 351,664 |
| 111,347,826 | EUR | 20.06.2023 | Goldman Sachs Intl, Paris Branch | IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI | EUR EURIBOR 3 MONTHS | (316,493) |
| | | | | | | 1,416,743 |

Candriam Bonds Euro High Yield

| Nennwert | Währung | Fälligkeit | Gegenpartei | Teilfonds zahlt | Teilfonds erhält | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------|---------|------------|----------------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|
| 20,000,000 | EUR | 20.03.2023 | Goldman Sachs Intl, Paris Branch | EUR EURIBOR 3 MONTHS | IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI | 268,800 |
| 40,000,000 | EUR | 20.03.2023 | Goldman Sachs Intl, Paris Branch | EUR EURIBOR 3 MONTHS | IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI | (241,650) |
| 20,000,000 | EUR | 20.03.2023 | Goldman Sachs Intl, Paris Branch | EUR EURIBOR 3 MONTHS | IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI | 173,109 |
| | | | | | | 200,259 |

Candriam Bonds Total Return

| Nennwert | Währung | Fälligkeit | Gegenpartei | Teilfonds zahlt | Teilfonds erhält | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------|---------|------------|-------------------|-------------------------------|----------------------|---------------------------|
| 50,000,000 | USD | 20.03.2023 | J.P. Morgan SE | IBOXX LIQUID HIGH YIELD INDEX | USD SOFR COMPOUNDED | 890,217 |
| 20,000,000 | EUR | 20.03.2023 | J.P. Morgan SE | IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI | EUR EURIBOR 3 MONTHS | 35,086 |
| 70,000,000 | EUR | 20.03.2023 | BNP Paribas Paris | EUR EURIBOR 3 MONTHS | IBOXX EUR CORPORATES | 2,940,233 |
| 35,000,000 | EUR | 20.03.2023 | BNP Paribas Paris | IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI | EUR EURIBOR 3 MONTHS | (2,908,867) |
| | | | | | | 956,669 |

Einzelheiten zu Sicherheiten finden Sie in Anhangangabe 12 im Abschnitt „Sonstige Erläuterungen zum Abschluss“.



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Interest Rate Swaps („IRS“)

Zum 31. Dezember 2022 offene Interest Rate Swaps:

Candriam Bonds Global Government

| Nennwert | Währung | Fälligkeit | Gegenpartei | Teilfonds zahlt | Teilfonds erhält | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------|---------|------------|-------------------|----------------------|------------------|---------------------------|
| 38,570,645 | BRL | 04/01/2027 | BNP Paribas Paris | BRL MONEY MARKET CDI | 13.335% | 156,980 |
| | | | | | | 156,980 |

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

| Nennwert | Währung | Fälligkeit | Gegenpartei | Teilfonds zahlt | Teilfonds erhält | Nicht realisiert (in EUR) |
|------------|---------|------------|----------------|----------------------|------------------|---------------------------|
| 10,000,000 | EUR | 14.09.2024 | J.P. Morgan SE | EUR EURIBOR 6 MONTHS | 2.260% | (164,599) |
| | | | | | | (164,599) |

Candriam Bonds Total Return

| Nennwert | Währung | Fälligkeit | Gegenpartei | Teilfonds zahlt | Teilfonds erhält | Nicht realisiert (in EUR) |
|-------------|---------|------------|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------|---------------------------|
| 48,139,048 | BRL | 04/01/2027 | Goldman Sachs Intl, Paris Branch | BRL MONEY MARKET CDI | 13.205% | 160,510 |
| 48,912,053 | BRL | 04/01/2027 | J.P. Morgan SE | BRL MONEY MARKET CDI | 12.805% | 62,300 |
| 48,271,658 | BRL | 04/01/2027 | J.P. Morgan SE | BRL MONEY MARKET CDI | 13.335% | 196,718 |
| 38,500,000 | AUD | 29.06.2027 | J.P. Morgan SE | AUD BANK BILL 6 MONTHS | 4.061% | (161,285) |
| 17,000,000 | EUR | 15.09.2032 | Goldman Sachs Intl, Paris Branch | EUR EURIBOR 6 MONTHS | 2.491% | (929,192) |
| 28,000,000 | USD | 30.09.2032 | UBS Europe SE | 3.445% | USD SOFR COMPOUNDED | (123,090) |
| 42,000,000 | AUD | 29.09.2032 | UBS Europe SE | AUD BANK BILL 6 MONTHS | 4.845% | (45,681) |
| 220,000,000 | NZD | 17.10.2024 | UBS Europe SE | NZD BBR 3 MONTHS | 5.015% | (497,620) |
| 130,000,000 | GBP | 09.11.2024 | UBS Europe SE | GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE | 4.568% | 90,599 |
| 70,000,000 | EUR | 15.11.2024 | J.P. Morgan SE | EUR EURIBOR 6 MONTHS | 2.897% | (517,921) |
| 80,000,000 | CAD | 17.11.2027 | Goldman Sachs Intl, Paris Branch | 3.038% | CAD CDOR 3 MONTHS | 70,822 |
| 22,000,000 | EUR | 19.12.2042 | J.P. Morgan SE | EUR EURIBOR 6 MONTHS | 2.382% | (1,679,753) |
| 25,000,000 | USD | 19.12.2042 | UBS Europe SE | USD SOFR COMPOUNDED | 3.059% | (1,393,003) |
| 18,000,000 | USD | 19.12.2052 | UBS Europe SE | 2.810% | USD SOFR COMPOUNDED | 1,329,530 |
| 16,000,000 | EUR | 19.12.2052 | J.P. Morgan SE | 2.012% | EUR EURIBOR 6 MONTHS | 1,567,671 |
| | | | | | | (1,869,395) |

Einzelheiten zu Sicherheiten finden Sie in Anhangangabe 12 im Abschnitt „Sonstige Erläuterungen zum Abschluss“.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 1 – Allgemeines

CANDRIAM BONDS (nachfolgend die „SICAV“ oder „der Fonds“) ist eine „Société d’Investissement a Capital Variable“ gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für Gemeinsame Anlagen („das Gesetz“) in ihrer jeweils gültigen Fassung.

Die Satzung der Gesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister von und zu Luxemburg eingereicht und am 24. August 1989 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“ veröffentlicht worden. Sie wurde mehrfach und zuletzt am 6. Juli 2020 geändert. Die entsprechenden Änderungen wurden in „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) veröffentlicht.

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

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

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

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

Zurzeit stehen den Anlegern folgende Teilfonds zur Verfügung:

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

Im März 2021 erreichte der Teilfonds CANDRIAM BONDS Euro High Yield die Grenzen seiner Verwaltungskapazität. Um die Interessen der bestehenden Aktionäre zu schützen und die Verwaltung des Teilfonds zu optimieren, hat der Verwaltungsrat der SICAV daher beschlossen, den Teilfonds vom 31. März 2021 bis zum 14. Januar 2022 teilweise für neue Anleger zu schließen. Damit die bestehenden Anteilseigner dennoch weiterhin von der Wertentwicklung des Teilfonds profitieren können und um ihre Interessen zu schützen, wurden neue Zeichnungen auf maximal 25 % der Anzahl der Anteile begrenzt, die die bestehenden Anteilseigner am 01.04.2021 vor dem Stichtag (Datum des ersten anwendbaren Nettoinventarwerts nach der teilweisen Schließung (die „Zeichnungskapazität“) auf der Ebene des betreffenden Kontos im Register hielten.

In Zukunft wird der Teilfonds automatisch teilweise wieder geschlossen (Teilschließung), um die Interessen der Aktionäre zu schützen, sobald die Maximalkapazität erreicht ist (die auf 3,2 Milliarden Euro festgelegt wurde). Im Falle einer solchen erneuten teilweisen Schließung werden, damit die bestehenden Aktionäre dennoch weiterhin von der Wertentwicklung des Teilfonds profitieren können und um ihre Interessen zu schützen, alle neuen Zeichnungen auf maximal 25 % der Anzahl der Aktien begrenzt, die am Tag des ersten nach der teilweisen Schließung geltenden Nettoinventarwerts gehalten werden (die „Zeichnungskapazität“).

Die genauen, vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten der teilweisen Schließung sind auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Im März 2022 erreichte die Anteilsklasse PI (LU1838941703) des Teilfonds CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes die Grenzen ihrer Verwaltungskapazität. Daraufhin beschloss der Verwaltungsrat entsprechend dem Verwaltungsratsbeschluss vom 11. Dezember 2019, die Anteilsklasse PI aller Teilfonds für neue Anleger zu öffnen, bis die Anteilsklasse die Grenzen ihrer Verwaltungskapazität erreicht (die für alle Teilfonds der SICAV für die Anteilsklasse PI auf 100 Mio. USD/EUR festgelegt wurde), mit Wirkung zum 01. Juni 2022 die Anteilsklasse für neue Anleger zu schließen. Die letzten angenommenen Zeichnungen sind die bis zum 31. Mai 2022 eingereichten Zeichnungen.

Folgende Anteilsklassen wurden aufgelegt:

- Die **Klasse BF** ist den von der Verwaltungsgesellschaft zugelassenen und von einem Unternehmen der Candriam-Gruppe verwalteten Feeder-OGA belgischen Rechts vorbehalten.
- Klasse **Classique (Klasse C)** Klasse Classique, die natürlichen und juristischen Personen angeboten wird.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

- Die Anteilsklasse I ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten.
- **Klasse I2**, eine Anteilsklasse ohne Performancegebühr, die nur institutionellen Anlegern zugänglich ist.
- **Klasse LOCK** (auch Klasse L), die einen besonderen Mechanismus zur Begrenzung des Kapitalverlustrisikos bietet. Dieser Mechanismus wird ausschließlich von der Belfius Banque SA (nachfolgend „Belfius“) angeboten, der exklusiven Vertriebsstelle für diese Anteile. Mit einer Investition in diese Klasse akzeptieren die Anleger, dass die Anteile automatisch verkauft werden, wenn der Nettoinventarwert einen bestimmten Betrag erreicht (Aktivierungspreis). Stellt Belfius fest, dass der Nettoinventarwert den Aktivierungskurs erreicht oder unterschritten hat, wird automatisch ein Rücknahmeantrag erstellt und schnellstmöglich ausgeführt. 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.
- Die **Anteilsklasse N** ist Vertriebsstellen vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens genehmigt wurden.
- Die Anteilsklasse **R** ist Finanzintermediären vorbehalten (einschließlich Vertriebsstellen und Plattformbetreibern), die:
 - verschiedene Vereinbarungen mit ihren Kunden bezüglich der Bereitstellung von Wertpapierdienstleistungen in Verbindung mit dem Teilfonds geschlossen haben, und
 - die aufgrund der geltenden Rechts- und Verwaltungsvorschriften oder aufgrund von Vereinbarungen mit ihren Kunden von der Verwaltungsgesellschaft in Verbindung mit der Bereitstellung der oben genannten Wertpapierdienstleistungen keine Abgaben, Gebühren oder sonstige finanzielle Vergünstigungen annehmen oder einbehalten dürfen.
- Die Anteilsklasse **R2** ist folgenden Anlegern vorbehalten:
 - Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden, wobei die Verwaltungsgesellschaft für Anlagen in dieser Anteilsklasse von keinem Unternehmen der Gruppe Candriam eine Vergütung erhält, wenn die Anlagen in den Anteilen letztlich im Rahmen eines Mandats erfolgen.
 - OGA, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden.
- **Klasse S**, die nur institutionellen Anlegern zugänglich ist, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens genehmigt wurden, und für die bei Erstzeichnung ein Mindestanlagebetrag von 25.000.000 EUR (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung laufenden Anteilsklassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung gilt. Der Verwaltungsrat kann diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern.
- **Klasse S2**, die nur institutionellen Anlegern zugänglich ist, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens genehmigt wurden, und für die bei Erstzeichnung ein Mindestanlagebetrag von 100.000.000 EUR (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung laufenden Anteilsklassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung gilt. Der Verwaltungsrat kann diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern.
- **Klasse S3**, die nur institutionellen Anlegern zugänglich ist, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens genehmigt wurden, und für die bei Erstzeichnung ein Mindestanlagebetrag von 175.000.000 EUR (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung laufenden Anteilsklassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung gilt. Der Verwaltungsrat kann diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern.
- Die **Anteilsklasse S4** unterliegt keiner Performancegebühr und ist ausschließlich institutionellen/professionellen Anlegern, Vertriebsstellen und/oder Vermittlern vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen sind, die über Spezialfonds investieren und deren Mindesterstzeichnung 75.000.000 EUR oder den Gegenwert in Fremdwährung für die auf Fremdwährung lautenden Klassen beträgt (dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrats geändert werden, sofern die Gleichbehandlung der Aktionäre für einen bestimmten Bewertungstag gewährleistet ist).
- **Klasse V**, die nur institutionellen Anlegern zugänglich ist, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens und für die bei Erstzeichnung ein Mindestanlagebetrag von 20.000.000 EUR (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung laufenden Anteilsklassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung gilt. Der Verwaltungsrat kann diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern.
- **Klasse V2**, eine Anteilsklasse ohne Performancegebühr, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten institutionellen oder professionellen Anlegern, Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten ist, und für die bei Erstzeichnung ein Mindestanlagebetrag in Höhe von 20.000.000 EUR bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Anteilsklassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung gilt. (Der Verwaltungsrat kann diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern.).
- Die **Anteilsklasse Z** ist folgenden Anlegern vorbehalten:
 - institutionelle oder professionelle Anleger, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden. 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, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden und von einem Unternehmen der Candriam-Gruppe verwaltet werden.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

Der Anteil am Jahresgewinn der Inhaber von Thesaurierungsanteilen wird kapitalisiert, während Ausschüttungsanteile ihre Inhaber berechtigen, einen Anteil am Jahresgewinn in Form einer Bardividende zu erhalten.

- Absicherung gegenüber den Schwankungen der Referenzwährung: Zweck dieser Absicherung ist es, die Wechselkursschwankungen zwischen der Referenzwährung des Teilfonds und der Währung, auf die die betreffende Anteilsklasse lautet, zu verringern. Mithilfe dieser Absicherungsart soll eine Performance erzielt werden (die insbesondere um die Zinsunterschiede zwischen den beiden Währungen bereinigt wurde), die einen angemessenen Vergleich zwischen der Klasse mit Absicherung und der entsprechenden auf die Referenzwährung des Teilfonds lautenden Klasse zulässt. Diese Absicherungsart wird in der Bezeichnung der Anteilsklasse durch Hinzufügung des Suffixes H gekennzeichnet.
- Absicherung gegenüber dem Wechselkursrisiko der unterschiedlichen Vermögenswerte, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt: Zweck dieser Absicherung ist es, die Wechselkursschwankungen zwischen den Währungen, auf die die einzelnen Vermögenswerte des Teilfonds lauten, und der Währung, auf die die betreffende Anteilsklasse lautet, zu verringern. Diese Absicherungsart wird in der Bezeichnung der Anteilsklasse durch Hinzufügung des Suffixes AH gekennzeichnet.

Die ausgegebenen Anteile werden im Abschnitt „Statistik“ zu den einzelnen Teilfonds ausführlich beschrieben.

Im Rahmen der Offenlegungsvorschriften für nachhaltige Finanzprodukte (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und/oder nachhaltigen Investitionen in den entsprechenden Anhängen unter dem Abschnitt (ungeprüft) Sustainable Finance Disclosure Regulation verfügbar.

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Abschluss der SICAV wurde in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Aufgrund von Rundungsregeln können in einigen Summen oder Zwischensummen des Abschlusses geringfügige Abweichungen auftreten.

Dieser Jahresbericht wurde auf der Grundlage der letzten inoffiziellen technischen Nettoinventarwerte erstellt, die für den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022 berechnet wurden.

Der Nettoinventarwert der Teilfonds wurde zum 2. Januar 2023 basierend auf den zuletzt bekannten Preisen zum Bewertungszeitpunkt berechnet.

a) Bewertung des Portfolios der einzelnen Teilfonds

Die Bewertung eines Wertpapiers, das zum Handel an einer amtlichen Notierung oder an einem anderen geregelten Markt mit ordnungsgemäßer Funktionsweise, der anerkannt und für das Publikum offen ist, zugelassen ist, erfolgt auf der Grundlage des letzten in Luxemburg am Bewertungstag bekannten Kurses oder, wenn diese Aktie an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses an dem Hauptmarkt, an dem sie gehandelt wird. Ist der letzte bekannte Preis nicht repräsentativ, erfolgt die Bewertung auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswerts, der vom Verwaltungsrat nach bestem Wissen und Gewissen geschätzt wird. Wertpapiere, die weder an einer Börse noch an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt und für das Publikum offen ist, notiert sind oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswerts bewertet, der mit der gebotenen Vorsicht und in gutem Glauben geschätzt wird. Alle anderen Vermögenswerte werden von den Geschäftsführern auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswerts bewertet, der nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten Grundsätzen und Verfahren geschätzt werden muss.

Aufgrund der Marktverhältnisse infolge des russischen Einmarsches in der Ukraine seit dem 24. Februar 2022 haben der Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft beschlossen und angeordnet, alle auf RUB lautenden lokalen russischen Anleihen, die im Anlageportfolio gehalten werden, auf Null abzuschreiben. Bei Berechnung des beizulegenden Zeitwerts werden die geltenden Sanktionsregelungen und ihre Auswirkungen auf die Handelbarkeit und Abwicklung der betreffenden Wertpapiere berücksichtigt.

Nachfolgend die Liste der Wertpapiere, die zum 31. Dezember 2022 in CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies bewertet wurden:

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

Einige Geschäfte mit solchen Wertpapieren, die vor dem Einmarsch getätigt wurden, konnten aufgrund der Schließung der Marktinfrastruktur zwischen dem Handelsdatum und dem Abrechnungsdatum der betreffenden Geschäfte nicht abgewickelt werden. Infolgedessen haben der Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft beschlossen und angeordnet, eine Rückstellung zu bilden, um den Abwicklungsbetrag dieser Geschäfte auszugleichen. Diese Rückstellung berücksichtigt das Ergebnis von Sanktionen, Gegenmaßnahmen der russischen Regierung und die Auswirkungen, die diese auf den Handel und die Abwicklung russischer Wertpapiere hatten, sowie die derzeitige Unfähigkeit, solche Geschäfte abzuwickeln.

Nachfolgend die Liste dieser Transaktionen per 31. Dezember 2022 in CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies:

| Bezeichnung | Transaktionstag | Abrechnungstag | Art der Transaktion | Anzahl | Stückpreis | Verkaufsbetrag (Brutto) | Aufgelaufene Zinsen | Verkaufsbetrag (Netto) |
|--------------------------|-----------------|----------------|---------------------|-------------|------------|-------------------------|---------------------|------------------------|
| RUSSIA 7.4 19-24 17/07S | 24.02.2022 | 25.02.2022 | Verkauf | 60,000,000 | 81.50 | 48,900,000 | 450,000 | 49,350,000 |
| RUSSIA 7.70 17-33 23/03S | 24.02.2022 | 25.02.2022 | Verkauf | 250,000,000 | 60.50 | 151,250,000 | 7,487,500 | 158,737,500 |



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Realisierte Nettogewinne oder Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus Wertpapierverkäufen in jedem Teilfonds werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Kosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Die in einer anderen Währung als der Referenzwährung der einzelnen Teilfonds ausgedrückten Werte werden zu dem am Abschlussdatum geltenden Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Transaktionsdatum geltenden Wechselkursen in die jeweilige Währung umgerechnet.

Die Erwerbskosten von Wertpapieren der einzelnen Teilfonds, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten, werden zu den am Tag des Erwerbs geltenden Wechselkursen in diese Währung umgerechnet.

Zum 31. Dezember 2022 verwendete Wechselkurse:

| | | | |
|-------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 EUR = 189.025451 ARS | 1 EUR = 60.000850 DOP | 1 EUR = 4.069950 PEN | 1 EUR = 42.439200 UYU |
| 1 EUR = 1.573750 AUD | 1 EUR = 0.887250 GBP | 1 EUR = 4.681250 PLN | 1 EUR = 18.159250 ZAR |
| 1 EUR = 5.634800 BRL | 1 EUR = 8.329850 HKD | 1 EUR = 4.947800 RON | |
| 1 EUR = 1.446050 CAD | 1 EUR = 400.450000 HUF | 1 EUR = 77.909350 RUB | |
| 1 EUR = 0.987450 CHF | 1 EUR = 16614.414750 IDR | 1 EUR = 11.120250 SEK | |
| 1 EUR = 909.243640 CLP | 1 EUR = 140.818300 JPY | 1 EUR = 1.431400 SGD | |
| 1 EUR = 7.384150 CNH | 1 EUR = 20.797800 MXN | 1 EUR = 36.964200 THB | |
| 1 EUR = 5174.974507 COP | 1 EUR = 4.701200 MYR | 1 EUR = 19.978400 TRY | |
| 1 EUR = 24.154000 CZK | 1 EUR = 10.513500 NOK | 1 EUR = 39.399700 UAH | |
| 1 EUR = 7.436450 DKK | 1 EUR = 1.687500 NZD | 1 EUR = 1.067250 USD | |

d) Kombinierte Abschlüsse der SICAV

Die kombinierte Aufstellung des Nettovermögens der SICAV und die kombinierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens, die in EUR ausgedrückt sind, sind die Summe der Aufstellung des Nettovermögens und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens jedes Teilfonds, umgerechnet in die Währung der SICAV unter Verwendung der am Abschlussdatum geltenden Wechselkurse.

Die von bestimmten Teilfonds der SICAV in anderen Teilfonds der SICAV getätigten Anlagen wurden in der kombinierten Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 nicht herausgerechnet. Zum 31. Dezember 2022 belief sich der Gesamtbetrag der SICAV-internen Anlagen auf 94.882.929 EUR. Daher würde sich das kombinierte Nettovermögen zum Abschlussstichtag auf 10.341.146.926 EUR belaufen, wenn diese SICAV-internen Anlagen herausgerechnet würden.

| Teilfonds | SICAV-interne Anlagen | Betrag (in EUR) |
|-------------------------------------|--|-----------------|
| CANDRIAM BONDS Emerging Markets | CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C USD | 14,948,491 |
| CANDRIAM BONDS Emerging Markets | CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z USD C | 8,330,043 |
| CANDRIAM BONDS Credit Opportunities | CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C | 5,310,262 |
| CANDRIAM BONDS Euro | CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z C EUR | 3,714,645 |
| CANDRIAM BONDS Euro | CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C EUR | 2,386,640 |
| CANDRIAM BONDS Euro Corporate | CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES I EUR C | 2,377,085 |
| CANDRIAM BONDS Euro Corporate | CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C EUR | 7,284,644 |
| CANDRIAM BONDS Euro Corporate | CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS Z-H C EUR | 482 |
| CANDRIAM BONDS Euro Diversified | CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C EUR | 5,476,032 |
| CANDRIAM BONDS Euro Diversified | CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C | 11,945,700 |
| CANDRIAM BONDS Euro Diversified | CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN I EUR C | 1,437 |
| CANDRIAM BONDS Euro High Yield | CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z EUR C | 15,898,930 |
| CANDRIAM BONDS Euro Short Term | CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C EUR | 11,933,200 |
| CANDRIAM BONDS Total Return | CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z-H EUR C | 5,275,338 |

e) Bewertung von Optionen und Futures

Die Bewertung von Optionen und Futures, die an einer amtlichen Notierung oder einem sonstigen geregelten Markt zugelassen sind, erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses oder, wenn die Option an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses an dem Markt, an dem der Vertrag von der SICAV abgeschlossen wurde.

Optionen und Futures, die nicht an einer Börse oder einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem wahrscheinlichen Marktwert bewertet, der konservativ und in gutem Glauben geschätzt wird. Der Marktwert der Optionen ist in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Rubrik „Optionen (Long-Position) / (Short-Position) zum Marktwert“ enthalten.

Die realisierten Gewinne / (Verluste) und die Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Abschreibungen auf Optionen werden in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter den Überschriften „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen“ und „Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -abschreibung aus Optionen“ ausgewiesen.

Der nicht realisierte Wertzuwachs / (Wertverlust) von Terminkontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Wertzuwachs / (Wertverlust) von Terminkontrakten (netto)“ ausgewiesen. Veränderungen des Marktwerts von offenen Future-Kontrakten werden als nicht realisierte Wertsteigerung / Wertminderung in der Gewinn- und Verlustrechnung und unter Veränderung des Nettovermögens in der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste aus Futures“ erfasst.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Realisierte Gewinne oder Verluste, die der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Schließung entsprechen, werden bei der Schließung oder dem Verfall von Futures-Kontrakten in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures“ ausgewiesen.

Einzelheiten zu ausstehenden Optionen und Finanzterminkontrakten finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente“.

f) Bewertung von Devisenterminkontrakten

Die Devisenterminkontrakte werden auf der Grundlage der am Abschlussdatum geltenden Devisenterminkurse bewertet, die für den verbleibenden Zeitraum bis zum Verfallsdatum gelten. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.

Die daraus resultierenden realisierten Gewinne / (Verluste) und die Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung sind in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus Devisenterminkontrakten“ enthalten.

Einzelheiten zu Devisenterminkontrakten finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente“.

g) Bewertung von Non Deliverable Forwards („NDF“)

Non-Deliverable Forwards sind kurzfristige Terminkontrakte auf wenig gehandelte oder nicht konvertierbare Fremdwährungen. Diese Kontakte werden auf der Grundlage der am Abschlussdatum geltenden Devisenterminkurse bewertet, die für den verbleibenden Zeitraum bis zum Verfallsdatum gelten. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus NDF werden in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.

Die NDF werden normalerweise in USD notiert und abgerechnet. Die daraus resultierenden realisierten Gewinne / (Verluste) und die Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung sind in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus Devisenterminkontrakten“ enthalten.

Einzelheiten zu ausstehenden Termingeschäften mit Barausgleich finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente“.

h) Bewertung von Differenzkontrakten („CFD“)

CFD werden zum angemessenen Wert auf der Grundlage der letzten bekannten Spread- und Zinskurven bzw. des letzten bekannten Schlusskurses des Basiswerts bewertet.

Die nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) aus CFD wird in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus CFD“ erfasst. Realisierte Gewinne / (Verluste) und die sich hieraus ergebende Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Wertminderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung bzw. in der Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens in der Rubrik „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus CFD“ sowie der Rubrik „Veränderung des nicht realisierten Gewinns / Verlusts aus CFD“ erfasst. Erhaltene und gezahlte Zinsen auf CFD sind in der Übersicht über die Entwicklung des Nettovermögens unter „Erhaltene Zinsen auf CFD“ bzw. „Gezahlte Zinsen auf CFD“ aufgeführt.

Einzelheiten zu ausstehenden Differenzkontrakten (CFD) finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Abschluss - Aufstellung der derivativen Instrumente“.

i) Bewertung von Kreditausfallkontrakten („CDS“)

Die Ermittlung des Werts eines "Credit Default Swaps" erfolgt über eine Gegenüberstellung der abgezinsten künftigen Prämienströme, die durch den Käufer der Sicherheit bezahlt werden, und des aktuellen Werts der erwarteten Verluste des Referenzobjekts im Falle von Kreditereignissen, die im Swapvertrag definiert sind. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Credit Default Swaps werden in der Nettovermögensaufstellung in der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Swaps“ erfasst.

Realisierte Gewinne / (Verluste) und die sich daraus ergebende Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Wertminderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung bzw. in der Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens in der Rubrik „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Swaps“ sowie der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste aus Swaps“ erfasst. Erhaltene und gezahlte Zinsen auf CDS sind in der Übersicht über die Entwicklung des Nettovermögens unter „Erhaltene Zinsen auf Swaps“ bzw. „Gezahlte Zinsen auf Swaps“ aufgeführt.

Einzelheiten zu ausstehenden Credit Default Swaps finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente“.

j) Bewertung von Total Return Swaps-Kontrakten („TRS“)

Die tägliche marktnahe Bewertung (Mark-to-market) der Total Return Swaps erfolgt unter Bezugnahme auf den Marktwert des jeweils zugrundeliegenden Vermögenswertes. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Total Return Swaps werden in der Nettovermögensaufstellung in der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Swaps“ erfasst.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Realisierte Gewinne / (Verluste) und die sich daraus ergebende Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Wertminderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung bzw. in der Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens in der Rubrik „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Swaps“ sowie der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste aus Swaps“ erfasst. Erhaltene und gezahlte Zinsen auf TRS sind in der Übersicht über die Entwicklung des Nettovermögens unter „Erhaltene Zinsen auf Swaps“ bzw. „Gezahlte Zinsen auf Swaps“ aufgeführt.

Einzelheiten zu ausstehenden Total Return Swaps finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente“.

k) Bewertung von Zinsswap-Kontrakten („IRS“)

Zinsswaps werden mit ihrem exakten Wert berechnet. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Zinsswaps werden in der Nettovermögensaufstellung in der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Gewinn) aus Swaps“ erfasst.

Realisierte Gewinne / (Verluste) und die sich daraus ergebende Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Wertminderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung bzw. in der Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens in der Rubrik „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Swaps“ sowie der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste aus Swaps“ erfasst. Erhaltene und gezahlte Zinsen auf IRS sind in der Übersicht über die Entwicklung des Nettovermögens unter „Erhaltene Zinsen auf Swaps“ bzw. „Gezahlte Zinsen auf Swaps“ aufgeführt.

Einzelheiten zu ausstehenden IRS finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente“.

l) Pensionsgeschäfte

Ein umgekehrter Pensionsvertrag ist eine Vereinbarung, durch die gegen einen Geldbetrag die SICAV gegen Zahlung eines Geldbetrags übertragbare Wertpapiere von einer Gegenpartei erhält (kauft), welche zustimmt, diese Wertpapiere zu einem Preis und einem Termin zurückzulaufen, der von den beiden Parteien bei Vertragsabschluss festgelegt wird. In seinen Auswirkungen ähnelt ein umgekehrtes Pensionsgeschäft einem Darlehen der SICAV an die Gegenpartei, das durch übertragbare Wertpapiere gesichert ist.

Die SICAV bilanziert das umgekehrte Pensionsgeschäft wie ein Darlehen und weist es in der Vermögensaufstellung unter der Überschrift „Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften / Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ aus. Zinsforderungen / Zinsverpflichtungen (im Falle negativer Zinsen) aus dieser Transaktion werden unter der Position sonstige Vermögenswerte/sonstige Verbindlichkeiten in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft ist im Allgemeinen nur von kurzer Dauer und nicht übertragbar. Die SICAV bewertet diese Art von Vereinbarung zu Anschaffungskosten, was in Verbindung mit Stückzinsen eine Annäherung an den Wert darstellt, zu dem die Wertpapiere von der Gegenpartei zurückgekauft werden. Erhaltene oder gezahlte Zinsen (im Falle negativer Zinsen) werden in der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ ausgewiesen.

m) Transaktionskosten

In dem am 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahr fielen für die SICAV beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, sonstigen zulässigen Anlagen und Derivaten Transaktionskosten und Maklergebühren an. Diese Kosten werden in der Übersicht über die Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Transaktionskosten“ ausgewiesen.

Darüber hinaus wird gemäß den Praktiken der Anleihemärkte bei Wertpapierkäufen oder -verkäufen eine Geld-Brief-Spanne angewandt. Diesem Grundsatz zufolge sind der Verkaufs- und der Ankaufspreis, die der Makler auf ein bestimmtes Geschäft anwendet, nicht identisch, und die Differenz zwischen ihnen stellt die Vergütung des Maklers dar.

n) Erträge

Zinserträge laufen gemäß den Bedingungen der zugrunde liegenden Anlage auf. Erträge werden nach Abzug einer etwaigen Quellensteuer erfasst. Dividenden werden auf EX-Datumsbasis ausgewiesen.

o) In Anlageportfolios verwendete Abkürzungen

A: Jährliche
 FL.R: Variabel verzinsliche Anleihen
 Q: Vierteljährlich
 S: Halbjährlich
 XX: Anleihen ohne festgelegte Laufzeit
 ZCP oder U: Null-Coupon

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren

Candriam, eine Kommanditgesellschaft auf Aktien luxemburgischen Rechts, mit Sitz in SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, wurde zur Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Eine entsprechende Vereinbarung wurde auf unbestimmte Zeit geschlossen. Jede Partei ist berechtigt, die Vereinbarung jederzeit per Einschreiben (mit unterschriebenem Rückschein) an die andere Partei zu kündigen, wobei eine Kündigungsfrist von 90 Tagen einzuhalten ist.

Candriam ist eine Tochtergesellschaft von Candriam Group, einem Unternehmen der Gruppe New York Life Insurance Company. Sie ist als Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 über OGA in seiner geänderten Fassung zugelassen und berechtigt, die Tätigkeiten der gemeinsamen Portfolioverwaltung, der Verwaltung von Anlageportfolios und der Anlageberatung auszuüben.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Im Rahmen einer unbefristeten Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft unter eigener Kontrolle, in eigener Verantwortung und auf eigene Kosten die Umsetzung der Portfolioverwaltung bestimmter Teilfonds der SICAV bis 30. Juni 2022 an ihre belgische Tochtergesellschaft Candriam Belgium, mit Gesellschaftssitz in 58, Avenue des Arts, B-1000 Brüssel übertragen.

Das Portfoliomanagement der folgenden Teilfonds ist somit an Candriam Belgium übertragen: CANDRIAM BONDS Capital Securities, CANDRIAM BONDS Euro, CANDRIAM BONDS Euro Corporate, CANDRIAM BONDS Euro Diversified, CANDRIAM BONDS Euro Government, CANDRIAM BONDS Euro Long Term, CANDRIAM BONDS Euro Short Term, CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes, CANDRIAM BONDS Global Government, CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration und CANDRIAM BONDS International.

Im Rahmen einer unbefristeten Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft unter eigener Kontrolle, in eigener Verantwortung und auf eigene Kosten ihre französische Tochtergesellschaft Candriam France, eine vereinfachte Aktiengesellschaft mit Gesellschaftssitz in 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08, bis 30. Juni 2022 mit der Umsetzung der Portfolioverwaltung bestimmter anderer Teilfonds der SICAV beauftragt.

Candriam France, eine vereinfachte Aktiengesellschaft, war eine 1988 in Frankreich für eine begrenzte Dauer gegründete Vermögensverwaltungsgesellschaft.

Das Portfoliomanagement der folgenden Teilfonds wurde somit an Candriam France übertragen: CANDRIAM BONDS Convertible Defensive, CANDRIAM BONDS Credit Opportunities, CANDRIAM BONDS Euro High Yield and CANDRIAM BONDS Global High Yield.

Die Verwaltungsgesellschaft hatte die Durchführung der Portfolioverwaltung der Teilfonds CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies, CANDRIAM BONDS Emerging Markets, CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate, CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return und CANDRIAM BONDS Total Return Candriam Belgium übertragen. Ein Teil der Portfolioverwaltung wurde auf ihre englische Niederlassung, UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, United Kingdom übertragen.

Seit dem 1. Juli 2022 wird die Funktion des Portfoliomanagements nicht mehr delegiert, sondern direkt von Candriam und/oder von einer oder mehreren ihrer Niederlassungen wahrgenommen: Candriam-Belgian Branch, Candriam – Succursale française, Candriam – UK Establishment.

Zum 31. Dezember 2022 gelten die folgenden Gebührensätze:

| Teilfonds | Anteilsklasse | Anteilsart | ISIN | Verwaltungsgebühr |
|---|--------------------|---------------|--------------|-------------------|
| CANDRIAM BONDS Capital Securities | C | Thesaurierung | LU1616742737 | 1.00% |
| | I | Thesaurierung | LU1616743388 | 0.40% |
| | R | Thesaurierung | LU1616743545 | 0.50% |
| | Z | Thesaurierung | LU1616743974 | 0.00% |
| CANDRIAM BONDS Convertible Defensive | C | Thesaurierung | LU0459959929 | 0.75% |
| | C | Ausschüttung | LU0459960000 | 0.75% |
| | I | Thesaurierung | LU0459960182 | 0.35% |
| | R | Thesaurierung | LU2385346742 | 0.45% |
| | R2 | Thesaurierung | LU1410483926 | 0.30% |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410484064 | 0.30% |
| | Z | Thesaurierung | LU0459960349 | 0.00% |
| CANDRIAM BONDS Credit Alpha | C | Thesaurierung | LU2098772366 | 1.00% |
| | I | Thesaurierung | LU2098772523 | 0.55% |
| | PI | Thesaurierung | LU2098773257 | 0.35% |
| | R | Thesaurierung | LU2098773331 | 0.55% |
| | S | Thesaurierung | LU2098774065 | 0.04% |
| | V | Thesaurierung | LU2098774149 | 0.45% |
| | Z | Thesaurierung | LU2098774222 | 0.00% |
| CANDRIAM BONDS Credit Opportunities | C | Thesaurierung | LU0151324422 | 1.00% |
| | C | Ausschüttung | LU0151324851 | 1.00% |
| | C - USD - Hedged | Thesaurierung | LU1375972251 | 1.00% |
| | C (q) | Ausschüttung | LU1269889157 | 1.00% |
| | I | Thesaurierung | LU0151325312 | 0.50% |
| | I - USD - Hedged | Thesaurierung | LU1375972335 | 0.50% |
| | I (q) | Ausschüttung | LU1269889314 | 0.50% |
| | N | Thesaurierung | LU0151324935 | 1.60% |
| | R | Thesaurierung | LU1120697633 | 0.50% |
| | R - CHF - Hedged | Thesaurierung | LU1184245659 | 0.50% |
| | R - GBP - Unhedged | Thesaurierung | LU1184245493 | 0.50% |
| | R2 | Thesaurierung | LU1410484494 | 0.40% |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410484577 | 0.40% |
| | S | Thesaurierung | LU0151333506 | 0.25% |
| S3 | Thesaurierung | LU2026166152 | 0.40% | |
| Z | Thesaurierung | LU0252969745 | 0.00% | |
| CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies | C | Thesaurierung | LU0616945522 | 1.10% |
| | C | Ausschüttung | LU0616945795 | 1.10% |
| | C - EUR - Unhedged | Thesaurierung | LU0616945282 | 1.10% |
| | C - EUR - Unhedged | Ausschüttung | LU0616945449 | 1.10% |
| | C (q) | Ausschüttung | LU1269889405 | 1.10% |
| | I | Thesaurierung | LU0616946090 | 0.55% |
| | I - EUR - Hedged | Thesaurierung | LU1258426821 | 0.55% |
| | I - EUR - Unhedged | Thesaurierung | LU0616945878 | 0.55% |
| | N - EUR - Unhedged | Thesaurierung | LU0616946256 | 1.60% |



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds | Anteilsklasse | Anteilsart | ISIN | Verwaltungsgebühren | |
|--|---|---------------|---------------|---------------------|-------|
| CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies (Fortsetzung) | R | Thesaurierung | LU0942152934 | 0.65% | |
| | R - EUR - Unhedged | Thesaurierung | LU1184246038 | 0.65% | |
| | R - GBP - Unhedged | Thesaurierung | LU1184246202 | 0.65% | |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410485038 | 0.25% | |
| | R2 - EUR - Unhedged | Ausschüttung | LU1410485202 | 0.25% | |
| | V | Thesaurierung | LU0616946504 | 0.30% | |
| | Z | Thesaurierung | LU0616946769 | 0.00% | |
| | Z - EUR - Unhedged | Thesaurierung | LU0616946686 | 0.00% | |
| CANDRIAM BONDS Emerging Markets | C | Thesaurierung | LU0083568666 | 1.10% | |
| | C | Ausschüttung | LU0083569045 | 1.10% | |
| | C - EUR - Hedged | Thesaurierung | LU0594539719 | 1.10% | |
| | C (q) | Ausschüttung | LU1269889587 | 1.10% | |
| | I | Thesaurierung | LU0144746764 | 0.55% | |
| | I | Ausschüttung | LU1184247275 | 0.55% | |
| | I - EUR - Hedged | Thesaurierung | LU0594539982 | 0.55% | |
| | I - EUR - Unhedged | Thesaurierung | LU1184247432 | 0.55% | |
| | I - GBP - Unhedged | Thesaurierung | LU1120698953 | 0.65% | |
| | I (q) - EUR - Hedged | Ausschüttung | LU1490969497 | 0.55% | |
| | I (q) - GBP - Hedged | Ausschüttung | LU1410492919 | 0.65% | |
| | L | Thesaurierung | LU0574791835 | 1.00% | |
| | N | Thesaurierung | LU0144751251 | 1.60% | |
| | R | Thesaurierung | LU0942153155 | 0.65% | |
| | R - CHF - Hedged | Thesaurierung | LU1258427126 | 0.65% | |
| | R - EUR - Hedged | Thesaurierung | LU1764521966 | 0.65% | |
| | R - EUR - Unhedged | Thesaurierung | LU1184246624 | 0.65% | |
| | R - GBP - Hedged | Thesaurierung | LU1184246970 | 0.65% | |
| | R (q) | Ausschüttung | LU2178471681 | 0.65% | |
| | R2 | Thesaurierung | LU1410485897 | 0.25% | |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410485970 | 0.25% | |
| | R2 - EUR - Hedged | Thesaurierung | LU1410486192 | 0.25% | |
| | V - EUR - Hedged | Thesaurierung | LU0616945100 | 0.30% | |
| | V - EUR - Unhedged | Thesaurierung | LU0891848607 | 0.30% | |
| | V2 | Thesaurierung | LU1410485624 | 0.44% | |
| | V2 - GBP - Unhedged | Thesaurierung | LU1708110207 | 0.50% | |
| | V2 (q) - GBP - Hedged | Ausschüttung | LU1708110462 | 0.50% | |
| | Z | Thesaurierung | LU0252942387 | 0.00% | |
| | Z | Ausschüttung | LU1410485467 | 0.00% | |
| | Z - EUR - Hedged | Thesaurierung | LU1582239619 | 0.00% | |
| | CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate | C | Thesaurierung | LU2026166749 | 1.20% |
| | | C | Ausschüttung | LU2026166822 | 1.20% |
| I | | Thesaurierung | LU2026167127 | 0.55% | |
| I - EUR - Hedged | | Thesaurierung | LU2026167473 | 0.55% | |
| I2 | | Thesaurierung | LU2026167556 | 0.65% | |
| R | | Thesaurierung | LU2026167804 | 0.65% | |
| R2 | | Thesaurierung | LU2026169503 | 0.30% | |
| R2 | | Ausschüttung | LU2092203855 | 0.30% | |
| Z | | Thesaurierung | LU2026170006 | 0.00% | |
| Z | | Ausschüttung | LU2026170188 | 0.00% | |
| Z - EUR - Hedged | | Thesaurierung | LU2178471848 | 0.00% | |
| CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return | C | Thesaurierung | LU1708105629 | 1.10% | |
| | I | Thesaurierung | LU1708106601 | 0.45% | |
| | I - EUR - Hedged | Thesaurierung | LU1708107161 | 0.45% | |
| | R | Thesaurierung | LU1708107831 | 0.55% | |
| | Z | Thesaurierung | LU1708109290 | 0.00% | |
| Z - EUR - Hedged | Thesaurierung | LU1838942008 | 0.00% | | |
| CANDRIAM BONDS Euro | C | Thesaurierung | LU0011975413 | 0.60% | |
| | C | Ausschüttung | LU0011975330 | 0.60% | |
| | I | Thesaurierung | LU0144743829 | 0.20% | |
| | R | Thesaurierung | LU0942153239 | 0.30% | |
| | V | Thesaurierung | LU0391256418 | 0.12% | |
| | Z | Thesaurierung | LU0252943781 | 0.00% | |
| | Z | Ausschüttung | LU1410486275 | 0.00% | |
| CANDRIAM BONDS Euro Corporate | C | Thesaurierung | LU0237839757 | 0.70% | |
| | C | Ausschüttung | LU0237840094 | 0.70% | |
| | I | Thesaurierung | LU0237841142 | 0.30% | |
| | N | Thesaurierung | LU0237840680 | 1.00% | |
| | R | Thesaurierung | LU0942153403 | 0.40% | |
| | Z | Thesaurierung | LU0252947006 | 0.00% | |
| | Z | Ausschüttung | LU1410487083 | 0.00% | |
| CANDRIAM BONDS Euro Diversified | C | Thesaurierung | LU0093577855 | 0.60% | |
| | C | Ausschüttung | LU0093578077 | 0.60% | |
| | I | Thesaurierung | LU0144744124 | 0.20% | |
| | R | Thesaurierung | LU1269890080 | 0.30% | |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410488057 | 0.15% | |
| | Z | Thesaurierung | LU0252961767 | 0.00% | |



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds | Anteilsklasse | Anteilsart | ISIN | Verwaltungsgebühr | |
|------------------------------------|----------------------------------|---------------|---------------|-------------------|-------|
| CANDRIAM BONDS Euro Government | C | Thesaurierung | LU0157930404 | 0.60% | |
| | C | Ausschüttung | LU0157930313 | 0.60% | |
| | I | Thesaurierung | LU0156671926 | 0.20% | |
| | I | Ausschüttung | LU1258427555 | 0.20% | |
| | N | Thesaurierung | LU0156671843 | 0.80% | |
| | R | Thesaurierung | LU1269889744 | 0.30% | |
| | Z | Thesaurierung | LU0252949713 | 0.00% | |
| | Z | Ausschüttung | LU1410487836 | 0.00% | |
| CANDRIAM BONDS Euro High Yield | C | Thesaurierung | LU0012119607 | 1.10% | |
| | C | Ausschüttung | LU0012119789 | 1.10% | |
| | C - USD - Hedged | Thesaurierung | LU1258428280 | 1.10% | |
| | C (q) | Ausschüttung | LU1269890163 | 1.10% | |
| | I | Thesaurierung | LU0144746509 | 0.60% | |
| | I | Ausschüttung | LU1258427985 | 0.60% | |
| | I - GBP - Unhedged | Thesaurierung | LU1184247861 | 0.60% | |
| | I - USD - Hedged | Thesaurierung | LU1375972509 | 0.60% | |
| | L | Thesaurierung | LU0574792569 | 1.10% | |
| | N | Thesaurierung | LU0144751095 | 1.50% | |
| | R | Thesaurierung | LU0942153742 | 0.65% | |
| | R - CHF - Hedged | Thesaurierung | LU1258428017 | 0.65% | |
| | R - GBP - Unhedged | Thesaurierung | LU1184247606 | 0.65% | |
| | R (q) | Ausschüttung | LU1375972848 | 0.65% | |
| | R (q) - GBP - Hedged | Ausschüttung | LU1375972921 | 0.65% | |
| | R2 | Thesaurierung | LU1410488487 | 0.25% | |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410488560 | 0.25% | |
| | S | Thesaurierung | LU1432307756 | 0.35% | |
| | S - CHF - Hedged | Thesaurierung | LU2130893154 | 0.35% | |
| | S - GBP - Hedged | Thesaurierung | LU2130893238 | 0.35% | |
| | S - USD - Hedged | Thesaurierung | LU2130892933 | 0.35% | |
| | S - USD - Hedged | Ausschüttung | LU2130893071 | 0.35% | |
| | S (s) | Ausschüttung | LU1010337324 | 0.35% | |
| | S2 | Thesaurierung | LU1633811333 | 0.26% | |
| | S4 | Thesaurierung | LU1410488305 | 0.33% | |
| | V | Thesaurierung | LU0891843558 | 0.30% | |
| | Z | Thesaurierung | LU0252971055 | 0.00% | |
| | CANDRIAM BONDS Euro Long Term | C | Thesaurierung | LU0077500055 | 0.60% |
| | | C | Ausschüttung | LU0108056432 | 0.60% |
| | | I | Thesaurierung | LU0144745956 | 0.20% |
| | | Z | Thesaurierung | LU0252963110 | 0.00% |
| | CANDRIAM BONDS Euro Short Term | C | Thesaurierung | LU0157929810 | 0.40% |
| C | | Ausschüttung | LU0157929737 | 0.40% | |
| I | | Thesaurierung | LU0156671504 | 0.20% | |
| I | | Ausschüttung | LU0594540485 | 0.20% | |
| N | | Thesaurierung | LU0156671413 | 0.80% | |
| R | | Thesaurierung | LU1269890593 | 0.25% | |
| R2 | | Ausschüttung | LU1410489881 | 0.10% | |
| S | | Thesaurierung | LU1184248083 | 0.12% | |
| Z | | Thesaurierung | LU0252964431 | 0.00% | |
| CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes | BF | Thesaurierung | LU2178471418 | 0.00% | |
| | C | Thesaurierung | LU1838941372 | 0.40% | |
| | C | Ausschüttung | LU1838941455 | 0.40% | |
| | C - SEK - Hedged | Thesaurierung | LU2512025599 | 0.40% | |
| | I | Thesaurierung | LU1838941539 | 0.15% | |
| | PI | Thesaurierung | LU1838941703 | 0.08% | |
| | R | Thesaurierung | LU1838941612 | 0.15% | |
| | R2 | Ausschüttung | LU2240495791 | 0.08% | |
| | V | Thesaurierung | LU1838941885 | 0.10% | |
| | Z | Thesaurierung | LU1838941968 | 0.00% | |
| | CANDRIAM BONDS Global Government | C | Thesaurierung | LU0157931550 | 0.60% |
| C | | Ausschüttung | LU0157931394 | 0.60% | |
| I | | Thesaurierung | LU0156673039 | 0.30% | |
| I - EUR - Asset Hedged | | Thesaurierung | LU0391256509 | 0.30% | |
| R | | Thesaurierung | LU2043253751 | 0.30% | |
| Z | | Thesaurierung | LU0252978738 | 0.00% | |
| CANDRIAM BONDS Global High Yield | C | Thesaurierung | LU0170291933 | 1.10% | |
| | C | Ausschüttung | LU0170293392 | 1.10% | |
| | C (q) | Ausschüttung | LU1269891567 | 1.10% | |
| | I | Thesaurierung | LU0170293806 | 0.55% | |
| | I - USD - Hedged | Thesaurierung | LU1599350359 | 0.55% | |
| | N | Thesaurierung | LU0170293632 | 1.60% | |
| | R | Thesaurierung | LU1269891641 | 0.65% | |
| | R (q) - GBP - Hedged | Ausschüttung | LU1375973143 | 0.65% | |
| | R (q) - GBP - Unhedged | Ausschüttung | LU1375973226 | 0.65% | |
| | R2 | Thesaurierung | LU1410489964 | 0.25% | |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410490038 | 0.25% | |
| | V | Thesaurierung | LU0891839952 | 0.30% | |
| | V | Ausschüttung | LU2404725389 | 0.30% | |
| | Z | Thesaurierung | LU0252968697 | 0.00% | |



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds | Anteilsklasse | Anteilsart | ISIN | Verwaltungsgebühr |
|--|------------------|---------------|--------------|-------------------|
| CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration | C | Thesaurierung | LU0165520114 | 0.60% |
| | C | Ausschüttung | LU0165520973 | 0.60% |
| | I | Thesaurierung | LU0165522086 | 0.30% |
| | R | Thesaurierung | LU0942153825 | 0.30% |
| | R2 | Thesaurierung | LU1410488990 | 0.15% |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410489022 | 0.15% |
| | Z | Thesaurierung | LU0252962658 | 0.00% |
| CANDRIAM BONDS International | C | Thesaurierung | LU0012119433 | 0.70% |
| | C | Ausschüttung | LU0012119516 | 0.70% |
| | I | Thesaurierung | LU0144746335 | 0.30% |
| | R | Thesaurierung | LU1269891724 | 0.40% |
| | R2 | Thesaurierung | LU1410491358 | 0.15% |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410491432 | 0.15% |
| | Z | Thesaurierung | LU0252972020 | 0.00% |
| CANDRIAM BONDS Total Return | C | Thesaurierung | LU0252128276 | 0.85% |
| | C | Ausschüttung | LU0252129167 | 0.85% |
| | C - USD - Hedged | Thesaurierung | LU1184248596 | 0.85% |
| | C (q) | Ausschüttung | LU1269892029 | 0.85% |
| | I | Thesaurierung | LU0252132039 | 0.50% |
| | I | Ausschüttung | LU1120698102 | 0.50% |
| | I - USD - Hedged | Thesaurierung | LU1184249644 | 0.50% |
| | N | Thesaurierung | LU0252131148 | 1.20% |
| | R | Thesaurierung | LU1184248752 | 0.40% |
| | R - GBP - Hedged | Thesaurierung | LU1184248919 | 0.40% |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410491861 | 0.19% |
| | S | Thesaurierung | LU1511858513 | 0.25% |
| | S | Ausschüttung | LU1511858430 | 0.40% |
| | S - GBP - Hedged | Thesaurierung | LU1582239882 | 0.40% |
| | Z | Thesaurierung | LU0252136964 | 0.00% |
| | Z - USD - Hedged | Thesaurierung | LU1546486744 | 0.00% |

Sätze der spezifischen Ausschüttungsgebühr für die L Anteilsklassen (Thesaurierung):

| Teilfonds | Anteilsklasse | Anteilsart | ISIN | Jahressatz |
|---------------------------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| CANDRIAM BONDS Euro High Yield | L | Thesaurierung | LU0574792569 | 0.05% |
| CANDRIAM BONDS Emerging Markets | L | Thesaurierung | LU0574791835 | 0.07% |

Die nachfolgende Tabelle gibt Auskunft über die jährliche maximale Verwaltungsgebühr derjenigen Teilfonds, in welche die verschiedenen Teilfonds des CANDRIAM BONDS investiert, sind per 31. Dezember 2022:

| Zielfonds | Höchstsatz |
|---|------------|
| CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES I C | 0.60% |
| CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C | 0.00% |
| CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C | 0.00% |
| CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z - EUR - H C | 0.00% |
| CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C | 0.00% |
| CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z C | 0.00% |
| CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS Z - EUR - H C | 0.00% |
| CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM Z C | 0.00% |
| CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C | 0.25% |
| CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN I C | 0.60% |
| CANDRIAM LONG SHORT CREDIT FCP R C | 0.70% |
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V C | 0.15% |
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C | 0.15% |
| CANDRIAM MONEY MARKET EURO AAA Z C | 0.00% |
| CANDRIAM MONEY MARKET USD SUSTAINABLE Z C | 0.00% |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS I C | 0.65% |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE Z C | 0.00% |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z C | 0.00% |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z C | 0.00% |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL R - EUR - A C | 0.40% |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C | 0.00% |
| CANDRIAM SUSTAINABLE MONEY MARKET EURO Z C | 0.00% |
| CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS I C | 0.15% |
| CLEOME INDEX EURO LONG TERM BONDS Z C | 0.00% |
| CLEOME INDEX EURO SHORT TERM BONDS Z C | 0.00% |
| ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD | 0.35% |



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten

Die SICAV trägt die laufenden Betriebs- und Verwaltungskosten, die zur Deckung aller Gemeinkosten und variablen Kosten, der Gebühren, Entgelte und sonstigen Aufwendungen, wie nachstehend definiert („Betriebs- und Verwaltungskosten“), anfallen.

Die Betriebs- und Verwaltungskosten umfassen unter anderem die folgenden Ausgaben:

a) die direkt von der SICAV getätigten Ausgaben, darunter unter anderem die Gebühren und Kosten der Depotbank, die Gebühren und Auslagen der zugelassenen unabhängigen Wirtschaftsprüfer, die Kosten für die Absicherung von Anteilsklassen, einschließlich der von der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellten Kosten, die an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlten Gebühren und die angemessenen Ausgaben und Aufwendungen, die den Verwaltungsratsmitgliedern entstanden sind oder für sie getätigt wurden;

b) eine an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende „Servicegebühr“, die den nach Abzug der vorstehend unter (a) aufgeführten Ausgaben verbleibenden Teil der Betriebs- und Verwaltungskosten abdeckt, das heißt unter anderem die folgenden Kosten und Gebühren: die Gebühren und Kosten der Domizilstelle, der Verwaltungsstelle sowie der Übertragungs- und Registerführungsstelle; die Kosten für die Registrierung und Aufrechterhaltung der Registrierung in allen relevanten Rechtsgebieten (z. B. die von den betreffenden Aufsichtsbehörden erhobenen Gebühren, die Kosten für Übersetzungen und die Vergütungen der Vertreter im Ausland und der lokalen Zahlstellen); die Kosten für die Börsennotierung und deren Aufrechterhaltung; die Kosten für die Veröffentlichung der Anteilspreise; die Kosten für Porto und Telekommunikation; die Kosten für die Erstellung, den Druck, die Übersetzung und die Verteilung der Prospekte, der Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen, der Mitteilungen an die Anteilhaber, der Finanzberichte oder aller sonstigen Dokumente für die Anteilhaber; die Honorare und Kosten für rechtliche Belange; die Gebühren und Kosten für Zugriffe auf kostenpflichtige Informationen oder Daten (Abonnements, Lizenzgebühren und jegliche anderen Kosten); die Kosten für die Verwendung eingetragener Marken durch die SICAV sowie die Kosten und Gebühren, die der Verwaltungsgesellschaft und/oder den von ihr beauftragten Stellen und/oder jeder anderen von der SICAV selbst beauftragten Stelle und/oder unabhängigen Sachverständigen zustehen.

Die Betriebs- und Verwaltungskosten werden als jährlicher Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der einzelnen Anteilsklassen ausgedrückt und sind monatlich zu zahlen.

Sollten am Ende eines bestimmten Zeitraums die tatsächlichen Gebühren und Aufwendungen höher sein als der für eine Anteilklasse festgelegte Prozentsatz der Betriebs- und Verwaltungskosten, so würde die Verwaltungsgesellschaft die Differenz selbst bezahlen. Sollten hingegen die tatsächlichen Gebühren und Aufwendungen unter dem für eine Anteilklasse festgelegten Prozentsatz der Betriebs- und Verwaltungskosten liegen, würde die Verwaltungsgesellschaft die Differenz einbehalten.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die SICAV anzuweisen, alle oder einen Teil der oben aufgeführten Kosten direkt aus ihrem Vermögen zu begleichen.

In einem solchen Fall würde sich der Betrag der Betriebs- und Verwaltungskosten entsprechend verringern.

Zum 31. Dezember 2022 gelten die folgenden Höchstsätze:

| Teilfonds | Anteilsklasse | Anteilsart | ISIN | Höchstsatz |
|--------------------------------------|---|---------------|---------------|--------------|
| Candriam Bonds Capital Securities | C | Thesaurierung | LU1616742737 | 0.35% |
| | I | Thesaurierung | LU1616743388 | 0.28% |
| | R | Thesaurierung | LU1616743545 | 0.35% |
| | Z | Thesaurierung | LU1616743974 | 0.28% |
| Candriam Bonds Convertible Defensive | C | Thesaurierung | LU0459959929 | 0.29% |
| | C | Ausschüttung | LU0459960000 | 0.29% |
| | I | Thesaurierung | LU0459960182 | 0.23% |
| | R | Thesaurierung | LU2385346742 | 0.29% |
| | R2 | Thesaurierung | LU1410483926 | 0.29% |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410484064 | 0.29% |
| | Z | Thesaurierung | LU0459960349 | 0.23% |
| Candriam Bonds Credit Alpha | C | Thesaurierung | LU2098772366 | 0.33% |
| | I | Thesaurierung | LU2098772523 | 0.25% |
| | PI | Thesaurierung | LU2098773257 | 0.25% |
| | R | Thesaurierung | LU2098773331 | 0.33% |
| | S | Thesaurierung | LU2098774065 | 0.25% |
| | V | Thesaurierung | LU2098774149 | 0.25% |
| | Z | Thesaurierung | LU2098774222 | 0.25% |
| Candriam Bonds Credit Opportunities | C | Thesaurierung | LU0151324422 | 0.33% |
| | C | Ausschüttung | LU0151324851 | 0.33% |
| | C - USD - Hedged | Thesaurierung | LU1375972251 | 0.33% |
| | C (q) | Ausschüttung | LU1269889157 | 0.33% |
| | I | Thesaurierung | LU0151325312 | 0.25% |
| | I - USD - Hedged | Thesaurierung | LU1375972335 | 0.25% |
| | I (q) | Ausschüttung | LU1269889314 | 0.25% |
| | N | Thesaurierung | LU0151324935 | 0.33% |
| | R | Thesaurierung | LU1120697633 | 0.33% |
| | R - CHF - Hedged | Thesaurierung | LU1184245659 | 0.33% |
| | R - GBP - Unhedged | Thesaurierung | LU1184245493 | 0.33% |
| | R2 | Thesaurierung | LU1410484494 | 0.33% |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410484577 | 0.33% |
| | S | Thesaurierung | LU0151333506 | 0.25% |
| | S3 | Thesaurierung | LU2026166152 | 0.25% |
| | Z | Thesaurierung | LU0252969745 | 0.25% |
| | Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies | C | Thesaurierung | LU0616945522 |
| C | | Ausschüttung | LU0616945795 | 0.35% |



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten (Fortsetzung)

| Teilfonds | Anteilsklasse | Anteilsart | ISIN | Höchstsatz | |
|---|--|---------------|---------------|--------------|-------|
| Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies (Fortsetzung) | C - EUR - Unhedged | Thesaurierung | LU0616945282 | 0.35% | |
| | C - EUR - Unhedged | Ausschüttung | LU0616945449 | 0.35% | |
| | C (q) | Ausschüttung | LU1269889405 | 0.35% | |
| | I | Thesaurierung | LU0616946090 | 0.28% | |
| | I - EUR - Hedged | Thesaurierung | LU1258426821 | 0.28% | |
| | I - EUR - Unhedged | Thesaurierung | LU0616945878 | 0.28% | |
| | N - EUR - Unhedged | Thesaurierung | LU0616946256 | 0.35% | |
| | R | Thesaurierung | LU0942152934 | 0.35% | |
| | R - EUR - Unhedged | Thesaurierung | LU1184246038 | 0.35% | |
| | R - GBP - Unhedged | Thesaurierung | LU1184246202 | 0.35% | |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410485038 | 0.35% | |
| | R2 - EUR - Unhedged | Ausschüttung | LU1410485202 | 0.35% | |
| | V | Thesaurierung | LU0616946504 | 0.28% | |
| | Z | Thesaurierung | LU0616946769 | 0.28% | |
| | Z - EUR - Unhedged | Thesaurierung | LU0616946686 | 0.28% | |
| | Candriam Bonds Emerging Markets | C | Thesaurierung | LU0083568666 | 0.35% |
| C | | Ausschüttung | LU0083569045 | 0.35% | |
| C - EUR - Hedged | | Thesaurierung | LU0594539719 | 0.35% | |
| C (q) | | Ausschüttung | LU1269889587 | 0.35% | |
| I | | Thesaurierung | LU0144746764 | 0.28% | |
| I | | Ausschüttung | LU1184247275 | 0.28% | |
| I - EUR - Hedged | | Thesaurierung | LU0594539982 | 0.28% | |
| I - EUR - Unhedged | | Thesaurierung | LU1184247432 | 0.28% | |
| I - GBP - Unhedged | | Thesaurierung | LU1120698953 | 0.28% | |
| I (q) - EUR - Hedged | | Ausschüttung | LU1490969497 | 0.28% | |
| I (q) - GBP - Hedged | | Ausschüttung | LU1410492919 | 0.28% | |
| L | | Thesaurierung | LU0574791835 | 0.35% | |
| N | | Thesaurierung | LU0144751251 | 0.35% | |
| R | | Thesaurierung | LU0942153155 | 0.35% | |
| R - CHF - Hedged | | Thesaurierung | LU1258427126 | 0.35% | |
| R - EUR - Hedged | | Thesaurierung | LU1764521966 | 0.35% | |
| R - EUR - Unhedged | | Thesaurierung | LU1184246624 | 0.35% | |
| R - GBP - Hedged | | Thesaurierung | LU1184246970 | 0.35% | |
| R (q) | | Ausschüttung | LU2178471681 | 0.35% | |
| R2 | | Thesaurierung | LU1410485897 | 0.35% | |
| R2 | | Ausschüttung | LU1410485970 | 0.35% | |
| R2 - EUR - Hedged | | Thesaurierung | LU1410486192 | 0.35% | |
| V - EUR - Hedged | | Thesaurierung | LU0616945100 | 0.28% | |
| V - EUR - Unhedged | | Thesaurierung | LU0891848607 | 0.28% | |
| V2 | | Thesaurierung | LU1410485624 | 0.28% | |
| V2 - GBP - Unhedged | | Thesaurierung | LU1708110207 | 0.28% | |
| V2 (q) - GBP - Hedged | | Ausschüttung | LU1708110462 | 0.28% | |
| Z | | Thesaurierung | LU0252942387 | 0.28% | |
| Z | | Ausschüttung | LU1410485467 | 0.28% | |
| Z - EUR - Hedged | | Thesaurierung | LU1582239619 | 0.28% | |
| Candriam Bonds Emerging Markets Corporate | | C | Thesaurierung | LU2026166749 | 0.35% |
| | | C | Ausschüttung | LU2026166822 | 0.35% |
| | I | Thesaurierung | LU2026167127 | 0.28% | |
| | I - EUR - Hedged | Thesaurierung | LU2026167473 | 0.28% | |
| | I2 | Thesaurierung | LU2026167556 | 0.28% | |
| | R | Thesaurierung | LU2026167804 | 0.35% | |
| | R2 | Thesaurierung | LU2026169503 | 0.35% | |
| | R2 | Ausschüttung | LU2092203855 | 0.35% | |
| | Z | Thesaurierung | LU2026170006 | 0.28% | |
| | Z | Ausschüttung | LU2026170188 | 0.28% | |
| | Z - EUR - Hedged | Thesaurierung | LU2178471848 | 0.28% | |
| | Candriam Bonds Emerging Markets Total Return | C | Thesaurierung | LU1708105629 | 0.35% |
| I | | Thesaurierung | LU1708106601 | 0.28% | |
| I - EUR - Hedged | | Thesaurierung | LU1708107161 | 0.28% | |
| R | | Thesaurierung | LU1708107831 | 0.35% | |
| Z | | Thesaurierung | LU1708109290 | 0.28% | |
| Z - EUR - Hedged | | Thesaurierung | LU1838942008 | 0.28% | |
| Candriam Bonds Euro | C | Thesaurierung | LU0011975413 | 0.29% | |
| | C | Ausschüttung | LU0011975330 | 0.29% | |
| | I | Thesaurierung | LU0144743829 | 0.23% | |
| | R | Thesaurierung | LU0942153239 | 0.29% | |
| | V | Thesaurierung | LU0391256418 | 0.23% | |
| | Z | Thesaurierung | LU0252943781 | 0.23% | |
| | Z | Ausschüttung | LU1410486275 | 0.23% | |
| Candriam Bonds Euro Corporate | C | Thesaurierung | LU0237839757 | 0.29% | |
| | C | Ausschüttung | LU0237840094 | 0.29% | |
| | I | Thesaurierung | LU0237841142 | 0.23% | |
| | N | Thesaurierung | LU0237840680 | 0.29% | |
| | R | Thesaurierung | LU0942153403 | 0.29% | |
| | Z | Thesaurierung | LU0252947006 | 0.23% | |
| | Z | Ausschüttung | LU1410487083 | 0.23% | |
| Candriam Bonds Euro Diversified | C | Thesaurierung | LU0093577855 | 0.33% | |
| | C | Ausschüttung | LU0093578077 | 0.33% | |



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten (Fortsetzung)

| Teilfonds | Anteilsklasse | Anteilsart | ISIN | Höchstsatz | |
|---|--------------------------------|---------------|---------------|--------------|-------|
| Candriam Bonds Euro Diversified (Fortsetzung) | I | Thesaurierung | LU0144744124 | 0.25% | |
| | R | Thesaurierung | LU1269890080 | 0.33% | |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410488057 | 0.33% | |
| | Z | Thesaurierung | LU0252961767 | 0.25% | |
| Candriam Bonds Euro Government | C | Thesaurierung | LU0157930404 | 0.33% | |
| | C | Ausschüttung | LU0157930313 | 0.33% | |
| | I | Thesaurierung | LU0156671926 | 0.25% | |
| | I | Ausschüttung | LU1258427555 | 0.25% | |
| | N | Thesaurierung | LU0156671843 | 0.33% | |
| | R | Thesaurierung | LU1269889744 | 0.33% | |
| | Z | Thesaurierung | LU0252949713 | 0.25% | |
| | Z | Ausschüttung | LU1410487836 | 0.25% | |
| Candriam Bonds Euro High Yield | C | Thesaurierung | LU0012119607 | 0.35% | |
| | C | Ausschüttung | LU0012119789 | 0.35% | |
| | C - USD - Hedged | Thesaurierung | LU1258428280 | 0.35% | |
| | C (q) | Ausschüttung | LU1269890163 | 0.35% | |
| | I | Thesaurierung | LU0144746509 | 0.28% | |
| | I | Ausschüttung | LU1258427985 | 0.28% | |
| | I - GBP - Unhedged | Thesaurierung | LU1184247861 | 0.28% | |
| | I - USD - Hedged | Thesaurierung | LU1375972509 | 0.28% | |
| | L | Thesaurierung | LU0574792569 | 0.35% | |
| | N | Thesaurierung | LU0144751095 | 0.35% | |
| | R | Thesaurierung | LU0942153742 | 0.35% | |
| | R - CHF - Hedged | Thesaurierung | LU1258428017 | 0.35% | |
| | R - GBP - Unhedged | Thesaurierung | LU1184247606 | 0.35% | |
| | R (q) | Ausschüttung | LU1375972848 | 0.35% | |
| | R (q) - GBP - Hedged | Ausschüttung | LU1375972921 | 0.35% | |
| | R2 | Thesaurierung | LU1410488487 | 0.35% | |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410488560 | 0.35% | |
| | S | Thesaurierung | LU1432307756 | 0.28% | |
| | S - CHF - Hedged | Thesaurierung | LU2130893154 | 0.28% | |
| | S - GBP - Hedged | Thesaurierung | LU2130893238 | 0.28% | |
| | S - USD - Hedged | Thesaurierung | LU2130892933 | 0.28% | |
| | S - USD - Hedged | Ausschüttung | LU2130893071 | 0.28% | |
| | S (s) | Ausschüttung | LU1010337324 | 0.28% | |
| | S2 | Thesaurierung | LU1633811333 | 0.28% | |
| | S4 | Thesaurierung | LU1410488305 | 0.28% | |
| | V | Thesaurierung | LU0891843558 | 0.28% | |
| | Z | Thesaurierung | LU0252971055 | 0.28% | |
| | Candriam Bonds Euro Long Term | C | Thesaurierung | LU0077500055 | 0.33% |
| | | C | Ausschüttung | LU0108056432 | 0.33% |
| | | I | Thesaurierung | LU0144745956 | 0.25% |
| | | Z | Thesaurierung | LU0252963110 | 0.25% |
| | Candriam Bonds Euro Short Term | C | Thesaurierung | LU0157929810 | 0.33% |
| C | | Ausschüttung | LU0157929737 | 0.33% | |
| I | | Thesaurierung | LU0156671504 | 0.25% | |
| I | | Ausschüttung | LU0594540485 | 0.25% | |
| N | | Thesaurierung | LU0156671413 | 0.33% | |
| R | | Thesaurierung | LU1269890593 | 0.33% | |
| R2 | | Ausschüttung | LU1410489881 | 0.33% | |
| S | | Thesaurierung | LU1184248083 | 0.25% | |
| Z | Thesaurierung | LU0252964431 | 0.25% | | |
| Candriam Bonds Floating Rate Notes | BF | Thesaurierung | LU2178471418 | 0.25% | |
| | C | Thesaurierung | LU1838941372 | 0.33% | |
| | C | Ausschüttung | LU1838941455 | 0.33% | |
| | C - SEK - Hedged | Thesaurierung | LU2512025599 | 0.33% | |
| | I | Thesaurierung | LU1838941539 | 0.25% | |
| | PI | Thesaurierung | LU1838941703 | 0.25% | |
| | R | Thesaurierung | LU1838941612 | 0.33% | |
| | R2 | Ausschüttung | LU2240495791 | 0.33% | |
| | V | Thesaurierung | LU1838941885 | 0.25% | |
| | Z | Thesaurierung | LU1838941968 | 0.25% | |
| Candriam Bonds Global Government | C | Thesaurierung | LU0157931550 | 0.33% | |
| | C | Ausschüttung | LU0157931394 | 0.33% | |
| | I | Thesaurierung | LU0156673039 | 0.25% | |
| | I - EUR - Asset Hedged | Thesaurierung | LU0391256509 | 0.25% | |
| | R | Thesaurierung | LU2043253751 | 0.33% | |
| | Z | Thesaurierung | LU0252978738 | 0.25% | |
| Candriam Bonds Global High Yield | C | Thesaurierung | LU0170291933 | 0.35% | |
| | C | Ausschüttung | LU0170293392 | 0.35% | |
| | C (q) | Ausschüttung | LU1269891567 | 0.35% | |
| | I | Thesaurierung | LU0170293806 | 0.28% | |
| | I - USD - Hedged | Thesaurierung | LU1599350359 | 0.28% | |
| | N | Thesaurierung | LU0170293632 | 0.35% | |
| | R | Thesaurierung | LU1269891641 | 0.35% | |
| | R (q) - GBP - Hedged | Ausschüttung | LU1375973143 | 0.35% | |
| | R (q) - GBP - Unhedged | Ausschüttung | LU1375973226 | 0.35% | |
| | R2 | Thesaurierung | LU1410489964 | 0.35% | |



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten (Fortsetzung)

| Teilfonds | Anteilsklasse | Anteilsart | ISIN | Höchstsatz |
|--|------------------|---------------|--------------|------------|
| Candriam Bonds Global High Yield (Fortsetzung) | R2 | Ausschüttung | LU1410490038 | 0.35% |
| | V | Thesaurierung | LU0891839952 | 0.28% |
| | V | Ausschüttung | LU2404725389 | 0.28% |
| | Z | Thesaurierung | LU0252968697 | 0.28% |
| Candriam Bonds Global Inflation Short Duration | C | Thesaurierung | LU0165520114 | 0.33% |
| | C | Ausschüttung | LU0165520973 | 0.33% |
| | I | Thesaurierung | LU0165520886 | 0.25% |
| | R | Thesaurierung | LU0942153825 | 0.33% |
| | R2 | Thesaurierung | LU1410488990 | 0.33% |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410489022 | 0.33% |
| Candriam Bonds International | Z | Thesaurierung | LU0252962658 | 0.25% |
| | C | Thesaurierung | LU0012119433 | 0.29% |
| | C | Ausschüttung | LU0012119516 | 0.29% |
| | I | Thesaurierung | LU0144746335 | 0.23% |
| | R | Thesaurierung | LU1269891724 | 0.29% |
| | R2 | Thesaurierung | LU1410491358 | 0.29% |
| Candriam Bonds Total Return | R2 | Ausschüttung | LU1410491432 | 0.29% |
| | Z | Thesaurierung | LU0252972020 | 0.23% |
| | C | Thesaurierung | LU0252128276 | 0.29% |
| | C | Ausschüttung | LU0252129167 | 0.29% |
| | C - USD - Hedged | Thesaurierung | LU1184248596 | 0.29% |
| | C (q) | Ausschüttung | LU1269892029 | 0.29% |
| | I | Thesaurierung | LU0252132039 | 0.23% |
| | I | Ausschüttung | LU1120698102 | 0.23% |
| | I - USD - Hedged | Thesaurierung | LU1184249644 | 0.23% |
| | N | Thesaurierung | LU0252131148 | 0.29% |
| | R | Thesaurierung | LU1184248752 | 0.29% |
| | R - GBP - Hedged | Thesaurierung | LU1184248919 | 0.29% |
| | R2 | Ausschüttung | LU1410491861 | 0.29% |
| | S | Thesaurierung | LU1511858513 | 0.23% |
| S | Ausschüttung | LU1511858430 | 0.23% | |
| S - GBP - Hedged | Thesaurierung | LU1582239882 | 0.23% | |
| Z | Thesaurierung | LU0252136964 | 0.23% | |
| Z - USD - Hedged | Thesaurierung | LU1546486744 | 0.23% | |

Anhangangabe 5 – Performancegebühren

Als Entgelt für ihre Portfolioverwaltungstätigkeit erhält die Verwaltungsgesellschaft auch Performancegebühren für bestimmte Anteilsklassen bestimmter Teilfonds.

Die Methode zur Berechnung der Performance-Provision wird in den verschiedenen technischen Spezifikationen, die dem geltenden Prospekt der SICAV beigefügt sind, detailliert beschrieben.

Der Referenzzeitraum ist das Geschäftsjahr, und diese Provisionen sind am Ende des Kalenderjahres zu zahlen.

Bei jeder Bewertung der Klasse wird ein Referenzwert ermittelt, indem von einer theoretischen Anlage ausgegangen wird, die der Wertentwicklung des Index aller während des Jahres eingegangenen Zeichnungen entspricht (das Buch-Nettovermögen am Ende des vorangegangenen Geschäftsjahres wird wie eine Zeichnung zu Beginn des Jahres behandelt).

Im Falle einer Rücknahme werden das zuletzt berechnete Referenzvermögen und die Summe aller am Vortag eingegangenen Zeichnungen im Voraus proportional zur Anzahl der zurückgenommenen Anteile reduziert. Ebenso wird ein Teil der möglichen Rückstellung für die Leistungsvergütung auf ausstehende Gutschriften, die bei der letzten Bewertung in den Büchern verbucht wurden, im Verhältnis zur Anzahl der eingelösten Anteile endgültig einem bestimmten persönlichen Konto zugewiesen. Dieser Anteil der Performancegebühr wird von der Verwaltungsgesellschaft ab dem Zeitpunkt der Rücknahme einbehalten.

CANDRIAM BONDS Capital Securities

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---------------|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| I | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 15,274 | 0.21% |

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf 15.274 EUR.

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---------------|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| I | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 0 | 0.00% |

Im Geschäftsjahr zum 31. Juni 2022 wurde keine Performancegebühr in Rechnung gestellt.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 5 – Performancegebühren (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---------------|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| C | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 9 | 0.77% |
| I | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 12,916 | 2.57% |
| PI | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 82,925 | 0.96% |
| R | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 9 | 0,88 % |
| V | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 14 | 0.93% |
| Z | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 789,775 | 1.02% |

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf 885.648 EUR.

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---------------|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| C | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 169 | 0.00% |
| C | Ausschüttung | EUR | 20.00% | 0 | 0.00% |
| C - USD - H | Thesaurierung | USD | 20.00% | 0 | 0.00% |
| C (q) | Ausschüttung | EUR | 20.00% | 7 | 0.00% |
| I | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 105 | 0.00% |
| I - USD - H | Thesaurierung | USD | 20.00% | 2 | 0.00% |
| I (q) | Ausschüttung | EUR | 20.00% | 0 | 0.00% |
| N | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 8 | 0.00% |
| R | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 3 | 0.00% |
| R - CHF - H | Thesaurierung | CHF | 20.00% | 0 | 0.00% |
| R - GBP - U | Thesaurierung | GBP | 20.00% | 0 | 0.00% |
| R2 | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 0 | 0.00% |
| R2 | Ausschüttung | EUR | 20.00% | 0 | 0.00% |
| S | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 279 | 0.00% |
| Z | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 33 | 0.00% |

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf 606 EUR.

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---------------|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| I | Thesaurierung | USD | 20.00% | 215,692 | 1.47% |
| I - EUR - H | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 78,408 | 1.79% |
| I - EUR - U | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 79,144 | 2.09% |
| V | Thesaurierung | USD | 20.00% | 18 | 1.82% |

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf 373.262 USD.

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---------------|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| I | Thesaurierung | USD | 20.00% | 491,766 | 0.56% |
| I | Ausschüttung | USD | 20.00% | 26,599 | 0.52% |
| I - EUR - H | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 241,882 | 0.55% |
| I - EUR - U | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 13,885 | 0.26% |
| I (q) - EUR | Ausschüttung | EUR | 20.00% | 39,401 | 0.61% |
| V - EUR - H | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 144,977 | 1.14% |
| V - EUR - U | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 24,012 | 0.59% |

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf 982.522 USD.

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---------------|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| I | Thesaurierung | USD | 20.00% | 15,893 | 0.46% |
| I - EUR - H | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 37,834 | 0.52% |

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf 53.727 USD.

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---------------|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| I | Thesaurierung | USD | 20.00% | 0 | 0.00% |
| I - EUR - H | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 0 | 0.00% |

Im Geschäftsjahr zum 31. Juni 2022 wurde keine Performancegebühr in Rechnung gestellt.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 5 – Performancegebühren (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Euro

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---------------|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| I | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 2,589 | 0,03 % |
| V | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 18,596 | 0,04% |

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf 21.185 EUR.

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---------------|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| I | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 223,930 | 0.20% |

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf 223.930 EUR.

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---------------|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| I | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 9,137 | 0,08% |

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf 9.137 EUR.

CANDRIAM BONDS Euro Government

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---------------|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| I | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 214,341 | 0.04% |
| I | Ausschüttung | EUR | 20.00% | 254 | 0.05% |

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf 214.595 EUR.

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---------------|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| I | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 1,778,761 | 0.50% |
| I | Ausschüttung | EUR | 20.00% | 665,953 | 0.52% |
| I - GBP - U | Thesaurierung | GBP | 20.00% | 12 | 0.51% |
| I - USD - H | Thesaurierung | USD | 20.00% | 4,454 | 0.46% |
| V | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 4,139,322 | 0.56% |

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf 6.588.502 EUR.

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---------------|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| I | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 22 | 0.00% |

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf 22 EUR.

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---------------|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| I | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 815,738 | 0.24% |
| I | Ausschüttung | EUR | 20.00% | 1,061 | 0.09% |

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf 816.799 EUR.

CANDRIAM BONDS Global High Yield

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---------------|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| I | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 1,537,828 | 1.56% |
| I - USD - H | Thesaurierung | USD | 20.00% | 25,197 | 1.60% |
| V | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 847,972 | 1.65% |
| V | Ausschüttung | EUR | 20.00% | 338,683 | 1.63% |

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf 2.749.680 EUR.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 5 – Performancegebühren (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS International

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|--|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| I | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 23 | 0.00% |
| Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf 23 EUR. | | | | | |

CANDRIAM BONDS Total Return

| Anteilsklasse | Klassentyp | Währung | Performancegebührensatz | Höhe der für das Geschäftsjahr in Rechnung gestellten Performancegebühr | % des NIW der Anteilsklasse, der für das Geschäftsjahr als Performancegebühr erhoben wurde |
|---|---------------|---------|-------------------------|---|--|
| I | Thesaurierung | EUR | 20.00% | 1 | 0.00% |
| I | Ausschüttung | EUR | 20.00% | 0 | 0.00% |
| I - USD - H | Thesaurierung | USD | 20.00% | 0 | 0.00% |
| Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in Rechnung gestellte Performancegebühr belief sich auf 1 EUR. | | | | | |

Anhangangabe 6 – Zeichnungssteuer

Die SICAV unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht.

Aufgrund der geltenden Gesetze und Vorschriften unterliegt die SICAV in Luxemburg einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05% des Nettoinventarwerts der SICAV; dieser Satz wird für die institutionellen Anlegern vorbehaltenen Klassen auf 0,01 % reduziert. Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar und wird anhand des Nettovermögens der SICAV zum Ende des Quartals, auf das sich die Steuer bezieht, berechnet.

Die belgische Regierung hat ein Gesetz erlassen, wonach der Nettoinventarwert der in Belgien registrierten ausländischen Anlagefonds einmal pro Jahr besteuert wird. Diese jährliche Steuer wird auf die Nettobeträge berechnet, die von belgischen Finanzintermediären als in Belgien investiert gelten. In Ermangelung einer ausreichenden Erklärung in Bezug auf diese Zahlen ist die Steuerbehörde berechtigt, die Steuer auf das gesamte Vermögen dieser Teilfonds zu berechnen. Mit dem belgischen Gesetz vom 17. Juni 2013, das steuerliche und finanzielle Bestimmungen sowie Bestimmungen zur nachhaltigen Entwicklung enthält, wurde der Satz der jährlichen Steuer für Organismen für gemeinsame Anlagen mit Wirkung vom 1. Januar 2014 auf 0,0925 % festgelegt.

Die SICAV hat vorsorglich bei der belgischen Steuerbehörde und beim Gericht erster Instanz in Brüssel eine Klage auf Rückerstattung der Steuer eingereicht. Zum jetzigen Zeitpunkt ist es nicht möglich, dem Ausgang des Rechtsstreits oder einer eventuellen Erstattung zugunsten der SICAV vorzugreifen. In einem ähnlichen Fall legte der belgische Staat beim Kassationsgerichtshof Berufung gegen die zugunsten des Klägers ergangenen Urteile des Berufungsgerichts ein.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde unterrichtet, dass der Kassationsgerichtshof am 25. März 2022 zu Ungunsten des Klägers entschieden hat. Der Kassationsgerichtshof (französischsprachige Kammer) ist der Ansicht, dass das Berufungsgericht in Brüssel die belgische Zeichnungssteuer zu Unrecht als unter das Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Belgien und Luxemburg fallende Vermögenssteuer bezeichnete (diesem Abkommen gemäß ist ausschließlich Luxemburg berechtigt, luxemburgische SICAVs zu besteuern, nicht aber Belgien, was den Anspruch auf Rückerstattung der belgischen Zeichnungssteuer begründet).

Der Fall wurde zurück an das Berufungsgericht Lüttich verwiesen, das an die Einschätzung des Kassationsgerichtshofs gebunden ist.

In einer anderen Entscheidung des Kassationsgerichtshofs (flämischsprachige Kammer) vom 21. April 2022 wird zwar nicht bestritten, dass es sich bei der belgischen Zeichnungssteuer um eine Vermögenssteuer handelt, aber die Auffassung vertreten, dass eine in Belgien erhobene Vermögenssteuer nicht unter das Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Belgien und Luxemburg fällt (anders als bei dem Abkommen mit den Niederlanden).

Die Aussichten auf eine Rückerstattung halten sich daher in Grenzen, und eine Rückerstattung wird in jedem Fall nicht kurzfristig möglich sein.

Anhangangabe 7 – Wertpapierleihgeschäfte

Im Rahmen eines am 18. Februar 2014 unterzeichneten Delegationsvertrags hat die Verwaltungsgesellschaft bis 30. Juni 2022 die Durchführung der Wertpapierleihgeschäfte unter ihrer Aufsicht und Verantwortung an Candriam France, eine vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts („société anonyme simplifiée“) mit Sitz in 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08, übertragen.

Seit 1. Juli 2022 erfolgt die Durchführung der Wertpapierleihgeschäfte durch Candriam und/oder eine oder mehrere ihrer Niederlassungen.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 7 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Aufgliederung der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2022:

| Teilfonds | Währung | Marktwert von verliehenen Wertpapieren | Sicherheiten in Form von Wertpapieren |
|--|---------|--|---------------------------------------|
| Candriam Bonds Capital Securities | EUR | 377,037 | 361,777 |
| Candriam Bonds Convertible Defensive | EUR | 41,435,151 | 47,460,731 |
| Candriam Bonds Euro | EUR | 82,910,140 | 87,035,470 |
| Candriam Bonds Euro Corporate | EUR | 15,552,203 | 15,646,663 |
| Candriam Bonds Euro Diversified | EUR | 93,838,754 | 97,357,658 |
| Candriam Bonds Euro Government | EUR | 402,751,405 | 436,866,548 |
| Candriam Bonds Euro Long Term | EUR | 19,599,048 | 22,448,800 |
| Candriam Bonds Euro Short Term | EUR | 124,881,907 | 126,912,892 |
| Candriam Bonds Floating Rate Notes | EUR | 10,068,316 | 10,171,498 |
| Candriam Bonds Global Government | EUR | 29,402,183 | 31,406,443 |
| Candriam Bonds Global Inflation Short Duration | EUR | 15,957,150 | 18,089,290 |
| Candriam Bonds International | EUR | 4,331,003 | 4,380,817 |
| Candriam Bonds Total Return | EUR | 78,875,593 | 79,757,988 |

Folgende Arten von Finanzgarantien sind zulässig:

- Barsicherheiten, die auf die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds lauten;
- Schuldtitel guter Bonität (mit einem von einer Ratingagentur vergebenen Rating von mindestens BBB-/Baa3 oder ähnlich), die von einem Emittenten des öffentlichen Sektors eines OECD-Landes aufgelegt wurden (Staaten, supranationale Organisationen usw.) und deren Emissionsvolumen mindestens EUR 250 Millionen beträgt;
- Schuldtitel guter Bonität (mit einem von einer Ratingagentur vergebenen Rating von mindestens BBB-/Baa3 oder ähnlich), die von einem Emittenten des Privatsektors eines OECD-Landes aufgelegt wurden und deren Emissionsvolumen mindestens EUR 250 Millionen beträgt;
- Aktien, die an einem geregelten Markt in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder einer Wertpapierbörse eines Mitgliedstaates der OECD notiert sind oder gehandelt werden, unter der Voraussetzung, dass diese in einem wichtigen Index enthalten sind;
- Anteile bzw. Aktien von Organismen für gemeinsame Anlagen mit hinreichender Liquidität, die in Geldmarktinstrumenten, in Anleihen guter Bonität oder in Aktien anlegen, die die vorstehend aufgeführten Bedingungen erfüllen.

Die verliehenen Wertpapiere werden auf der Grundlage des jeweils letzten bekannten Kurses bewertet. Die Wertpapiere sowie die entsprechenden Zinsforderungen werden in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Die Beträge der im Zusammenhang mit diesen Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Zinsen sind in der Position „Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften“ in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens enthalten.

Die Gegenparteien im Zusammenhang mit den offenen Wertpapierleihpositionen sind Banco Santander, Barclays Bank PLC, Bank of Nova Scotia, BNP Paribas Arbitrage, BNP Paribas, BofA Securities Europe, BNP Paribas Succursale de Luxembourg Securities Services business, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Goldman Sachs Bank Europe SE, Mizuho International plc, Morgan Stanley (Europe) Limited, Natixis, Société Générale und UniCredit.

Die folgenden Ertragsposten wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 verbucht:

| Teilfonds | Währung | Bruttogesamtbetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | Direkte/indirekte Kosten und Gebühren, die vom Bruttobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften abgezogen wurden | Gesamtnettobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften |
|--|---------|---|---|--|
| CANDRIAM BONDS Capital Securities | EUR | 6,593 | 2,637 | 3,956 |
| CANDRIAM BONDS Convertible Defensive | EUR | 759,042 | 303,617 | 455,425 |
| CANDRIAM BONDS Euro Long Term | EUR | 32,697 | 13,079 | 19,618 |
| CANDRIAM BONDS Global Government | EUR | 27,662 | 11,065 | 16,597 |
| CANDRIAM BONDS Euro | EUR | 155,323 | 62,129 | 93,194 |
| CANDRIAM BONDS Euro Corporate | EUR | 159,807 | 63,923 | 95,884 |
| CANDRIAM BONDS Euro Diversified | EUR | 126,455 | 50,582 | 75,873 |
| CANDRIAM BONDS Euro Government | EUR | 391,470 | 156,588 | 234,882 |
| CANDRIAM BONDS Euro Short Term | EUR | 158,330 | 63,332 | 94,998 |
| CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes | EUR | 42,798 | 17,119 | 25,679 |
| CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration | EUR | 87,465 | 34,986 | 52,479 |
| CANDRIAM BONDS International | EUR | 13,140 | 5,256 | 7,884 |
| CANDRIAM BONDS Total Return | EUR | 179,312 | 71,725 | 107,587 |

Der Ertrag, nach Abzug von Kosten, Gebühren und Kommissionen für die Verwaltungsstelle wird von der SICAV entgegengenommen.

Die direkten und indirekten Kosten und Gebühren, die Candriam und/oder eine oder mehrere ihrer Niederlassungen erhalten haben, belaufen sich für alle Teilfonds auf 19 % bzw. 1 %.

Die von CACEIS Bank, Luxembourg Branch erhaltenen Provisionen belaufen sich auf 20 % des Bruttoertrags.

Candriam und/oder eine oder mehrere ihrer Niederlassungen sind verbundene Einheiten der SICAV.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 8 – Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Zum 31. Dezember 2022 ausstehende umgekehrte Pensionsgeschäfte:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

| Währung | Nennwert | Fälligkeitsdatum | Bezeichnung | Gegenpartei | Forderung aus umgekehrten Pensionsgeschäften (in EUR) |
|------------------|------------|------------------|---------------------------------------|--------------------------|---|
| EUR | 3,189,792 | 25.07.30 | FRANCE 0.70 13-30 25/07A | CACEIS Bank, Lux. Branch | 3,999,999 |
| EUR | 3,300,000 | 04.10.40 | COMMUNAUTE EUROPEENN 0.1 20-40 27/10A | CACEIS Bank, Lux. Branch | 2,046,000 |
| EUR | 4,000,000 | 25.05.32 | FRANCE (GOVT OF 0.0000 22-32 5/05A) | CACEIS Bank, Lux. Branch | 3,148,000 |
| EUR | 7,792,757 | 25.02.27 | FRANCE 0.00 21-27 25/02A | CACEIS Bank, Lux. Branch | 7,032,963 |
| EUR | 8,700,000 | 04.10.27 | EUROPEAN UNION 2.0 22-27 4/10A | CACEIS Bank, Lux. Branch | 8,526,000 |
| EUR | 10,000,000 | 10.01.31 | KREDITANSTALT FUER 0.00 21-31 10/01A | CACEIS Bank, Lux. Branch | 8,159,700 |
| Insgesamt | | | | | 32,912,662 |

Anhangangabe 9 – Dividenden

Die SICAV hat im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

| Teilfonds | Anteilsklasse | Währung | Ausschüttung | Ex-Tag |
|---|-----------------------|---------|--------------|------------|
| Candriam Bonds Credit Opportunities | C (q) | EUR | 0.35 | 02.08.2022 |
| Candriam Bonds Credit Opportunities | C (q) | EUR | 0.60 | 03/05/2022 |
| Candriam Bonds Credit Opportunities | C (q) | EUR | 0.69 | 01.02.2022 |
| Candriam Bonds Credit Opportunities | C (q) | EUR | 0.76 | 03/11/2022 |
| Candriam Bonds Credit Opportunities | I (q) | EUR | 3.56 | 02.08.2022 |
| Candriam Bonds Credit Opportunities | I (q) | EUR | 6.24 | 03/05/2022 |
| Candriam Bonds Credit Opportunities | I (q) | EUR | 7.08 | 01.02.2022 |
| Candriam Bonds Credit Opportunities | I (q) | EUR | 7.78 | 03/11/2022 |
| Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies | C | USD | 2.88 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies | C - EUR - Unhedged | EUR | 2.55 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies | C (q) | USD | 1.33 | 03/05/2022 |
| Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies | C (q) | USD | 1.39 | 02.08.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies | C (q) | USD | 1.40 | 01.02.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies | C (q) | USD | 1.48 | 03/11/2022 |
| Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies | R2 | USD | 5.42 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies | R2 - EUR - Unhedged | EUR | 5.45 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | C | USD | 41.43 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | C (q) | USD | 1.07 | 01.02.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | C (q) | USD | 1.65 | 03/11/2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | C (q) | USD | 1.66 | 02.08.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | C (q) | USD | 1.67 | 03/05/2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | I | USD | 66.76 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | I (q) - EUR - Hedged | EUR | 8.66 | 01.02.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | I (q) - EUR - Hedged | EUR | 13.50 | 03/05/2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | I (q) - EUR - Hedged | EUR | 13.81 | 03/11/2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | I (q) - EUR - Hedged | EUR | 14.17 | 02.08.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | I (q) - GBP - Hedged | GBP | 8.66 | 01.02.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | I (q) - GBP - Hedged | GBP | 14.19 | 03/05/2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | I (q) - GBP - Hedged | GBP | 15.05 | 02.08.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | I (q) - GBP - Hedged | GBP | 14.33 | 03/11/2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | R (q) | USD | 1.05 | 01.02.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | R (q) | USD | 1.62 | 02.08.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | R (q) | USD | 1.63 | 03/11/2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | R (q) | USD | 1.64 | 03/05/2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | R2 | USD | 6.25 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | V2 (q) - GBP - Hedged | GBP | 8.63 | 01.02.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | V2 (q) - GBP - Hedged | GBP | 14.30 | 03/11/2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | V2 (q) - GBP - Hedged | GBP | 14.49 | 03/05/2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | V2 (q) - GBP - Hedged | GBP | 15.03 | 02.08.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets | Z | USD | 69.91 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets Corporate | C | USD | 6.05 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets Corporate | R2 | USD | 6.18 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Emerging Markets Corporate | Z | USD | 63.30 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Euro | C | EUR | 0.19 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Euro | Z | EUR | 1.10 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Euro Corporate | C | EUR | 20.32 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Euro Corporate | Z | EUR | 5.84 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Euro Government | C | EUR | 0.57 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Euro Government | I | EUR | 0.70 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Euro Government | Z | EUR | 0.75 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | C | EUR | 5.31 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | C (q) | EUR | 1.13 | 03/11/2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | C (q) | EUR | 1.19 | 02.08.2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | C (q) | EUR | 1.37 | 01.02.2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | C (q) | EUR | 1.38 | 03/05/2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | I | EUR | 46.21 | 28.04.2022 |



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 9 – Dividenden (Fortsetzung)

| Teilfonds | Anteilsklasse | Währung | Ausschüttung | Ex-Tag |
|----------------------------------|------------------------|---------|--------------|------------|
| Candriam Bonds Euro High Yield | R (q) | EUR | 1.10 | 03/11/2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | R (q) | EUR | 1.15 | 02.08.2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | R (q) | EUR | 1.33 | 01.02.2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | R (q) | EUR | 1.33 | 03/05/2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | R (q) - GBP - Hedged | GBP | 1.14 | 03/11/2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | R (q) - GBP - Hedged | GBP | 1.22 | 02.08.2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | R (q) - GBP - Hedged | GBP | 1.35 | 01.02.2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | R (q) - GBP - Hedged | GBP | 1.40 | 03/05/2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | R2 | EUR | 4.44 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | S (s) | EUR | 18.39 | 24.10.2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | S (s) | EUR | 22.77 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | S - USD - Hedged | USD | 45.22 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Euro Long Term | C | EUR | 10.45 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Global Government | C | EUR | 0.21 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Global High Yield | C | EUR | 4.47 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Global High Yield | C (q) | EUR | 1.56 | 01.02.2022 |
| Candriam Bonds Global High Yield | C (q) | EUR | 1.66 | 03/05/2022 |
| Candriam Bonds Global High Yield | C (q) | EUR | 1.69 | 02.08.2022 |
| Candriam Bonds Global High Yield | C (q) | EUR | 1.74 | 03/11/2022 |
| Candriam Bonds Global High Yield | R (q) - GBP - Hedged | GBP | 1.53 | 01.02.2022 |
| Candriam Bonds Global High Yield | R (q) - GBP - Hedged | GBP | 1.70 | 03/05/2022 |
| Candriam Bonds Global High Yield | R (q) - GBP - Hedged | GBP | 1.74 | 02.08.2022 |
| Candriam Bonds Global High Yield | R (q) - GBP - Hedged | GBP | 1.75 | 03/11/2022 |
| Candriam Bonds Global High Yield | R (q) - GBP - Unhedged | GBP | 1.65 | 03/05/2022 |
| Candriam Bonds Global High Yield | R (q) - GBP - Unhedged | GBP | 1.69 | 02.08.2022 |
| Candriam Bonds Global High Yield | R (q) - GBP - Unhedged | GBP | 1.72 | 03/11/2022 |
| Candriam Bonds Global High Yield | R (q) - GBP - Unhedged | GBP | 1.50 | 01.02.2022 |
| Candriam Bonds Global High Yield | R2 | EUR | 6.94 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds International | C | EUR | 1.86 | 28.04.2022 |
| Candriam Bonds Total Return | C (q) | EUR | 0.32 | 03/05/2022 |
| Candriam Bonds Total Return | C (q) | EUR | 0.36 | 01.02.2022 |
| Candriam Bonds Total Return | C (q) | EUR | 0.48 | 03/11/2022 |
| Candriam Bonds Total Return | C (q) | EUR | 0.64 | 02.08.2022 |

Anhangangabe 10 – Swing Pricing

Für alle Teilfonds der SICAV wurde die folgende Maßnahme vorgesehen:

An den Bewertungstagen, an denen die Differenz zwischen dem Betrag der Zeichnungen und dem Betrag der Rücknahmen in einem Teilfonds (d. h. die Nettotransaktionen) eine zuvor vom Verwaltungsrat festgelegte Schwelle überschreitet (partielles Swing Pricing), behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor:

- den Nettoinventarwert zu ermitteln, indem ein bestimmter Prozentsatz der Gebühren und Kosten, die den Marktgepflogenheiten beim Kauf oder Verkauf von Wertpapieren für CANDRIAM BONDS Credit Alpha, CANDRIAM BONDS Credit Opportunities, CANDRIAM BONDS Global High Yield und CANDRIAM BONDS Euro High Yield entsprechen, zu den Vermögenswerten (bei Nettozeichnungen) hinzugerechnet oder von den Vermögenswerten (bei Nettorücknahmen) abgezogen wird.
- das Wertpapierportfolio des Teilfonds auf der Grundlage von Kauf- und Verkaufspreisen oder durch Festlegung von Spreads auf einem für den jeweiligen Markt repräsentativen Niveau zu bewerten (im Falle eines Nettozuflusses bzw. Nettoabflusses) für CANDRIAM BONDS Capital Securities, CANDRIAM BONDS Convertible Defensive, CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies, CANDRIAM BONDS Emerging Markets, CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return, CANDRIAM BONDS Euro, CANDRIAM BONDS Euro Corporate, CANDRIAM BONDS Euro Diversified, CANDRIAM BONDS Euro Government, CANDRIAM BONDS Euro Long Term, CANDRIAM BONDS Euro Short Term, CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes, CANDRIAM BONDS Global Government, CANDRIAM BONDS Inflation Short Duration, CANDRIAM BONDS International, CANDRIAM BONDS Total Return und CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate.

Zum 31. Dezember 2022 wurde kein Swing angewendet.

Der Swing-Faktor ist der Betrag, um den der Nettoinventarwert schwankt, wenn der Swing-Pricing-Prozess ausgelöst wird, nachdem die Nettozeichnungen oder -rücknahmen die Swing-Schwelle überschritten haben.

Zu den Faktoren, die bei der Festlegung des Schwingungsfaktors zu berücksichtigen sind, gehören:

Für High-Yield-Verfahren:

- Geld-Brief-Spanne

Für die Fixed-Income-Methode:

- Swing Pricing-Politik
- verbunden mit Geld-Brief-Spanne



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 10 – Swing Pricing (Fortsetzung)

| Teilfonds | Maximaler Swing-Faktor Mittelzufluss (in %) | Maximaler Swing-Faktor Mittelabfluss (in %) |
|-------------------------------------|--|--|
| Candriam Bonds Credit Alpha | 0.61 | 0.61 |
| Candriam Bonds Credit Opportunities | 0.61 | 0.61 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | 0.60 | 0.60 |
| Candriam Bonds Global High Yield | 0.62 | 0.62 |

Anhangangabe 11 – Guthaben bei Banken und Brokern

Die in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesenen Guthaben bei Banken und Brokern umfassen die Barkonten und die Guthaben auf Broker-Konten für CFD bei BNP Paribas und für Future-Kontrakte bei J.P. Morgan SE.

Der in der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 enthaltene Teil des Guthabens bei Brokern in Guthaben bei Banken und Brokern stellt sich wie folgt dar:

| Teilfonds | Währung | Barmittel bei Brokern |
|--|---------|-----------------------|
| Candriam Bonds Emerging Markets | USD | 490,831 |
| Candriam Bonds Capital Securities | EUR | 149,010 |
| Candriam Bonds Euro Long Term | EUR | 608,879 |
| Candriam Bonds Global Government | EUR | (175,254) |
| Candriam Bonds Credit Opportunities | EUR | (360) |
| Candriam Bonds Euro | EUR | (19,429) |
| Candriam Bonds Euro Corporate | EUR | 2,987,413 |
| Candriam Bonds Euro Diversified | EUR | 27,932 |
| Candriam Bonds Euro Government | EUR | (529,529) |
| Candriam Bonds Euro High Yield | EUR | (949,531) |
| Candriam Bonds Euro Short Term | EUR | (404,551) |
| Candriam Bonds Floating Rate Notes | EUR | (32,797) |
| Candriam Bonds Global High Yield | EUR | (6,502) |
| Candriam Bonds Global Inflation Short Duration | EUR | (52,046) |
| Candriam Bonds International | EUR | 565,177 |
| Candriam Bonds Total Return | EUR | 2,106,369 |
| Candriam Bonds Emerging Markets Corporate | USD | 115,858 |
| Candriam Bonds Credit Alpha | EUR | 172,468 |

Anhangangabe 12 – Sicherheiten

Im Zusammenhang mit den außerbörslichen derivativen Instrumenten empfangen folgende Teilfonds Barsicherheiten von Barclays Bank PLC - Ireland - LC, BNP Paribas S.A., Caceis Bank France S.A., Citigroup Global Markets Europe AG - Germany - LC, Goldman Sachs Internat Paris Branch - LC, JP Morgan SE, Morgan Stanley and Co Int - UK - SB, Nomura Financial Products Europe GMBH - DE - LC, Société Générale S.A., UBS Europe SE (Brexit/fortlaufend):

| Teilfonds | Währung | Verbuchte Barsicherheiten | Gehaltene Barsicherheiten |
|--|---------|---------------------------|---------------------------|
| Candriam Bonds Convertible Defensive | EUR | 0 | 7,630,000 |
| Candriam Bonds Credit Alpha | EUR | (8,500,000) | 0 |
| Candriam Bonds Credit Opportunities | EUR | (70,000) | 4,000,000 |
| Candriam Bonds Euro Corporate | EUR | 0 | 1,500,000 |
| Candriam Bonds Euro Diversified | EUR | (310,000) | 0 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | EUR | 0 | 2,680,000 |
| Candriam Bonds Euro Short Term | EUR | 0 | 350,000 |
| Candriam Bonds Floating Rate Notes | EUR | (10,000) | 1,580,000 |
| Candriam Bonds Global Government | EUR | (230,000) | 1,230,000 |
| Candriam Bonds Global High Yield | EUR | 0 | 9,630,000 |
| Candriam Bonds Global Inflation Short Duration | EUR | 0 | 3,560,000 |
| Candriam Bonds International | EUR | 0 | 400,000 |
| Candriam Bonds Total Return | EUR | (5,230,000) | 8,810,000 |

Anhangangabe 13 – Änderungen der Portfoliozusammensetzung

Eine Liste der Transaktionen (Verkäufe und Käufe) in den Anlageportfolios ist kostenlos am Gesellschaftssitz der SICAV erhältlich.

Anhangangabe 14 – Wesentliches Ereignis während des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 1. Juli 2022 (»Datum des Inkrafttretens«) nahm Candriam Luxemburg ihre Tochtergesellschaften Candriam Belgium und Candriam France im Wege einer luxemburgischen Verschmelzung durch Aufnahme gemäß Artikel 1021-1 (und folgende) des luxemburgischen Gesetzes über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 in der jeweils geltenden Fassung auf. Ab dem Datum des Inkrafttretens wurde Candriam Luxembourg umbenannt in Candriam.

Anhangangabe 15 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gibt keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Globale Risikoexposition

Risikomanagement – Berechnung des globalen Risikos

Für alle Teilfonds mit Ausnahme von CANDRIAM BONDS Capital Securities, CANDRIAM BONDS Credit Alpha, CANDRIAM BONDS Credit Opportunities (siehe Anhangangabe 1), CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies, CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return, CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration und CANDRIAM BONDS Total Return wendet die SICAV im Einklang mit dem CSSF-Rundschreiben 11/512 den Commitment-Ansatz an.

Die zur Bestimmung des Gesamtrisikos der nachstehenden Teilfonds verwendete Methode ist die relative VaR-Methode:

- Candriam Bonds Capital Securities: Der relative VaR-Referenzindex ist ein gemischter Indikator, der sich aus dem CE BofA Contingent Capital Index Hedged EUR (Total Return) (30 %) und dem ICE BofA Euro Financial Subordinated & Lower Tier-2 Index (Total Return) (70 %) zusammengesetzt. Zur Orientierung: Die Hebelwirkung dieses Teilfonds beträgt maximal 350 % des Nettovermögens. Der Teilfonds kann jedoch vorübergehend einer höheren Hebelwirkung ausgesetzt sein.
- CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies: Der J.P. Moragn GBI-EM Gbl Diversified (Total Return) Index wird als Benchmark für den relativen VaR verwendet. Zur Orientierung: Die Hebelwirkung dieses Teilfonds sollte zwischen 50 % und 150 % des Nettovermögens liegen.
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration: Der Index Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked 1–5Yrs Index Hedged EUR wird als Benchmark für den relativen VaR verwendet. Zur Orientierung: Die Hebelwirkung dieses Teilfonds beträgt maximal 350 % des Nettovermögens. Der Teilfonds kann jedoch vorübergehend einer höheren Hebelwirkung ausgesetzt sein.

Der OGAW wendet einen absoluten "Value at Risk"-Ansatz (VaR) an: Verwendung der historischen Simulation zur Berechnung des globalen Risikos für die Teilfonds CANDRIAM BONDS Convertible Opportunities, CANDRIAM BONDS Credit Opportunities (siehe Anhangangabe 1), CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return und CANDRIAM BONDS Total Return.

Dieser Ansatz misst den maximalen potenziellen Verlust bei einem gegebenen Konfidenzniveau (Wahrscheinlichkeit) über einen definierten Zeitraum unter normalen Marktumständen. Diese Berechnungen werden auf der Basis der folgenden Parameter ausgeführt: Konfidenzintervall von 99 %, Haltefrist von einem Tag (umgewandelt in eine Haltefrist von 20 Tagen) und historische Daten von drei Jahren.

Das globale Engagement wird nach dem relativen VaR-Ansatz berechnet.

Ergebnisse der Berechnung des Hebels und des Value at Risk für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

| Teilfonds | Value at Risk 99 % (20D) | | |
|--|--------------------------|----------------|-------------------------------|
| | VaR Min (in %) | VaR Max (in %) | Durchschnittlicher VaR (in %) |
| CANDRIAM BONDS Capital Securities | 81.00 | 122.00 | 106.00 |
| CANDRIAM BONDS Credit Alpha | 1.19 | 4.47 | 2.37 |
| CANDRIAM BONDS Credit Opportunities | 3.66 | 6.78 | 5.11 |
| CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies | 35.00 | 151.00 | 127.00 |
| CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return | 3.27 | 6.41 | 4.70 |
| CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration | 49.00 | 108.00 | 93.00 |
| CANDRIAM BONDS Total Return | 1.32 | 2.46 | 1.77 |

Die erwartete Hebelwirkung dieses Teilfonds wird höchstens 450 % betragen. Die Berechnung dieses Hebels (Leverage) erfolgt für jedes derivative Produkt auf der Grundlage des Commitment-Ansatzes und ist bei der Bewertung des Wertpapierportfolios mit zu berücksichtigen. Der Teilfonds kann allerdings durchaus höhere Hebelwirkungsniveaus erreichen.

Hebelwirkungsniveaus für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 zum 31. Dezember 2022:

| Teilfonds | Hebel durchschnittlich (in %) |
|--|-------------------------------|
| CANDRIAM BONDS Capital Securities | 71.64 |
| CANDRIAM BONDS Credit Alpha | 161.01 |
| CANDRIAM BONDS Credit Opportunities | 88.36 |
| CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies | 67.02 |
| CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return | 49.96 |
| CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration | 133.89 |
| CANDRIAM BONDS Total Return | 227.06 |

Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik, Nutzung von Stimmrechten

Die Verwaltungsgesellschaft übt keine Stimmrechte für die betrachteten Fonds aus.

Für alle Mitwirkungsangelegenheiten verweisen wir auf die Mitwirkungspolitik und die zugehörigen Berichte, verfügbar auf der Candriam-Website: <https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>.



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Informationen über die Vergütungspolitik

Die Europäische Richtlinie 2014/91/EU zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, die auf die SICAV anwendbar ist, trat am 18. März 2016 in Kraft. Sie wird durch das Luxemburger Gesetz vom 10. Mai 2016 zur Umsetzung der Richtlinie 2014/91/EU in nationales Recht umgesetzt. Aufgrund dieser neuen Vorschriften ist die SICAV verpflichtet, im Jahresbericht Informationen über die Vergütung der identifizierten Mitarbeiter im Sinne des Gesetzes zu veröffentlichen.

Candriam verfügt über eine doppelte Zulassung, zum einen als Verwaltungsgesellschaft gemäß Abschnitt 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und zum anderen als Verwalter von alternativen Investmentfonds gemäß dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds. Die Verpflichtungen, die Candriam nach diesen beiden Gesetzen obliegen, sind relativ ähnlich, und Candriam ist der Ansicht, dass seine Mitarbeiter für Aufgaben im Zusammenhang mit der Verwaltung von OGAW und alternativen Investmentfonds in gleicher Weise entlohnt werden.

Während des am 31. Dezember 2022 abgeschlossenen Geschäftsjahres zahlte Candriam die folgenden Beträge an seine Mitarbeiter:

- Gesamtbruttobetrag der gezahlten festen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Leistungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht diskretionären Politik angesehen werden können und keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): 16.496.391 EUR
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: 7.603.281 EUR
- Anzahl der Begünstigten: 147.

Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach der Geschäftsleitung und den Mitarbeitern des Anlageverwalters, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Fonds auswirkt. Candriams Systeme lassen eine solche Identifizierung für jeden verwalteten Fonds nicht zu. Die nachfolgenden Zahlen zeigen auch die Gesamtsumme der Vergütungen bei Candriam.

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: 4.123.181 EUR
- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Mitarbeiter von Candriam, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Fonds auswirkt, deren Verwaltungsgesellschaft sie ist (mit Ausnahme der Geschäftsleitung): 2.274.454 EUR

Vergütungen, die Candriam während des am 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahres an das Personal seiner als Anlageverwalter fungierenden belgischen Niederlassung (Candriam – Belgian Branch) gezahlt hat:

- Gesamtbruttobetrag der gezahlten festen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Leistungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht diskretionären Politik angesehen werden können und keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): 24.652.347 EUR
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: 10.435.950 EUR
- Anzahl der Begünstigten: 256.

Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach der Geschäftsleitung und den Mitarbeitern des Anlageverwalters, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Fonds auswirkt. Die Systeme des Anlageverwalters lassen eine solche Identifizierung für jeden verwalteten Fonds nicht zu. Die nachstehenden Zahlen zeigen auch den Gesamtbetrag der Vergütungen auf der Ebene des Anlageverwalters.

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: 5.059.679 EUR.
- Gesamtbetrag der Vergütungen der Mitglieder des Personals des Anlageverwalters, deren Tätigkeiten sich wesentlich auf das Risikoprofil der Fonds auswirken, deren Anlageverwalter er ist (mit Ausnahme der Geschäftsleitung): 4.582.833 EUR

Vergütungen, die Candriam während des am 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahres an das Personal seiner als Anlageverwalter fungierenden französischen Niederlassung (Candriam – Succursale française) gezahlt hat:

- Gesamtbruttobetrag der gezahlten festen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Leistungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht diskretionären Politik angesehen werden können und keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): 18.384.879 EUR
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: 9.558.325 EUR
- Anzahl der Begünstigten: 202.

Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach der Geschäftsleitung und den Mitarbeitern des Anlageverwalters, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Fonds auswirkt. Die Systeme des Anlageverwalters lassen eine solche Identifizierung für jeden verwalteten Fonds nicht zu. Die nachstehenden Zahlen zeigen auch den Gesamtbetrag der Vergütungen auf der Ebene des Anlageverwalters.

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: 3.634.215 EUR
- Gesamtbetrag der Vergütungen der Mitglieder des Personals des Anlageverwalters, deren Tätigkeiten sich wesentlich auf das Risikoprofil der Fonds auswirken, deren Anlageverwalter er ist (mit Ausnahme der Geschäftsleitung): 3.398.975 EUR

Die Vergütungspolitik wurde zuletzt vom Vergütungsausschuss von Candriam am 29. Januar 2021 überprüft und vom Verwaltungsrat von Candriam angenommen.



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (SFTR) (EU) Nr. 648/2012

a) Globale Daten

In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps stellt sich der Gesamtmarktwert der ausgeliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2022 wie folgt dar:

- Wertpapierleihgeschäfte

| Teilfonds | Währung | Marktwert (in absoluten Werten) | % der gesamten ausleihbaren Vermögenswerte | % des gesamten Nettoinventarwerts |
|--|---------|---------------------------------|--|-----------------------------------|
| Candriam Bonds Capital Securities | EUR | 341,841 | 0.72 | 0.69 |
| Candriam Bonds Convertible Defensive | EUR | 41,413,096 | 17.28 | 15.73 |
| Candriam Bonds Euro | EUR | 82,386,790 | 21.38 | 21.10 |
| Candriam Bonds Euro Corporate | EUR | 15,347,054 | 2.46 | 2.25 |
| Candriam Bonds Euro Diversified | EUR | 93,428,513 | 17.64 | 17.42 |
| Candriam Bonds Euro Government | EUR | 400,181,746 | 48.87 | 46.70 |
| Candriam Bonds Euro Long Term | EUR | 19,481,667 | 24.42 | 24.02 |
| Candriam Bonds Euro Short Term | EUR | 123,816,730 | 11.60 | 11.42 |
| Candriam Bonds Floating Rate Notes | EUR | 10,022,627 | 0.82 | 0.77 |
| Candriam Bonds Global Government | EUR | 29,328,469 | 12.09 | 11.84 |
| Candriam Bonds Global Inflation Short Duration | EUR | 15,955,797 | 9.97 | 9.58 |
| Candriam Bonds International | EUR | 4,298,853 | 5.27 | 4.68 |
| Candriam Bonds Total Return | EUR | 78,647,113 | 16.15 | 11.74 |

- Total Return Swaps

| Teilfonds | Währung | Marktwert (in absoluten Werten) | % des gesamten Nettoinventarwerts | % des nominalen Nettoinventarwert |
|-------------------------------------|---------|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Candriam Bonds Credit Alpha | EUR | 19,593 | 0.02 | 9.15 |
| Candriam Bonds Credit Opportunities | EUR | 2,049,729 | 0.28 | 39.02 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | EUR | 683,559 | 0.03 | 3.82 |
| Candriam Bonds Total Return | EUR | 6,774,403 | 1.01 | 26.11 |

- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

| Teilfonds | Währung | Marktwert (in absoluten Werten) | % des gesamten Nettoinventarwerts |
|-----------------------------|---------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Candriam Bonds Credit Alpha | EUR | 32,912,662 | 30.11 |

b) Konzentrationsdaten

- Wertpapierleihgeschäfte

Die 10 größten Gegenparteien bei allen Wertpapierleihgeschäften zum 31. Dezember 2022:

Candriam Bonds Capital Securities

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ | 341,841 |

Candriam Bonds Convertible Defensive

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ | 18,992,211 |
| BANK OF NOVA SCOTIA | 6,931,144 |
| BNP SA | 5,929,729 |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE | 4,020,752 |
| CACIB | 2,785,968 |
| NATIXIS | 1,779,690 |
| BARC EQTY | 961,770 |
| BNP ARBITRAGE | 11,831 |



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (SFTR) (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Long Term

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------------------|---|
| BNP SA | 4,803,013 |
| BP2STERM | 4,263,315 |
| SOCIETE GENERALE EQUITIES | 3,147,811 |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI | 1,709,506 |
| BANCO SANTANDER | 1,549,971 |
| SOCIETE GENERALE FI | 1,406,806 |
| BP2S | 942,261 |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS | 666,636 |
| UNICREDIT BONDS | 584,866 |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ | 407,483 |

Candriam Bonds Global Government

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------------------|---|
| BNP SA | 11,043,809 |
| SOCIETE GENERALE EQUITIES | 8,056,030 |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI | 5,646,788 |
| BP2STERM | 2,244,459 |
| BANCO SANTANDER | 1,806,953 |
| BP2S | 530,429 |

Candriam Bonds Euro

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------------------|---|
| BNP SA | 26,849,026 |
| BP2STERM | 9,407,753 |
| SOCIETE GENERALE EQUITIES | 9,058,114 |
| SOCIETE GENERALE FI | 8,719,156 |
| BOFA SECURITIES EUROPE FI | 6,950,139 |
| BANCO SANTANDER | 6,608,807 |
| UNICREDIT BONDS | 5,745,414 |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS | 4,274,256 |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI | 2,815,213 |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ | 1,277,912 |

Candriam Bonds Euro Corporate

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------------------|---|
| BNP SA | 5,084,602 |
| MIZUHO INTERNATIONAL PLC | 4,344,355 |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS | 4,308,221 |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ | 1,216,558 |
| SOCIETE GENERALE FI | 393,317 |

Candriam Bonds Euro Diversified

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------------------|---|
| SOCIETE GENERALE EQUITIES | 19,960,774 |
| BNP SA | 18,136,931 |
| SOCIETE GENERALE FI | 12,848,326 |
| BANCO SANTANDER | 10,481,378 |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI | 7,469,141 |
| BOFA SECURITIES EUROPE FI | 7,002,879 |
| UNICREDIT BONDS | 6,652,600 |
| BP2STERM | 4,952,097 |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS | 3,955,495 |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ | 1,437,581 |

Candriam Bonds Euro Government

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------------------|---|
| SOCIETE GENERALE EQUITIES | 94,450,182 |
| BNP SA | 76,111,877 |
| BP2STERM | 61,276,340 |
| UNICREDIT BONDS | 57,361,428 |
| SOCIETE GENERALE FI | 56,979,844 |
| BANCO SANTANDER | 25,413,520 |
| BOFA SECURITIES EUROPE FI | 16,989,639 |
| BP2S | 6,972,139 |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI | 4,235,846 |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS | 159,547 |



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (SFTR) (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Short Term

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------------------|---|
| BNP SA | 66,174,320 |
| SOCIETE GENERALE FI | 42,837,840 |
| SOCIETE GENERALE EQUITIES | 9,478,757 |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI | 3,771,968 |
| BANCO SANTANDER | 968,106 |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ | 293,422 |
| MIZUHO INTERNATIONAL PLC | 199,333 |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS | 92,985 |

Candriam Bonds Floating Rate Notes

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|--------------------------------|---|
| BOFA SECURITIES EUROPE FI | 6,527,464 |
| BANCO SANTANDER | 2,011,380 |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS | 1,483,783 |

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------------|---|
| BANCO SANTANDER | 6,152,490 |
| BP2STERM | 5,543,256 |
| SOCIETE GENERALE EQUITIES | 4,155,025 |
| BP2S | 105,026 |

Candriam Bonds International

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------------------|---|
| SOCIETE GENERALE EQUITIES | 1,271,046 |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS | 1,029,974 |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI | 735,027 |
| BANCO SANTANDER | 632,384 |
| BNP SA | 630,422 |

Candriam Bonds Total Return

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------------------|---|
| SOCIETE GENERALE EQUITIES | 48,512,523 |
| BANCO SANTANDER | 9,159,328 |
| UNICREDIT BONDS | 6,755,327 |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ | 5,810,682 |
| SOCIETE GENERALE FI | 2,748,658 |
| BOFA SECURITIES EUROPE FI | 1,937,961 |
| BNP SA | 1,881,349 |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS | 536,155 |
| BANK OF NOVA SCOTIA | 421,391 |
| CACIB | 249,506 |
| MIZUHO INTERNATIONAL PLC | 196,895 |

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten aus Wertpapierleihgeschäften zum 31. Dezember 2022:

Candriam Bonds Capital Securities

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------|---|
| AFRI DEVE ZCP 02-32 | 34,047 |
| INTL FI 7.0 07-27 | 33,967 |
| COM MADRID 4.30 26 | 33,954 |
| EURO FI 0.0 01-31 | 33,824 |
| EURO FI 2.375 06-32 | 33,701 |
| EURO BA 5.0 01-25 | 33,660 |
| EFSS 1 7 8 05 23 23 | 33,658 |
| BANQ EU 0.05 01-30 | 33,635 |
| AFRI DE 0.5 03-29 | 33,618 |
| CASTIL 4 04 30 24 | 33,494 |



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (SFTR) (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Candriam Bonds Convertible Defensive

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|----------------------|---|
| INTL FI 7.0 07-27 | 3,139,558 |
| EURO FI 0.0 01-31 | 2,942,719 |
| REGI WA 0.375 10-31 | 2,797,373 |
| EURO BA 5.0 01-25 | 2,760,922 |
| NRW 1.5 06-40 | 2,186,373 |
| AFRI DEVE ZCP 02-32 | 2,157,748 |
| TSY IL G 0.75 03-34 | 1,997,061 |
| ONTARIO (PROVINCE OF | 1,619,805 |
| CELL TE 0.75 11-31 | 1,496,626 |
| CAN IMP 0.04 07-27 | 1,249,198 |

Candriam Bonds Euro Long Term

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------|---|
| NRW FLR 10-24 | 1,132,412 |
| NRW 0.2 04-30 | 1,051,209 |
| NRW 1.5 06-40 | 1,050,913 |
| ITAL CERT FLR 02-24 | 966,562 |
| KFW 0.375 04-25 | 752,676 |
| ROYA BA 0.01 01-31 | 569,536 |
| AMER MOVI ZCP 03-24 | 529,268 |
| FERGUSON PLC | 510,820 |
| ESPAGNE 3.8 30 04 2 | 444,662 |
| JAPAN EXCHANGE G | 418,200 |

Candriam Bonds Global Government

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------|---|
| FRAN GOV 1.5 05-31 | 2,779,692 |
| ROYA BA 0.01 01-31 | 2,324,716 |
| KBN 2.5 01-23 | 2,249,455 |
| BARC BK 0.0 12-25 | 2,243,515 |
| INTE AM 7.875 03-23 | 1,033,701 |
| PROV DE 0.625 04-25 | 1,006,268 |
| CAN IMP 0.04 07-27 | 858,662 |
| MIZU FINA FLR 04-23 | 796,648 |
| CRED SU 0.25 01-26 | 796,572 |
| BNP PAR FLR 05-23 | 796,488 |

Candriam Bonds Euro

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------|---|
| ITAL CERT FLR 02-24 | 8,745,404 |
| OAT 2.75 25 10 27 | 8,167,270 |
| FRAN GO 5.5 04-29 | 7,319,439 |
| FRAN GOV 1.5 05-31 | 5,660,599 |
| BARC BK 0.0 12-25 | 4,954,429 |
| ROYA BA 0.01 01-31 | 4,423,451 |
| NRWBANK 0.375 02-25 | 2,466,435 |
| NRW BAN 0.25 07-25 | 2,116,163 |
| NRW BANK 0.13 03-23 | 2,094,530 |
| LAND BE 0.01 05-27 | 1,837,802 |

Candriam Bonds Euro Corporate

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------|---|
| BANCO BPM FLR 04-25 | 3,951,228 |
| TSY IL G 0.75 03-34 | 2,308,909 |
| AUST GO 0.9 02-32 | 2,258,979 |
| AUST GOV 1.75 10-23 | 2,183,680 |
| NRW FLR 10-24 | 1,242,401 |
| TSY IL G 1.25 11-32 | 428,796 |
| BELG GO 0.9 06-29 | 428,795 |
| BPCE SF 1.125 04-30 | 412,941 |
| SAP SE | 335,673 |
| BANK OF IRELAND | 335,287 |



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (SFTR) (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Diversified

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------|---|
| ITAL CERT FLR 02-24 | 12,886,846 |
| FRAN GO 5.5 04-29 | 7,108,064 |
| FRAN GOV 1.5 05-31 | 5,674,571 |
| ROYA BA 0.01 01-31 | 3,344,691 |
| BARC BK 0.0 12-25 | 3,271,793 |
| KBN 2.5 01-23 | 3,235,725 |
| CASTIL 4 04 30 24 | 2,508,093 |
| REPSOL SA | 2,475,247 |
| NRW BAN 0.25 07-25 | 2,450,048 |
| NRW BANK 0.13 03-23 | 2,393,749 |

Candriam Bonds Euro Government

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------|---|
| ITAL BU 0.4 05-30 | 40,493,761 |
| SPAI GO 0.0 04-23 | 19,007,561 |
| NETH GO 0.25 07-29 | 18,049,619 |
| FRAN GO 5.5 04-29 | 17,244,828 |
| EFSF 2 1 8 02 19 24 | 16,656,241 |
| STAT OF 0.0 04-23 | 16,596,786 |
| STAT OF 0.125 03-23 | 15,590,200 |
| NRW BAN 0.25 07-25 | 13,790,030 |
| NETH GO 0.75 07-28 | 12,280,910 |
| NRW BANK 0.13 03-23 | 11,071,088 |

Candriam Bonds Euro Short Term

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------|---|
| ITAL CERT FLR 10-24 | 40,227,851 |
| GEME BUN 0.13 04-23 | 17,305,210 |
| QUEB MO 0.2 04-25 | 13,782,029 |
| FRAN GO 0.1 03-25 | 13,459,482 |
| OAT 2.75 25 10 27 | 9,243,801 |
| ITAL BUO 2.25 09-36 | 6,110,031 |
| GEME BUN 0.5 02-25 | 5,493,025 |
| BARC BK 0.0 12-25 | 2,804,394 |
| EFSF 2 1 8 02 19 24 | 2,738,298 |
| JPM CHA 1.09 03-27 | 1,013,652 |

Candriam Bonds Floating Rate Notes

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|--------------------|---|
| FRAN GO 5.5 04-29 | 4,646,863 |
| AUST GO 0.75 02-28 | 1,979,097 |
| INTESA SANPAOLO | 201,123 |
| 3I GROUP PLC | 201,120 |
| IBERDROLA SA | 201,117 |
| CREDIT AGRICOLE | 201,116 |
| ING GROEP NV | 201,115 |
| FINCOBANK SPA | 201,115 |
| SOC GENERALE SA | 201,104 |
| ANHEUSER-BUSCH I | 201,101 |

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|------------------|---|
| INTESA SANPAOLO | 613,731 |
| CREDIT AGRICOLE | 613,729 |
| ING GROEP NV | 613,724 |
| 3I GROUP PLC | 613,723 |
| IBERDROLA SA | 613,723 |
| SOC GENERALE SA | 613,719 |
| FINCOBANK SPA | 613,719 |
| INDITEX | 613,715 |
| ANHEUSER-BUSCH I | 613,714 |
| BNP PARIBAS | 613,709 |



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (SFTR) (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Candriam Bonds International

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------|---|
| NRW 0.2 04-30 | 231,594 |
| NRW 1.5 06-40 | 231,517 |
| QUEB MO 0.25 05-31 | 132,486 |
| EXPE FI 0.739 10-25 | 125,534 |
| METR LI 1.875 01-27 | 125,447 |
| WELLS FARGO COMPAN | 125,327 |
| BNP PAR FLR 05-23 | 125,258 |
| MIZU FINA FLR 04-23 | 124,983 |
| BELG GO 0.9 06-29 | 102,838 |
| TSY IL G 1.25 11-32 | 102,838 |

Candriam Bonds Total Return

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|---------------------|---|
| EQUINOR ASA | 4,812,898 |
| VEOL ENVI ZCP 01-25 | 3,853,256 |
| REPSOL SA | 3,403,922 |
| VALLOUREC | 3,074,317 |
| NEXI SPA | 3,066,024 |
| BANK OF IRELAND | 2,836,996 |
| KBC GROUP | 2,820,353 |
| ITAL CERT FLR 02-24 | 2,757,743 |
| MICRO FOCUS INTL | 2,510,680 |
| NRW BAN 0.25 07-25 | 2,488,286 |

- **Total Return Swaps**

Die 10 größten Gegenparteien für alle Total Return Swaps zum 31. Dezember 2022:

Candriam Bonds Credit Alpha

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|-------------------------------|---|
| BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC | 10,000,000 |

Candriam Bonds Credit Opportunities

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|-------------------------------|---|
| GOLDMAN SACHS INTL SUCC PARIS | 285,000,000 |

Candriam Bonds Euro High Yield

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|-------------------------------|---|
| GOLDMAN SACHS INTL SUCC PARIS | 80,000,000 |

Candriam Bonds Total Return

| Gegenpartei | Bruttovolumen von offenen Geschäften |
|------------------------|---|
| BNP PARIBAS | 105,000,000 |
| JP MORGAN SE FRANKFURT | 70,000,000 |

Es gibt keine Wiederverwendung von Sicherheiten im Zusammenhang mit Total Return Swaps.

- **Umgekehrte Pensionsgeschäfte**

Die 10 größten Gegenparteien für alle umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2022:

Candriam Bonds Credit Alpha

| Gegenpartei | Konzentrationsdaten von offenen Geschäften |
|--------------------------|---|
| Caceis Bank, Lux. Branch | 36,982,549 |

Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2022:



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Candriam Bonds Credit Alpha

| Gegenpartei | Gesamtbetrag an Sicherheiten |
|--------------------------|------------------------------|
| Caceis Bank, Lux. Branch | 337,449 |

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (SFTR) (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

c) Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Jeder Teilfonds hat die CACEIS Bank, Filiale Luxemburg, als Verwahrstelle für erhaltene Sicherheiten. Es gibt keine Wiederverwendung von Sicherheiten im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

- Wertpapierleihgeschäfte

| Teilfonds | Währung | Barmittel | Anleihen | Eigenkapital | Gesamtbetrag an Sicherheiten |
|--|---------|-----------|-------------|--------------|------------------------------|
| Candriam Bonds Capital Securities | EUR | 0 | 361,777 | 0 | 361,777 |
| Candriam Bonds Convertible Defensive | EUR | 0 | 36,779,528 | 10,681,203 | 47,460,731 |
| Candriam Bonds Euro Long Term | EUR | 0 | 14,420,150 | 8,028,650 | 22,448,800 |
| Candriam Bonds Global Government | EUR | 0 | 25,834,450 | 5,571,993 | 31,406,443 |
| Candriam Bonds Euro | EUR | 0 | 67,863,198 | 19,172,272 | 87,035,470 |
| Candriam Bonds Euro Corporate | EUR | 0 | 14,682,156 | 964,507 | 15,646,663 |
| Candriam Bonds Euro Diversified | EUR | 0 | 70,595,358 | 26,762,300 | 97,357,658 |
| Candriam Bonds Euro Government | EUR | 0 | 284,749,753 | 152,116,795 | 436,866,548 |
| Candriam Bonds Euro Short Term | EUR | 0 | 125,136,701 | 1,776,191 | 126,912,892 |
| Candriam Bonds Floating Rate Notes | EUR | 0 | 7,526,940 | 2,644,558 | 10,171,498 |
| Candriam Bonds Global Inflation Short Duration | EUR | 0 | 5,374,032 | 12,715,258 | 18,089,290 |
| Candriam Bonds International | EUR | 0 | 3,129,276 | 1,251,541 | 4,380,817 |
| Candriam Bonds Total Return | EUR | 0 | 24,307,296 | 55,450,692 | 79,757,988 |

- Total Return Swap und umgekehrtes Pensionsgeschäft

CACEIS Bank, Luxembourg Branch ist die alleinige Verwahrstelle für Total-Return-Swap- und umgekehrte-Pensionsgeschäft-Transaktionen. Alle Transaktionen sind bilaterale Transaktionen.

Im Rahmen von umgekehrten Pensionsgeschäften erhaltene Sicherheiten können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

d) Aggregierte Transaktionsdaten

Die Laufzeiten der Sicherheiten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte sind wie folgt gestaffelt

- Wertpapierleihgeschäfte

| Teilfonds | Währung | 1 Monat bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | Mehr als 1 Jahr | Offene Fälligkeit | Gesamtbetrag an Sicherheiten |
|--|---------|----------------------|---------------------|-----------------|-------------------|------------------------------|
| Candriam Bonds Capital Securities | EUR | 0 | 0 | 361,777 | 0 | 361,777 |
| Candriam Bonds Convertible Defensive | EUR | 0 | 0 | 30,539,684 | 16,921,047 | 47,460,731 |
| Candriam Bonds Euro | EUR | 0 | 0 | 36,813,386 | 50,222,084 | 87,035,470 |
| Candriam Bonds Euro Corporate | EUR | 0 | 0 | 10,239,496 | 5,407,167 | 15,646,663 |
| Candriam Bonds Euro Diversified | EUR | 0 | 0 | 47,182,352 | 50,175,305 | 97,357,657 |
| Candriam Bonds Euro Government | EUR | 0 | 0 | 151,144,223 | 285,722,325 | 436,866,548 |
| Candriam Bonds Euro Long Term | EUR | 0 | 0 | 10,800,115 | 11,648,684 | 22,448,799 |
| Candriam Bonds Euro Short Term | EUR | 0 | 0 | 56,734,714 | 70,178,178 | 126,912,892 |
| Candriam Bonds Floating Rate Notes | EUR | 0 | 0 | 7,526,940 | 2,644,558 | 10,171,498 |
| Candriam Bonds Global Government | EUR | 0 | 0 | 14,372,141 | 17,034,302 | 31,406,443 |
| Candriam Bonds Global Inflation Short Duration | EUR | 0 | 0 | 5,374,032 | 12,715,258 | 18,089,290 |
| Candriam Bonds International | EUR | 0 | 0 | 2,440,200 | 1,940,618 | 4,380,818 |
| Candriam Bonds Total Return | EUR | 0 | 0 | 15,014,338 | 64,743,651 | 79,757,989 |

- Total Return Swaps

| Teilfonds | Währung | 1 Monat bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | Mehr als 1 Jahr | Offene Fälligkeit | Gesamtbetrag an Sicherheiten |
|-------------------------------------|---------|----------------------|---------------------|-----------------|-------------------|------------------------------|
| Candriam Bonds Credit Alpha | EUR | (19,593) | 0 | 0 | 0 | (19,593) |
| Candriam Bonds Credit Opportunities | EUR | 0 | 1,416,744 | 0 | 0 | 1,416,744 |
| Candriam Bonds Euro High Yield | EUR | 200,259 | 0 | 0 | 0 | 200,259 |
| Candriam Bonds Total Return | EUR | 956,669 | 0 | 0 | 0 | 956,669 |

- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

| Teilfonds | Währung | 1 Monat bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | Mehr als 1 Jahr | Offene Fälligkeit | Gesamtbetrag an Sicherheiten |
|-----------------------------|---------|----------------------|---------------------|-----------------|-------------------|------------------------------|
| Candriam Bonds Credit Alpha | EUR | 0 | 0 | 32,912,662 | 0 | 32,912,662 |



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (SFTR) (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Umgekehrte Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

Jeder Teilfonds hat die CACEIS Bank, Filiale Luxemburg, als Verwahrstelle für erhaltene Sicherheiten. Alle Transaktionen sind Drei-Parteien-Transaktionen. Es gibt keine Wiederverwendung von Sicherheiten im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)

CANDRIAM BONDS Credit Alpha, CANDRIAM BONDS Credit Opportunities, CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate, CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

Im Rahmen der SFDR-Verordnung unterliegen alle oben genannten Teilfonds der Struktur dem Artikel 6 der Verordnung.

Sie berücksichtigen in ihrem Verwaltungskonzept nicht systematisch ESG-Merkmale. Dennoch werden durch die Ausschlusspolitik von Candriam, die bestimmte umstrittene Aktivitäten ausschließt, Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen miteinbezogen.

Taxonomie (Artikel 6)

Die Investitionen, die diesem Finanzprodukt zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, daher sollte der Teilfonds keine Informationen über die Ausrichtung an der Taxonomie veröffentlichen.



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1,

A-1100 Wien

E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at

Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Einrichtungen gemäß Art. 92 Abs. 1 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2019/1160

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

- Bei dieser Einrichtung können Anträge auf die Zeichnung, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen eingereicht werden.
- Sämtliche für einen Anteilinhaber bestimmte Zahlungen, einschließlich der Rücknahmemeerlöse und etwaiger Ausschüttungen, können auf seinen Wunsch hin über diese Einrichtung geleitet werden.
- Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung der SICAV, die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte – auf Anfrage jeweils in Papierform – sowie sonstige Angaben und Unterlagen sind bei dieser Einrichtung kostenlos verfügbar.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil, die Ausgabe-, Rücknahme-, und Umtauschpreise sind bei dieser Einrichtung kostenlos verfügbar.
- Diese Einrichtung fungiert als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Die Website www.candriam.com:

- Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung der SICAV, die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Angaben und Unterlagen werden auf dieser Website veröffentlicht und sind dort kostenlos verfügbar.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie die Ausgabe-, Rücknahme-, und Umtauschpreise werden auf dieser Website veröffentlicht und sind dort kostenlos verfügbar.

Der Gesellschaftssitz der SICAV:

- Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung der SICAV, die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte – auf Anfrage jeweils in Papierform – sowie sonstige Angaben und Unterlagen sind am Gesellschaftssitz der SICAV kostenlos verfügbar.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie die Ausgabe-, Rücknahme-, und Umtauschpreise sind am Gesellschaftssitz der SICAV kostenlos verfügbar.

Etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber in Deutschland werden unter www.candriam.com veröffentlicht und an die Anteilinhaber an ihre im Anteilinhaberregister eingetragene Anschrift übersandt. In den folgenden Fällen wird eine Mitteilung per dauerhaftem Datenträger veröffentlicht: Die Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds; die Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung; bei Änderungen von Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder bei anlegerbenachteiligenden Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder bei anlegerbenachteiligenden Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können (einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger); die Verschmelzung des Fonds oder eines Teilfonds sowie die Umwandlung des Fonds oder eines Teilfonds in einen Federfonds.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> JA | <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> NEIN |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt tätigte nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel : ____% | <input checked="" type="checkbox"/> Das Finanzprodukt bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 73% |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind | <input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind |
| <input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel : ____% | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| | <input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber tätigte keine nachhaltigen Investitionen |



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analysenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|---|-------|-------|
| ESG Score - Corporate - Higher than bench | 53.06 | 52.61 |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen";
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Bewertungsmethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und die Art und Weise, wie sie wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung positiv oder negativ beeinflussen;
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen in Form von Dialog und Abstimmungsaktivitäten, die dazu beitragen, nachteilige Auswirkungen zu vermeiden oder deren Umfang zu verringern. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in unseren Mitwirkungsprozess ein und umgekehrt.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- Mitwirkung: Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - Dialog:

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-

Emissionen,

- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- Ausschluss: Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- Überwachung: Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|-------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% |
| 14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | 0.00% |



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|---|---|--------|------|
| BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A | Banks and other financial institutions | 2.85% | FR |
| ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A | Banks and other financial institutions | 2.66% | NL |
| ALLIANZ SE FL.R 22-38 07/09A | Insurance | 2.54% | DE |
| DEUTSCHE BK 4.0 22-32 24/06A | Banks and other financial institutions | 2.14% | DE |
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C | Investments funds | 2.09% | FR |
| BFCM BANQUE FEDERAT FL.R 22-32 16/06A | Banks and other financial institutions | 2.08% | FR |
| ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A | Banks and other financial institutions | 1.96% | CH |
| LLOYDS BANKING GROUP FL.R 18-28 07/09A | Banks and other financial institutions | 1.94% | GB |
| SOCIETE GENERALE 1.125 21-31 01/04A | Banks and other financial institutions | 1.89% | FR |
| AXA SA FL.R 16-47 06/07A | Insurance | 1.86% | FR |
| CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A | Banks and other financial institutions | 1.61% | ES |
| CREDIT AGRICOLE 2.00 20-30 17/07A | Insurance | 1.59% | FR |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A | Banks and other financial institutions | 1.49% | NL |
| UBS GROUP SA FL.R 22-99 31/12S | Banks and other financial institutions | 1.46% | CH |
| SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S | Banks and other financial institutions | 1.40% | FR |

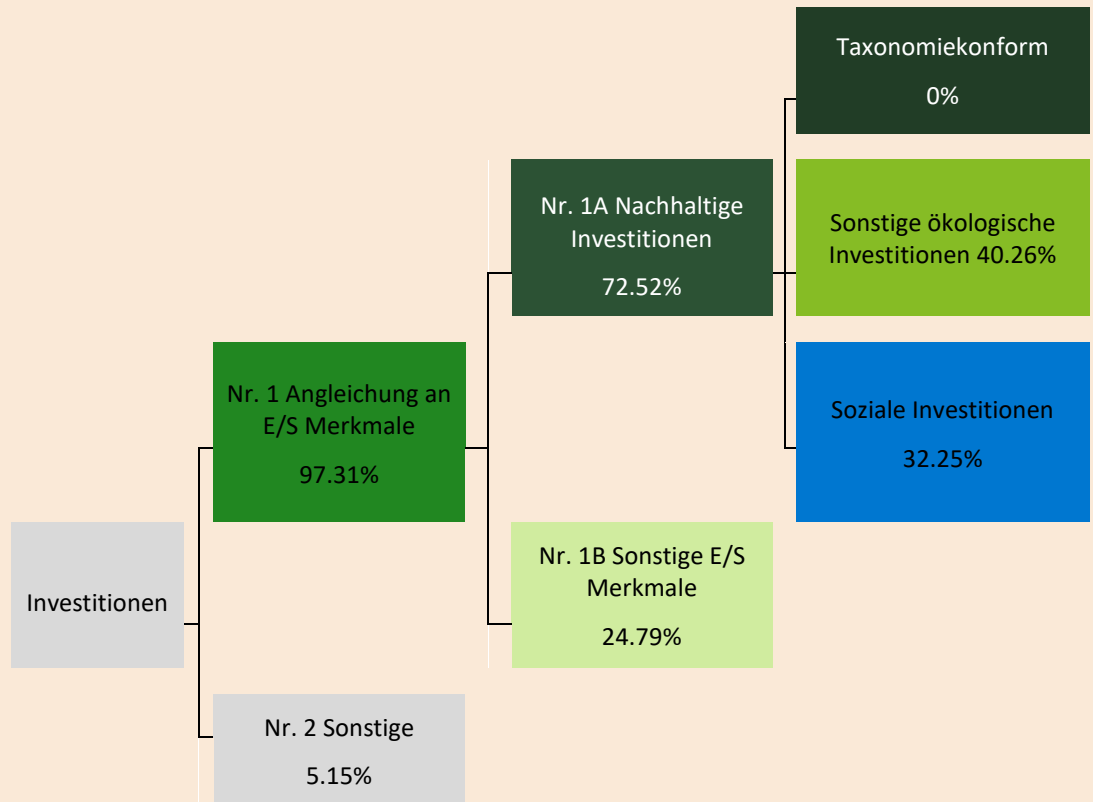
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|--|--------|
| Banks and other financial institutions | 74.46% |
| Insurance | 17.62% |
| Investments funds | 2.09% |
| Real estate | 0.76% |
| Communication | 0.41% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

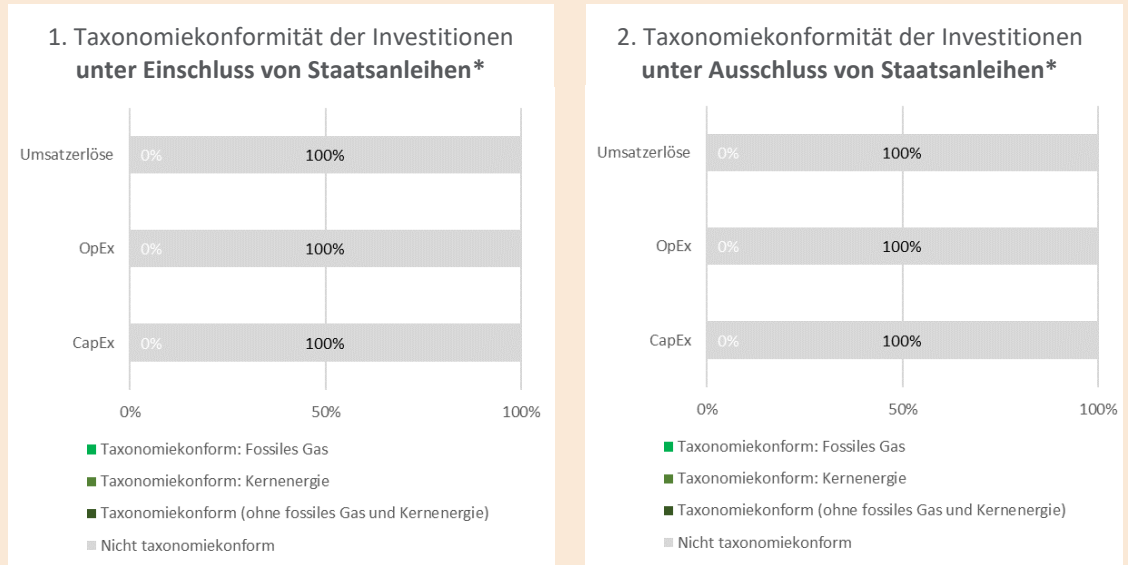
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigt werden.**



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 40,26 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 32,25 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 5,15 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway Inc. Aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Entwicklung, der Herstellung, der Prüfung, der Wartung und des Verkaufs von umstrittenen Waffen ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds zielt darauf ab, einen ESG-Corporate-Score zu erreichen, der auf der Candriam-eigene ESG-Methode basiert und höher als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der ESG-Corporate-Score des Teilfonds bei 53,06 und war damit höher als bei seiner Benchmark.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 65%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|--|-------|------|
| Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than absolute threshold (currently 140) | 89.44 | |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen";
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Bewertungsmethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und die Art und Weise, wie sie wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung positiv oder negativ beeinflussen;
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen in Form von Dialog und Abstimmungsaktivitäten, die dazu beitragen, nachteilige Auswirkungen zu vermeiden oder deren Umfang zu verringern. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in unseren Mitwirkungsprozess ein und umgekehrt.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- Mitwirkung: Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - Dialog:

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-

Emissionen,

- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- Ausschluss: Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- Überwachung: Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|-------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% |
| 14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | 0.00% |



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|--|--|--------|------|
| AMERICA MOVIL 0.00 21-24 02/03U | Communication | 3.84% | NL |
| SIKA CV 0.15 18-25 05/06A | Chemicals | 3.63% | CH |
| DEUTSCHE POST AG 0.05 17-25 30/06A | Transportation | 3.63% | DE |
| CARREFOUR SA 0.00 18-24 27/03U | Retail trade and department stores | 3.40% | FR |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.00 20-26 15/06U | Electrical engineering | 3.31% | FR |
| WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U | Miscellaneous services | 3.14% | FR |
| CRITERIA CAIXAHOLDI CV 0.00 21-25 22/06U | Banks and other financial institutions | 2.75% | ES |
| SOUTHWEST AIRLINES C 1.25 20-25 01/05S | Transportation | 2.58% | US |
| EDENRED SA 0.00 19-24 06/09U | Banks and other financial institutions | 2.57% | FR |
| BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 22-25 24/01U | Banks and other financial institutions | 2.27% | GB |
| MONDELEZ INTL HLDINGS 0.00 21-24 20/09U | Banks and other financial institutions | 2.23% | NL |
| BOOKING HOLDINGS INC 0.75 20-25 02/11S | Internet and internet services | 2.10% | US |
| NEXTERA ENERGY CV 0.00 21-24 15/06U | Utilities | 2.01% | US |
| STMICROELECTRON 0.0000 20-25 04/08U | Electronics and semiconductors | 1.95% | CH |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z C | Investments funds | 1.91% | LU |

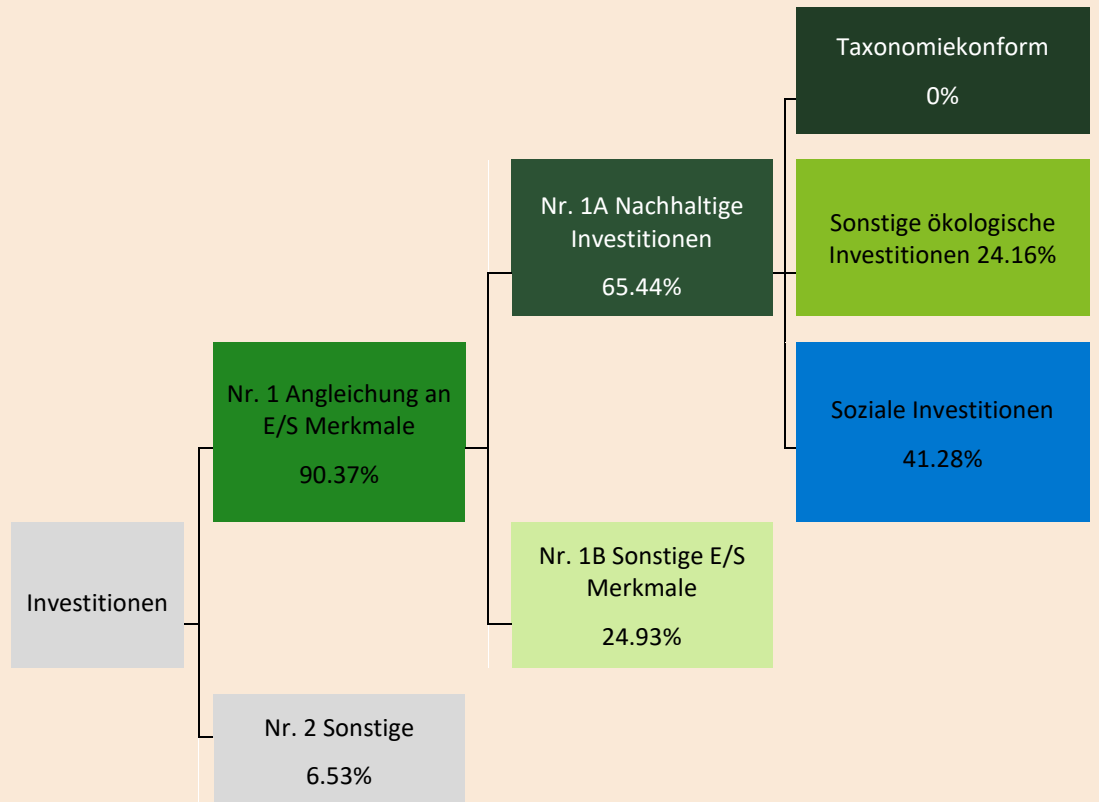
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|--|--------|
| Banks and other financial institutions | 25.64% |
| Internet and internet services | 9.92% |
| Transportation | 7.15% |
| Communication | 6.83% |
| Chemicals | 5.06% |
| Electronics and semiconductors | 4.96% |
| Utilities | 4.17% |
| Retail trade and department stores | 3.40% |
| Electrical engineering | 3.31% |
| Miscellaneous services | 3.14% |
| Real estate | 2.73% |
| Road vehicles | 2.23% |
| Office supplies and computing | 2.18% |
| Investments funds | 1.91% |
| Tires and rubber | 1.71% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

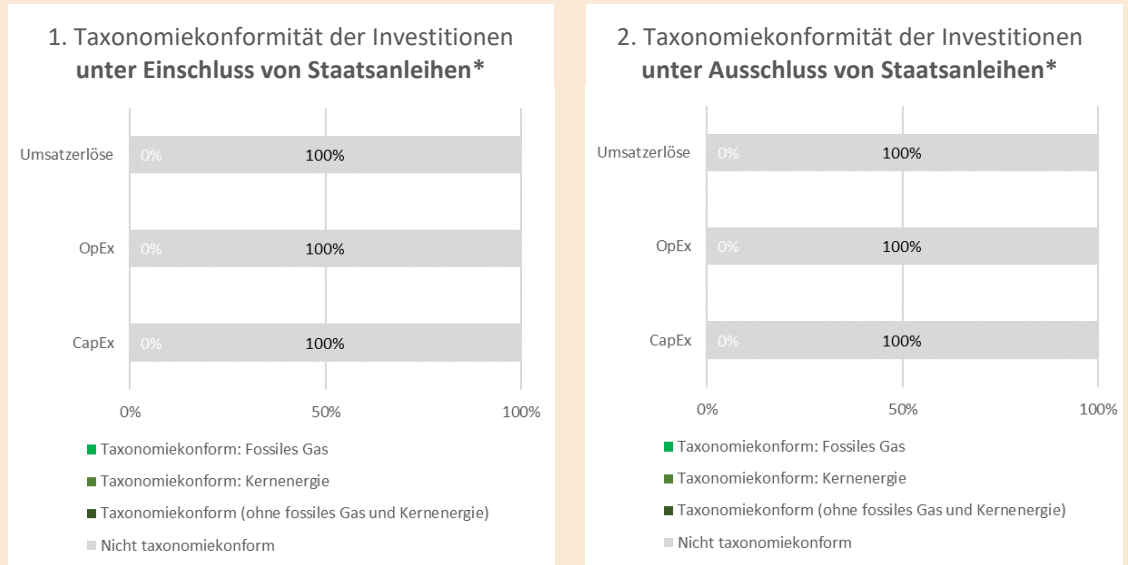
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.

Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 24,16 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.

Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 41,28 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 6,53 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit positivem ESG-Profil aufgebaut/verstärkt. Dies erfolgte auf Basis von unabhängigen ESG-Ratings, die Candriam bewertete.

Deswegen kaufte der Teilfonds die folgenden Anlagen, bei denen die Emittenten ein starkes ESG-Profil aufwiesen: Schneider, Iberdrola und Nextera Energy Partners wegen ihrer gezielten Ausrichtung auf die Energiewende zur Erreichung einer CO₂-armen Umgebung; der Teilfonds verkaufte die folgenden Anlagen, bei denen die Emittenten ein geringes ESG-Profil aufwiesen: Korian und Orpea wegen ihrer schwachen Unternehmensführungspraktiken sowie TotalEnergies wegen der geplanten langsamen Reduzierung von Treibhausgasen und des Projekts in Ostafrika.

Der Teilfonds erreichte Ende Dezember 2022 einen CO₂-Fußabdruck von 89,4 Tonnen CO₂-Äquivalent pro investierte Million Euro und schnitt damit besser ab als sein Ziel von maximal 140 Tonnen CO₂-Äquivalent pro investierter Million Euro. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

| Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel? | |
|---|--|
| ●● <input type="checkbox"/> JA | ●● <input checked="" type="checkbox"/> NEIN |
| <input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt tätigte nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Das Finanzprodukt bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 88% |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind | <input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind |
| <input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| | <input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber tätigte keine nachhaltigen Investitionen |



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|---|-------|-------|
| Freedom House Index - Country - Higher than bench | 66.08 | 58.67 |
| Environmental Performance Index - Country - Higher than bench | 40.91 | 40.51 |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|-------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% |
| 14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | 0.00% |
| 16 - Investee countries subject to social violations | 0.00% |



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|---|---|--------|------|
| SOUTH AFRICA 8.25 14-32 31/03S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 4.37% | ZA |
| UNIT STAT TREA BIL ZCP 02-11-23 | Bonds of States. Provinces and municipalities | 3.96% | US |
| MEXICO 8.00 17-47 07/11S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 3.52% | MX |
| MEXICO 8.00 19-24 05/09S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 3.42% | MX |
| INTL BK 2.25 22-29 19/01A | Supranational Organisations | 3.24% | US |
| SOUTH AFRICA 8.75 12-48 28/02S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 2.73% | ZA |
| RIO SMART LIGHTING 12.25 21-32 20/09S | Non Classifiable Institutions | 2.72% | BR |
| KREDITANSTALT FUER 2.75 22-25 03/03A | Banks and other financial institutions | 2.65% | DE |
| INTL BK FOR RECONS A 9.5 22-29 09/02A | Supranational Organisations | 2.40% | US |
| INTL BK FOR RECONS AN 6.875 22-29 09/02 A | Supranational Organisations | 2.37% | US |
| MEX BONOS DESARR FIX 10.00 05-24 05/12S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 2.36% | MX |
| BRAZIL -DY- 10.00 16-27 01/01S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 2.28% | BR |
| THAILAND 0.95 20-25 17/06S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 2.21% | TH |
| INTL BK FOR RECONS 5.35 22-29 09/02A | Non Classifiable Institutions | 2.18% | US |
| INTL BK FOR RECONS AND 6.75 22-29 09/02A | Supranational Organisations | 2.06% | US |

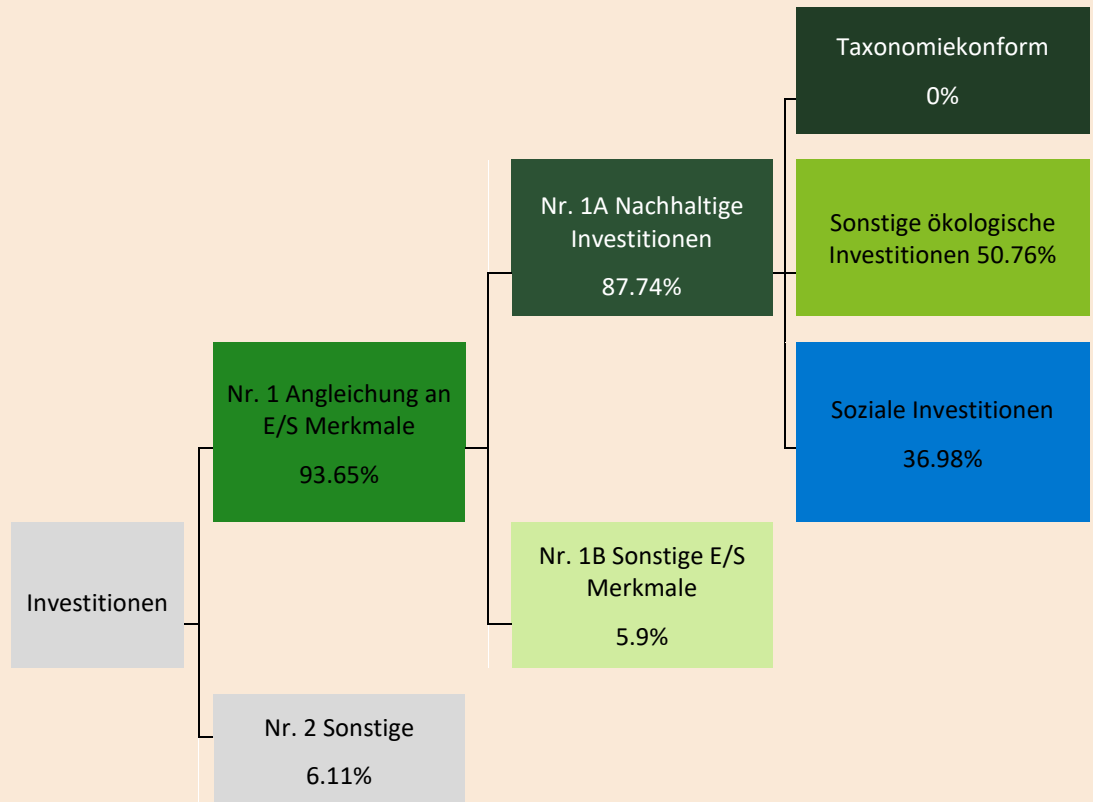
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|---|--------|
| Bonds of States, Provinces and municipalities | 75.82% |
| Supranational Organisations | 11.11% |
| Non Classifiable Institutions | 4.90% |
| Banks and other financial institutions | 2.69% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

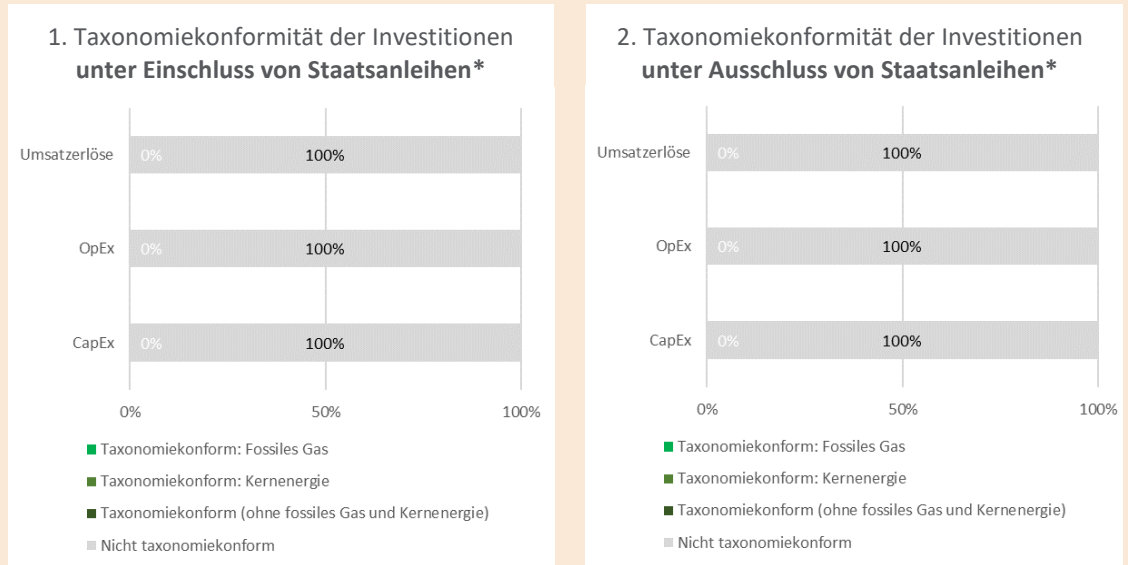
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 50,76 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Anlageziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 36,98 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 6,11 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Der Teilfonds strebt einen Länder-Score beim Freedom House Index an, der höher als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der Länder-Score beim Freedom House Index für den Teilfonds bei 66,08 und war damit höher als bei seiner Benchmark. Im Rahmen der Mitwirkung geht Candriam durch direkte sowie durch gemeinschaftliche Initiativen wesentliche ESG-Fragen mit den Emittenten an. So ist Candriam beispielsweise der von Investoren geleiteten Initiative ‚Investor Policy Dialogue on Deforestation‘ (IPDD) beigetreten, die die Abholzung in einigen der artenreichsten, CO₂-absorbierenden Biome der Welt beenden will. Die IPDD führte 2022 Gespräche mit der indonesischen Regierung über die Abholzung.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 52%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|---|-------|-------|
| Freedom House Index - Country - Higher than bench | 60.55 | 51.49 |
| Environmental Performance Index - Country - Higher than bench | 42.65 | 38.64 |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfd/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|--------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 3.09%* |
| 14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | 0.00% |
| 16 - Investee countries subject to social violations | 0.00% |

*Der Fonds hat die Ausschlusspolitik laut Prospekt erfüllt.



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die den **größten Anteil** der Investitionen des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|--|---|--------|------|
| CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C | Investments funds | 4.72% | LU |
| UNIT STAT TREA BIL ZCP 02-11-23 | Bonds of States. Provinces and municipalities | 3.11% | US |
| CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z C | Investments funds | 2.63% | LU |
| REPUBLIC OF POL 5.7500 22-32 16/11S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 2.53% | PL |
| GACI FIRST INVEST 5.25 22-32 13/10S | Non Classifiable Institutions | 2.44% | KY |
| PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.96% | AR |
| CONGO 6.00 07-29 30/06S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.85% | CG |
| GALAXY PIPELINE ASSET 2.625 20-30 31/03S | Banks and other financial institutions | 1.67% | JE |
| PETROLEOS VENEZUELA 6.00 14-24 16/05S | Petroleum | 1.55% | US |
| PETROLEOS VENEZUELA 6.00 13-26 15/11S DEF | Petroleum | 1.51% | US |
| ARAB EMIRATES 3.875 20-50 16/04S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.50% | AE |
| IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.50% | CI |
| ALPEK SAB DE CV 3.25 21-31 25/02S | Chemicals | 1.49% | MX |
| SENEGAL GOVERNEMENT 5.375 21-37 08/06A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.28% | SN |
| HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A | Investments funds | 1.25% | HU |

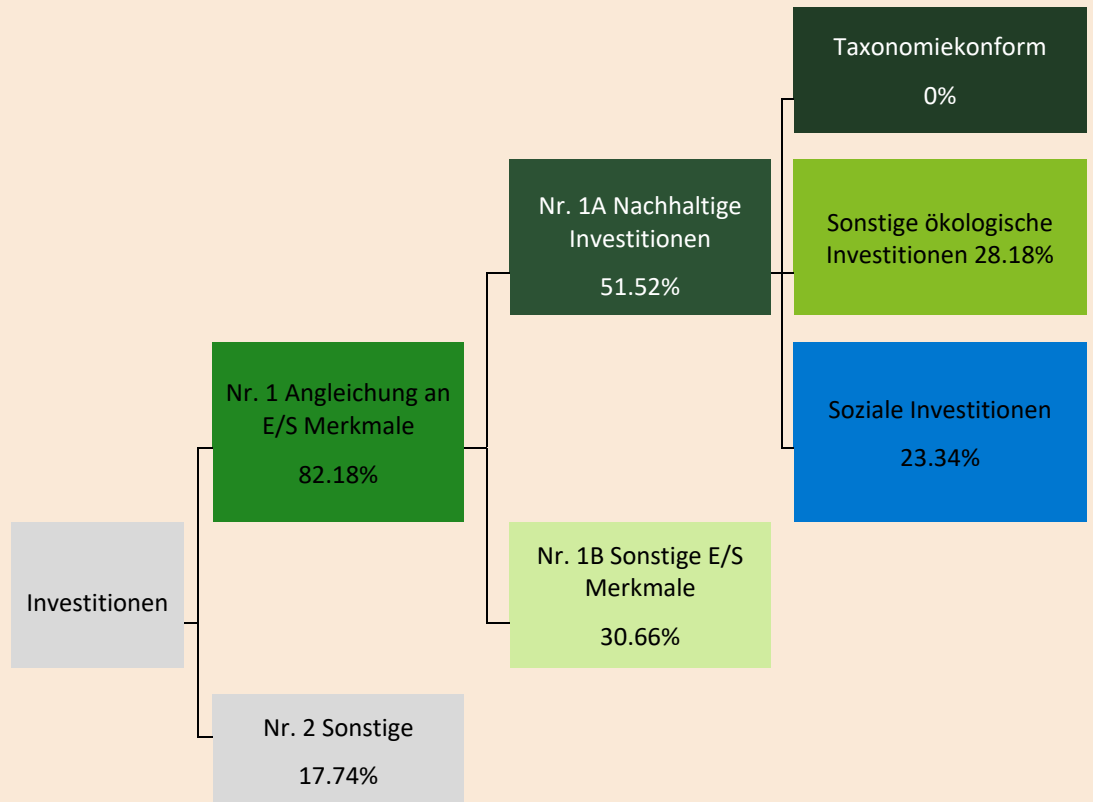
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|---|--------|
| Bonds of States, Provinces and municipalities | 54.18% |
| Petroleum | 9.79% |
| Investments funds | 8.90% |
| Banks and other financial institutions | 4.82% |
| Non Classifiable Institutions | 4.43% |
| Utilities | 2.66% |
| Chemicals | 1.49% |
| Foods and non alcoholic drinks | 1.14% |
| Building materials | 1.11% |
| Transportation | 1.04% |
| Aeronautic and astronautic Industry | 0.98% |
| Various capital goods | 0.95% |
| Miscellaneous services | 0.69% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.

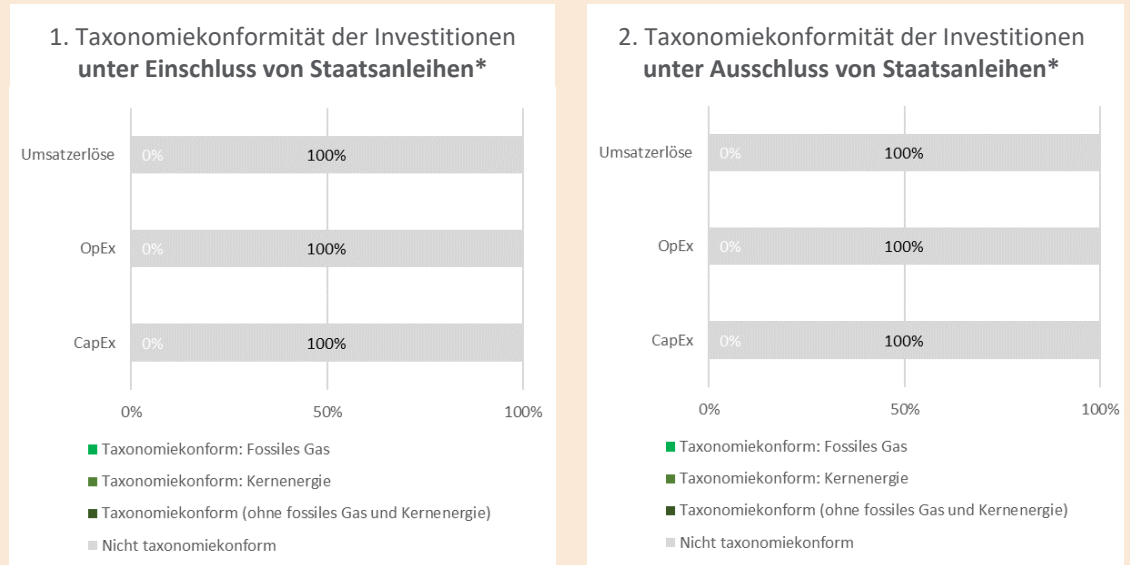
- von den **Investitionsaufwendungen (CapEx)**, d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.

- von den **Betriebsaufwendungen (OpEx)**, d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 28,18 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Anlageziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 23,34 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 17,74 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Taiwan Cement Corp. Wurde aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Kraftwerkskohleindustrie ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Darüber hinaus schloss der Fonds Belarus und Russland (aus dem Index) aufgrund von ESG-Faktoren aus. Der Teilfonds zielt darauf ab, einen durchschnittlichen ESG-Länder-Score zu erreichen, der auf der Candriam-eigenen ESG-Methode basiert und höher als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der ESG-Länder-Score des Teilfonds bei 31,46 und war damit höher als bei seiner Benchmark.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel: ___%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: ___%**



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 90%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|---|-------|-------|
| Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than bench | 42.02 | 70.12 |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|-------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% |
| 14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | 0.00% |
| 16 - Investee countries subject to social violations | 0.00% |



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|---|--|--------|------|
| FRANCE 1.75 17-39 25/06A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 2.28% | FR |
| AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A | Non Classifiable Institutions | 1.87% | AT |
| EUROPEAN UNION 2.0 22- 27 04/10A | Supranational Organisations | 1.46% | BE |
| ITALY TB 2.10 19-26 15/07S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.41% | IT |
| ITALY 2.00 18-28 01/02S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.40% | IT |
| ITALY 2.50 14-24 01/12S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.39% | IT |
| SPAIN 4.20 05-37 31/01A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.25% | ES |
| BANQUE INTERNATIONALE 0 20-30 21/02U | Supranational Organisations | 1.23% | US |
| ITALY 0.90 20-31 01/04S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.15% | IT |
| NRWBANK0.25 22-27 16/03A | Banks and other financial institutions | 1.14% | DE |
| SPAIN 2.55 22-32 31/10A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.12% | ES |
| IRELAND 1.35 18-31 18/03A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.11% | IE |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C | Investments funds | 1.06% | LU |
| BELGIUM 3.75 13-45 22/06A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.03% | BE |
| ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 0.99% | RO |

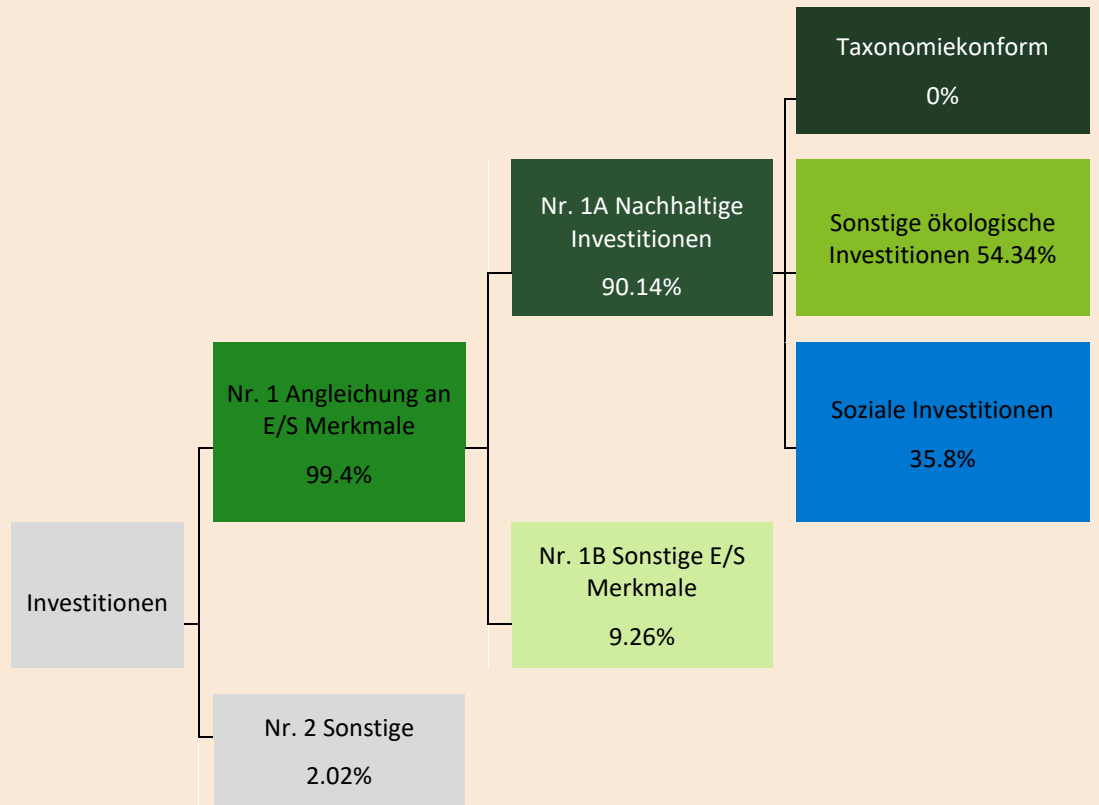
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|---|--------|
| Bonds of States, Provinces and municipalities | 34.28% |
| Banks and other financial institutions | 31.85% |
| Supranational Organisations | 5.75% |
| Non Classifiable Institutions | 3.36% |
| Investments funds | 3.08% |
| Pharmaceuticals | 2.39% |
| Communication | 2.17% |
| Miscellaneous consumer goods | 1.51% |
| Utilities | 1.50% |
| Transportation | 1.49% |
| Tobacco and alcoholic drinks | 1.39% |
| Electronics and semiconductors | 1.33% |
| Insurance | 1.31% |
| Foods and non alcoholic drinks | 1.11% |
| Electrical engineering | 0.91% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

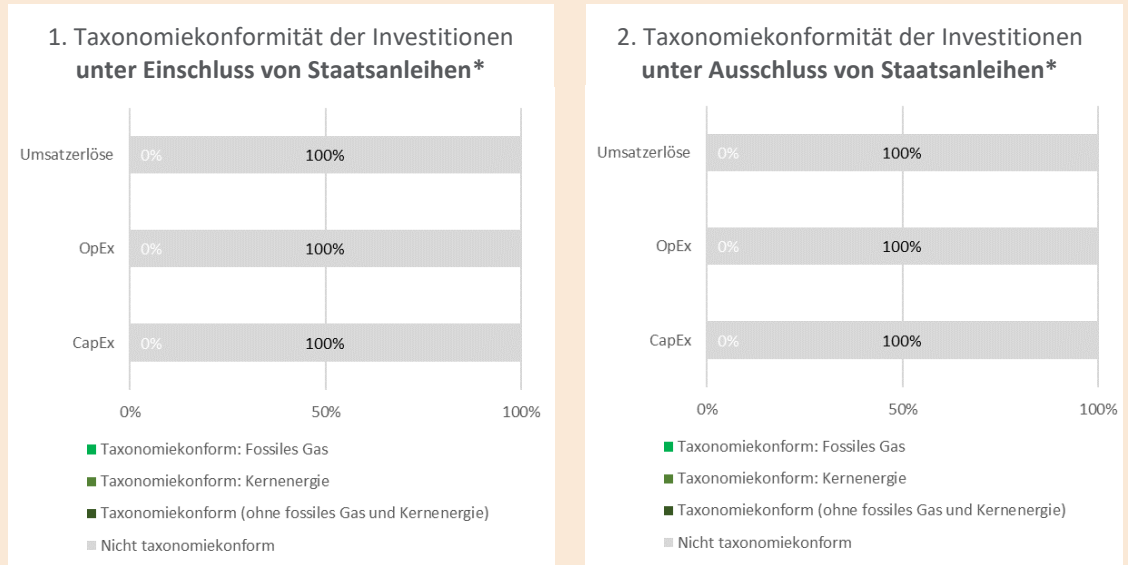
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigt werden.**



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 54,34 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 35,8 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 2,02 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway Inc. Aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Entwicklung, der Herstellung, der Prüfung, der Wartung und des Verkaufs von umstrittenen Waffen ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 42,02 gegenüber bei 70,12 für seine Benchmark. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 69%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analysenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|---|-------|-------|
| Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than bench | 46.78 | 92.06 |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen";
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Bewertungsmethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und die Art und Weise, wie sie wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung positiv oder negativ beeinflussen;
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen in Form von Dialog und Abstimmungsaktivitäten, die dazu beitragen, nachteilige Auswirkungen zu vermeiden oder deren Umfang zu verringern. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in unseren Mitwirkungsprozess ein und umgekehrt.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- Mitwirkung: Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - Dialog:

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-

Emissionen,

- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- Ausschluss: Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- Überwachung: Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|-------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% |
| 14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | 0.00% |
| 16 - Investee countries subject to social violations | 0.00% |



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|--|--|--------|------|
| CANDRIAM LONG SHORT CREDIT R C | Investments funds | 4.88% | FR |
| ORANO SA 5.375 22-27 15/05A | Utilities | 1.37% | FR |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A | Banks and other financial institutions | 1.26% | NL |
| ARVA SE 4.0 22-26 22/09A | Transportation | 1.18% | FR |
| CREDIT AGRICOLE FL.R 20-26 22/04A | Banks and other financial institutions | 1.13% | FR |
| CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C | Investments funds | 1.07% | LU |
| VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A | Communication | 1.05% | GB |
| IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A | Electrical engineering | 1.05% | NL |
| VOLV TR 2.625 22-26 20/02A | Banks and other financial institutions | 0.99% | SE |
| LA BANQUE POSTALE FL.R 20-26 17/06A | Banks and other financial institutions | 0.92% | FR |
| INTESA SANPAOLO 1.00 19-26 19/11A | Banks and other financial institutions | 0.91% | IT |
| BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A | Pharmaceuticals | 0.88% | US |
| CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A | Banks and other financial institutions | 0.87% | ES |
| RCI BANQUE SA 4.875 22-28 21/09A | Banks and other financial institutions | 0.86% | FR |
| DEUTSCHE BK FL.R 22-XX 30/04A | Banks and other financial institutions | 0.85% | DE |

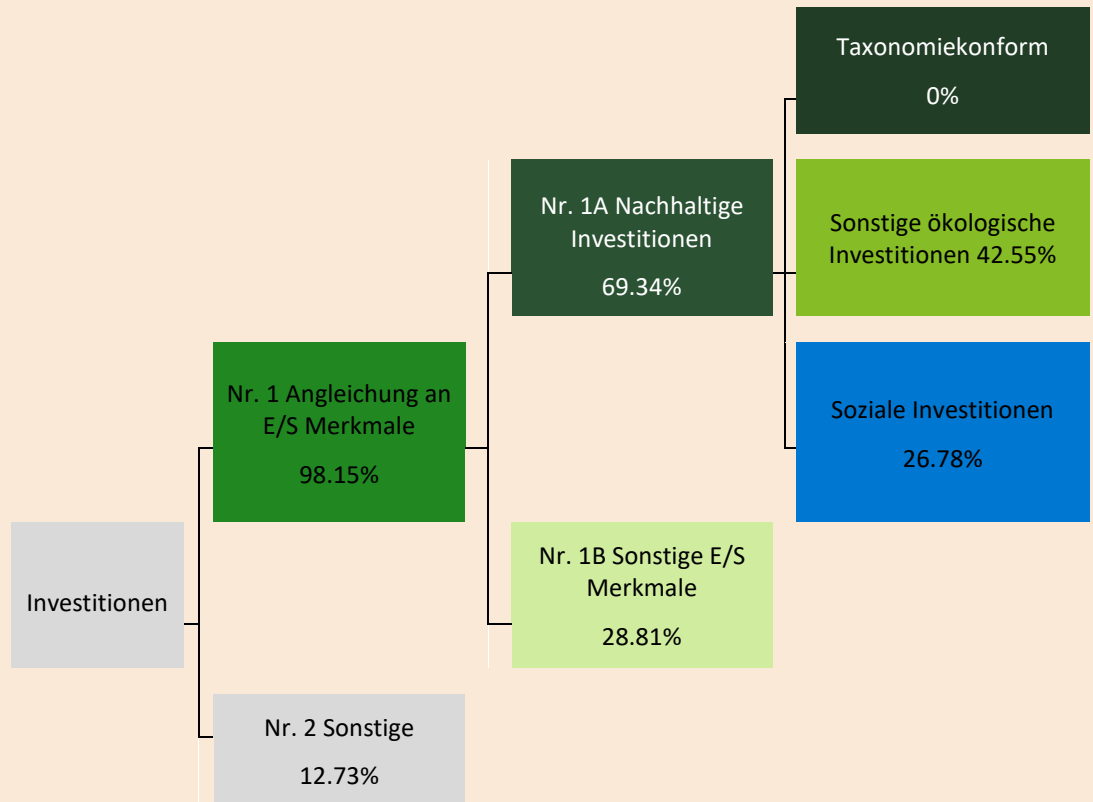
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|--|--------|
| Banks and other financial institutions | 50.82% |
| Investments funds | 6.53% |
| Communication | 5.55% |
| Utilities | 4.79% |
| Transportation | 4.31% |
| Real estate | 3.81% |
| Pharmaceuticals | 3.31% |
| Insurance | 1.94% |
| Non Classifiable Institutions | 1.88% |
| Petroleum | 1.76% |
| Internet and internet services | 1.45% |
| Electrical engineering | 1.05% |
| Tobacco and alcoholic drinks | 0.98% |
| Packaging industries | 0.85% |
| Building materials | 0.76% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxoniekonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxoniekonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

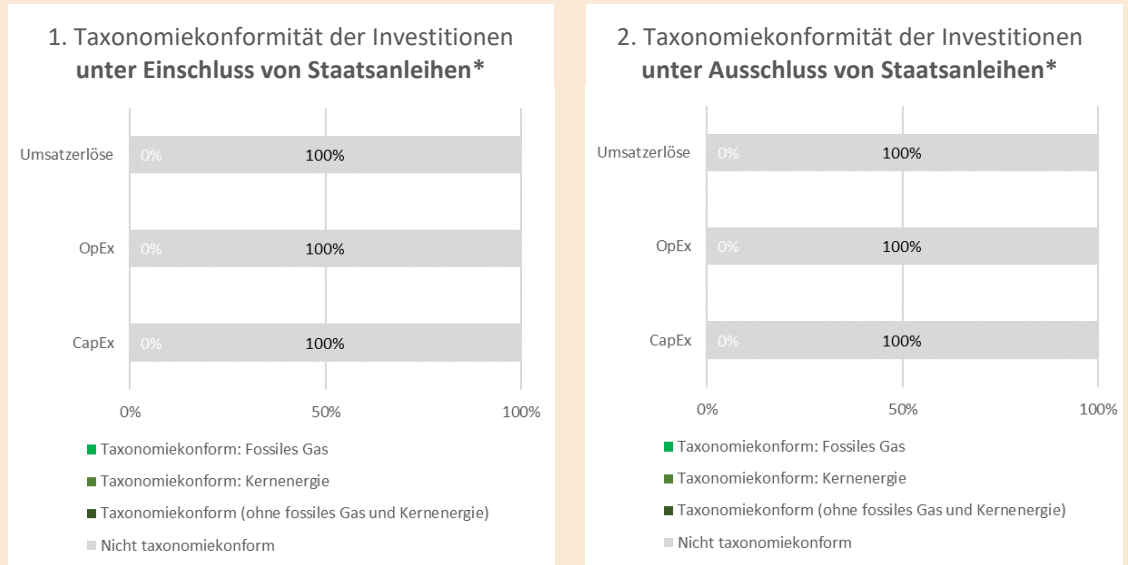
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxoniekonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxoniekonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxoniekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxoniekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxoniekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxoniekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxoniekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxoniekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxoniekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxoniekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigt werden.**



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 42,55 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 26,78 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 12,73 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway Inc. Aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Entwicklung, der Herstellung, der Prüfung, der Wartung und des Verkaufs von umstrittenen Waffen ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 46,78 gegenüber bei 92,06 für seine Benchmark. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 85%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|---|-------|-------|
| Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than bench | 41.64 | 70.14 |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|-------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% |
| 14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | 0.00% |
| 16 - Investee countries subject to social violations | 0.00% |



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|--|---|--------|------|
| CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C | Investments funds | 2.23% | LU |
| ITALY 1.65 20-30 01/12S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.83% | IT |
| SPAIN 1.45 19-29 29/01A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.76% | ES |
| AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A | Non Classifiable Institutions | 1.70% | AT |
| ITALY 2.05 17-27 01/08S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.56% | IT |
| KFW 0.625 18-28 07/01A | Banks and other financial institutions | 1.49% | DE |
| AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.20% | AT |
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C | Investments funds | 1.16% | FR |
| EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0.875 22-28 05/09A | Supranational Organisations | 1.16% | LU |
| EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A | Supranational Organisations | 1.14% | BE |
| ILE DE FRANCE 0.50 16-25 14/06A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.14% | FR |
| PORTUGAL 1.65 22-32 16/07A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.10% | PT |
| BONOS Y OBLIG D 0.7000 22-32 30/04A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.08% | ES |
| FRANCE 0.5 18-29 25/05A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.04% | FR |
| CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C | Investments funds | 1.02% | LU |

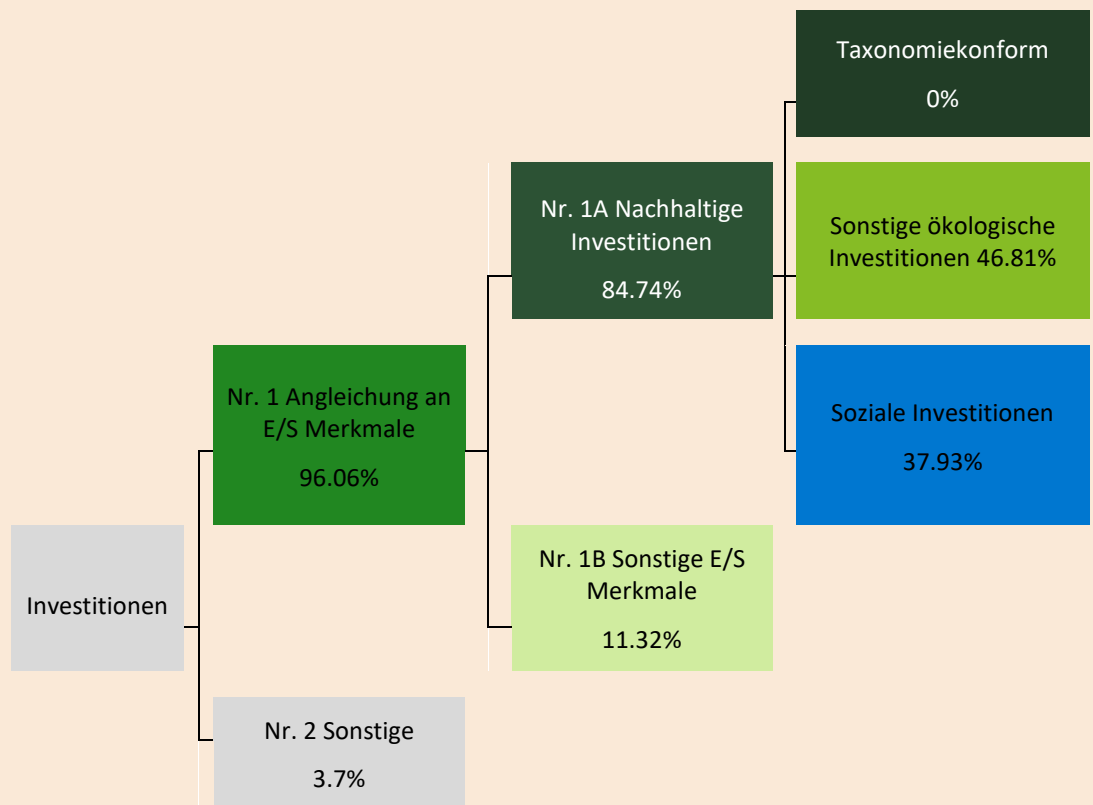
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|---|--------|
| Bonds of States, Provinces and municipalities | 32.73% |
| Banks and other financial institutions | 30.79% |
| Investments funds | 6.30% |
| Supranational Organisations | 6.08% |
| Communication | 2.54% |
| Non Classifiable Institutions | 2.33% |
| Tobacco and alcoholic drinks | 1.97% |
| Pharmaceuticals | 1.63% |
| Transportation | 1.49% |
| Insurance | 1.32% |
| Utilities | 1.31% |
| Miscellaneous consumer goods | 1.07% |
| Electrical engineering | 0.94% |
| Real estate | 0.92% |
| Office supplies and computing | 0.91% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

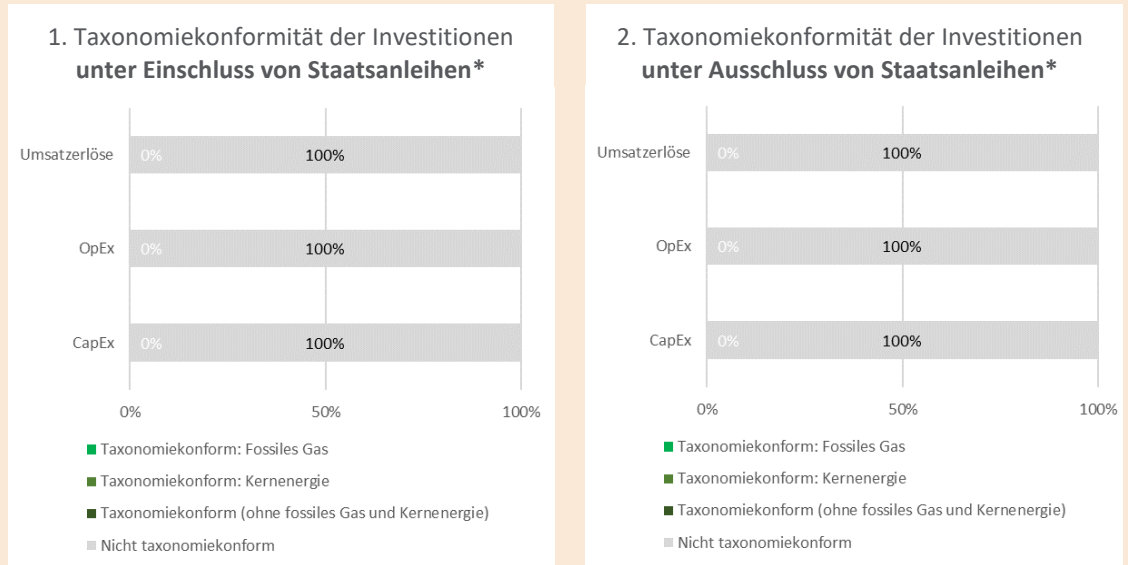
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 46,81 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 37,93 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 3,7 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway Inc. Aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Entwicklung, der Herstellung, der Prüfung, der Wartung und des Verkaufs von umstrittenen Waffen ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 41,64 gegenüber bei 70,14 für seine Benchmark. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%

NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 95%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

● **Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?**

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 33 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|---|-------|------|
| Environmental Performance Index - Country - Higher than absolute threshold (currently 55) | 60.02 | |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 33 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wurde bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen".

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der spezifische Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jedes Land, um sicherzustellen, dass das Rating eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Der Teilfonds hat nicht die Absicht, in private Emittenten oder von Unternehmen ausgegebene Wertpapiere zu investieren.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam unter <https://www.candriam.com/en/private/sfd/>):

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich regelmäßiger Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Indikatoren für diesen Teilfonds erreicht ist.

Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|-------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% |
| 16 - Investee countries subject to social violations | 0.00% |



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|---------------------------------|---|--------|------|
| SPAIN 1.45 17-27 31/10A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.96% | ES |
| FRANCE 1.00 16-27 25/05A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.94% | FR |
| NETHERLANDS 0.25 19-29 14/02A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.89% | NL |
| FRANCE 4.25 06-23 25/10A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.77% | FR |
| FRANCE 0.25 15-26 25/11A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.75% | FR |
| GERMANY 0.00 20-30 15/08U | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.73% | DE |
| FRANCE 1.75 17-39 25/06A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.70% | FR |
| FRANCE 0.0000 20-30 25/11U | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.58% | FR |
| FRANCE 1.25 18-34 25/05A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.52% | FR |
| ITALY 4.50 13-24 01/03S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.51% | IT |
| ITALY 2.50 14-24 01/12S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.49% | IT |
| BELGIUM 1.25 18-33 22/04A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.46% | BE |
| FRANCE 0.5 18-29 25/05A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.46% | FR |
| IRELAND 1.35 18-31 18/03A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.45% | IE |
| EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A | Supranational Organisations | 1.43% | BE |

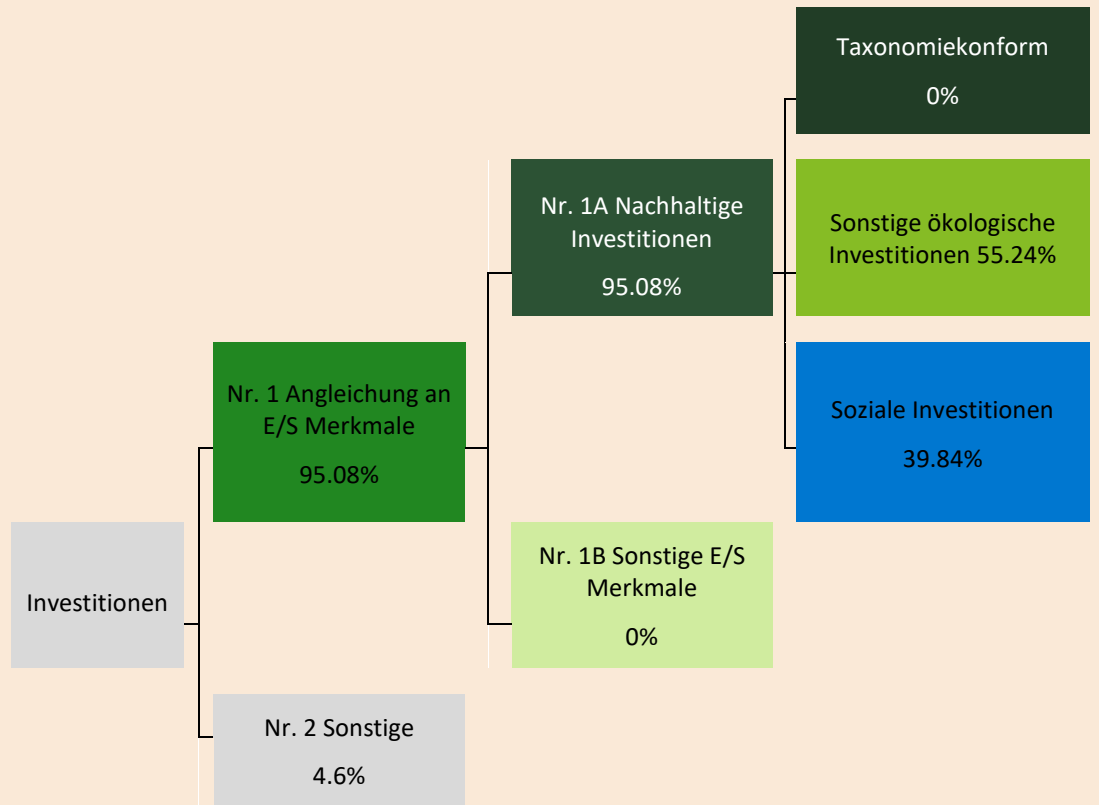
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|---|--------|
| Bonds of States, Provinces and municipalities | 83.54% |
| Banks and other financial institutions | 5.46% |
| Supranational Organisations | 3.14% |
| Non Classifiable Institutions | 1.27% |
| Other | 1.04% |
| Miscellaneous services | 0.46% |
| Transportation | 0.42% |
| Petroleum | 0.25% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxoniekonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxoniekonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

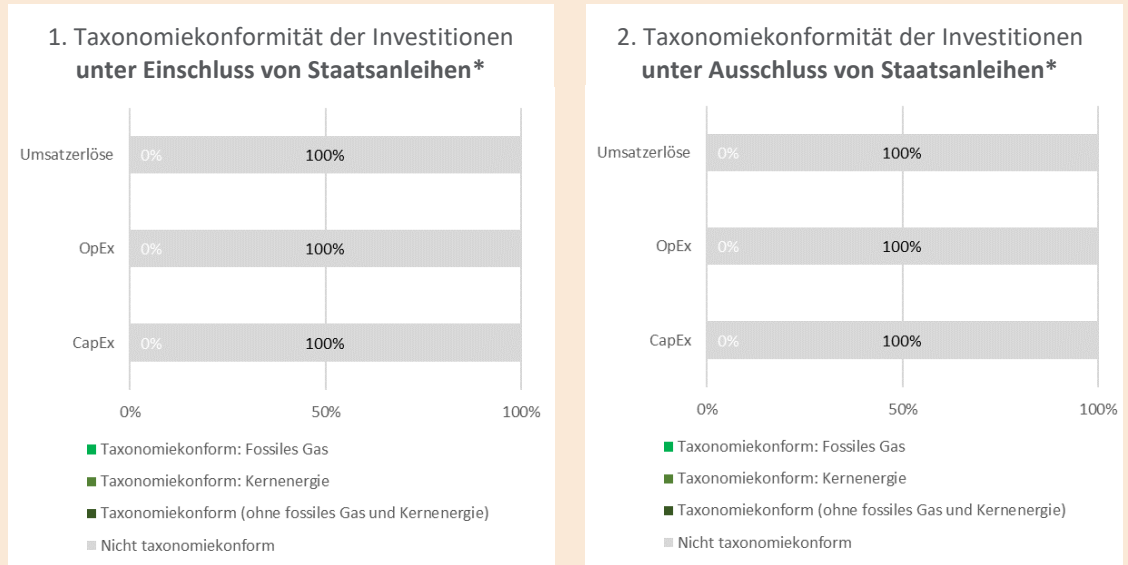
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxoniekonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxoniekonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxoniekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxoniekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxoniekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxoniekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxoniekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxoniekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxoniekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxoniekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonmiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 55,24 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonmiekonformen ökologischen Anlageziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 39,84 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 4,6 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit positivem ESG-Profil aufgebaut/verstärkt. Dies erfolgte auf Basis von unabhängigen ESG-Ratings, die Candriam bewertete. Der Teilfonds streben einen Länder-Score für den Environmental Performance Index an, der über dem absoluten Schwellenwert von aktuell 55 liegt. Zum 30.12.2022 betrug der Länder-Score für den Environmental Performance Index des Teilfonds 60,02.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 56%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 10 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|---|--------|--------|
| Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than bench | 112.36 | 202.47 |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 10 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen";
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Bewertungsmethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und die Art und Weise, wie sie wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung positiv oder negativ beeinflussen;
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen in Form von Dialog und Abstimmungsaktivitäten, die dazu beitragen, nachteilige Auswirkungen zu vermeiden oder deren Umfang zu verringern. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in unseren Mitwirkungsprozess ein und umgekehrt.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- Mitwirkung: Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - Dialog:

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-

Emissionen,

- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Teilfonds in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- Ausschluss: Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- Überwachung: Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|-------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% |
| 14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | 0.00% |



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|--|--|--------|------|
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V C | Investments funds | 7.98% | FR |
| VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A | Communication | 3.82% | GB |
| TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S | Pharmaceuticals | 3.54% | IL |
| OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S | Transportation | 2.84% | NL |
| LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S | Communication | 2.66% | LU |
| RCI BANQUE SA 4.875 22-28 21/09A | Banks and other financial institutions | 2.27% | FR |
| GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S | Biotechnology | 1.92% | ES |
| VMED O2 UK FINANCING 3.25 20-31 24/09S | Banks and other financial institutions | 1.89% | GB |
| ORANO SA 2.75 20-28 08/09A | Utilities | 1.76% | FR |
| WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S | Banks and other financial institutions | 1.75% | NL |
| NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S | Internet and internet services | 1.72% | US |
| ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA | Banks and other financial institutions | 1.68% | NL |
| IPD 3 B.V. 5.5 20-25 25/11S | Banks and other financial institutions | 1.56% | NL |
| ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A | Internet and internet services | 1.55% | FR |
| CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A | Banks and other financial institutions | 1.53% | ES |

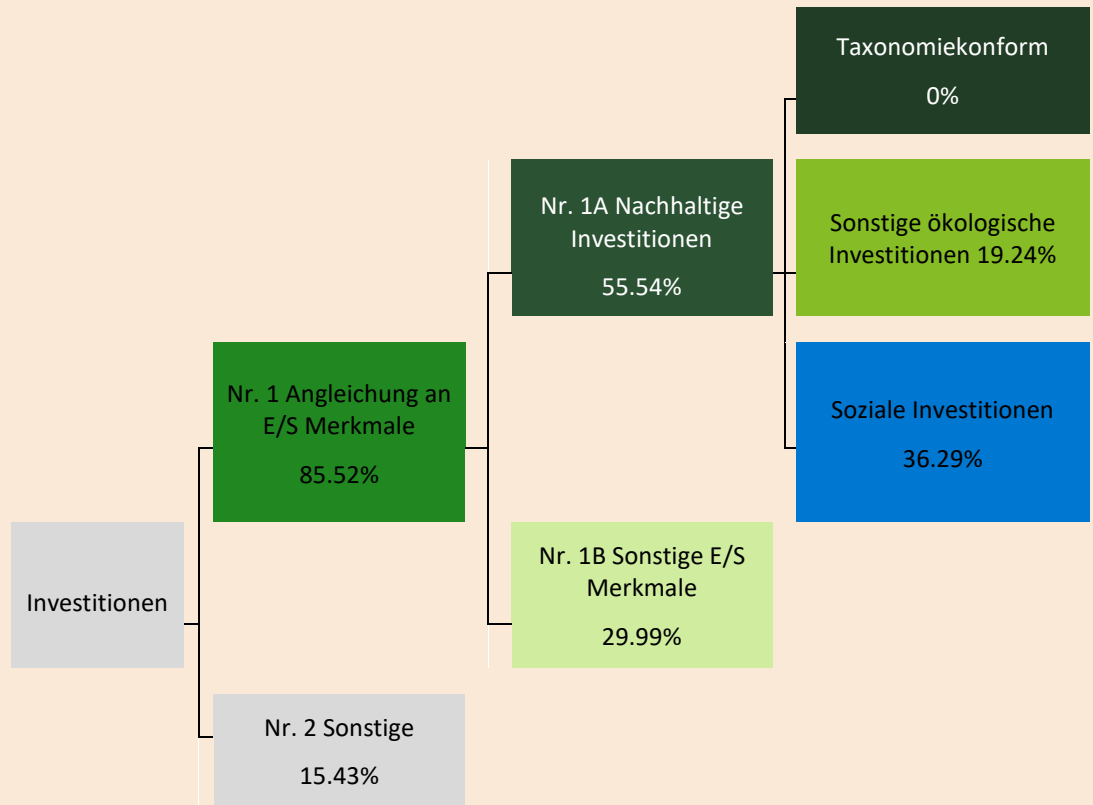
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|--|--------|
| Banks and other financial institutions | 32.84% |
| Communication | 12.48% |
| Investments funds | 8.74% |
| Transportation | 6.94% |
| Internet and internet services | 6.50% |
| Pharmaceuticals | 4.74% |
| Utilities | 4.18% |
| Packaging industries | 2.81% |
| Biotechnology | 2.40% |
| Healthcare | 1.86% |
| Miscellaneous services | 1.52% |
| Textiles and garments | 1.17% |
| Foods and non alcoholic drinks | 1.03% |
| Various capital goods | 0.95% |
| Road vehicles | 0.85% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

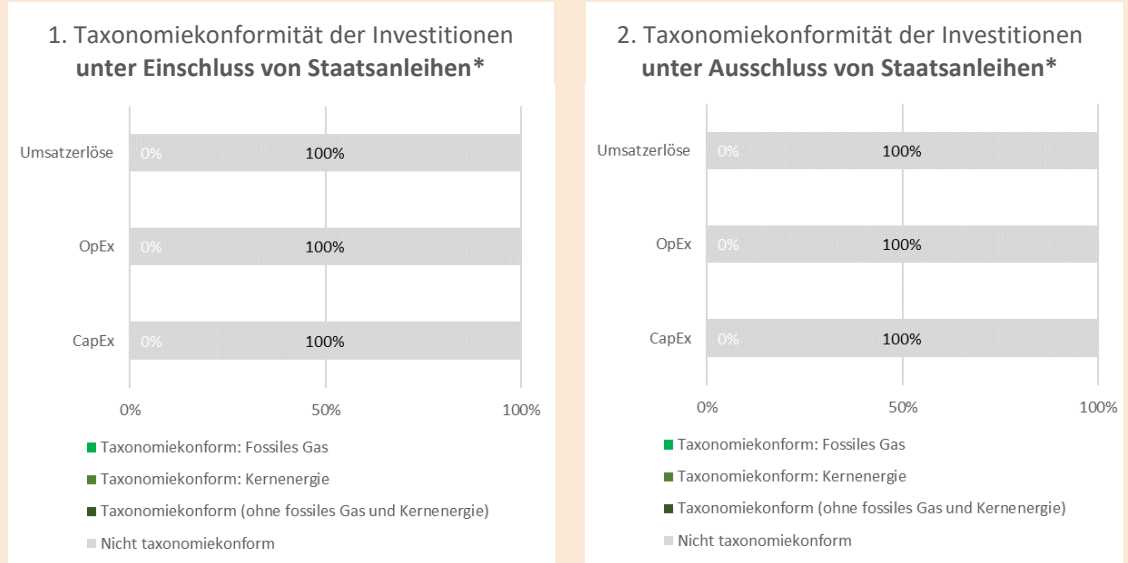
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 19,24 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 36,29 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 15,43 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: ENN Natural Gas CO LTD. Wurde aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Kraftwerkskohleindustrie ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 112,36 gegenüber bei 202,47 für seine Benchmark. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 93%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|---|-------|-------|
| Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than bench | 43.68 | 78.14 |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|-------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% |
| 14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | 0.00% |
| 16 - Investee countries subject to social violations | 0.00% |



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|---|--|--------|------|
| FRANCE 1.75 17-39 25/06A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 3.90% | FR |
| SPAIN 2.35 17-33 30/07A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 2.57% | ES |
| FRANCE 1.50 18-50 25/05A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 2.24% | FR |
| FRANCE 4.50 09-41 25/04A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.99% | FR |
| BELGIUM 1.25 18-33 22/04A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.85% | BE |
| ITALY 5.00 03-34 01/08S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.79% | IT |
| SPAIN 1.95 15-30 30/07A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.68% | ES |
| SPAIN 5.15 13-44 31/10A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.68% | ES |
| ITALY 3.25 14-46 01/09S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.56% | IT |
| SPAIN 4.90 07-40 30/07A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.55% | ES |
| NETHERLANDS 3.75 10-42 15/01A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.52% | NL |
| FRANCE 0.50 21-44 25/06A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.46% | FR |
| ITALY BUONI POL TESORO 0.95 21-32 01/06S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.44% | IT |
| GERMANY 4.75 08-40 04/07A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.43% | DE |
| ITALIE 2.95 17-38 01/09S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.38% | IT |

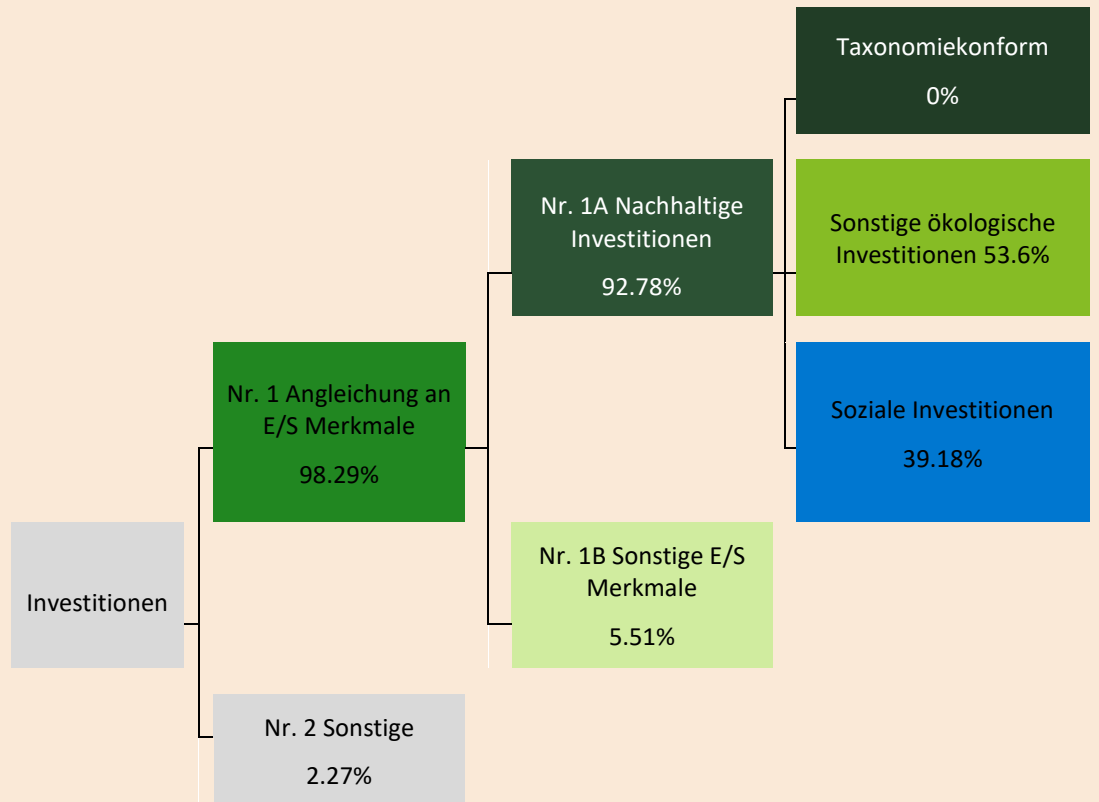
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|---|--------|
| Bonds of States, Provinces and municipalities | 56.92% |
| Banks and other financial institutions | 17.38% |
| Supranational Organisations | 8.30% |
| Communication | 3.03% |
| Investments funds | 1.77% |
| Pharmaceuticals | 1.73% |
| Tobacco and alcoholic drinks | 1.04% |
| Insurance | 0.81% |
| Office supplies and computing | 0.72% |
| Real estate | 0.71% |
| Non Classifiable Institutions | 0.69% |
| Electronics and semiconductors | 0.68% |
| Transportation | 0.67% |
| Internet and internet services | 0.64% |
| Other | 0.57% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

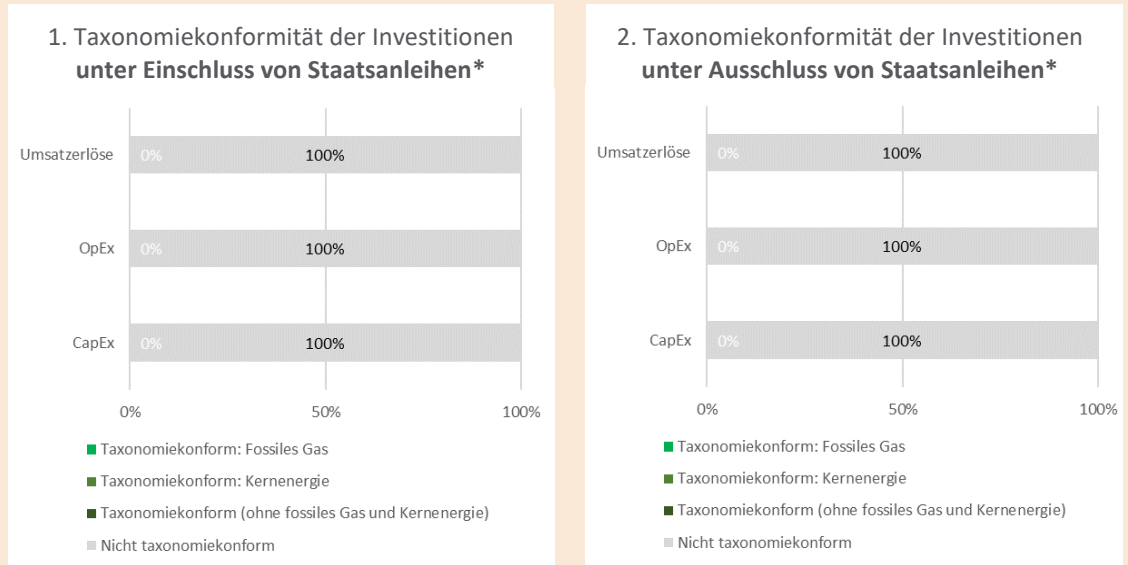
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 53,6 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 39,18 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 2,27 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway Inc. Aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Entwicklung, der Herstellung, der Prüfung, der Wartung und des Verkaufs von umstrittenen Waffen ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 43,68 gegenüber bei 78,14 für seine Benchmark. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

| ●● <input type="checkbox"/> JA | ●● <input checked="" type="checkbox"/> NEIN |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt tätigte nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel : ____% | <input checked="" type="checkbox"/> Das Finanzprodukt bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 82% |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind | <input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind |
| <input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel : ____% | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| | <input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber tätigte keine nachhaltigen Investitionen |



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|---|-------|-------|
| Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than bench | 58.40 | 69.83 |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|-------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% |
| 14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | 0.00% |
| 16 - Investee countries subject to social violations | 0.00% |



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|--|---|--------|------|
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C | Investments funds | 5.06% | FR |
| ITALY 0.00 20-24 15/01U | Bonds of States. Provinces and municipalities | 3.75% | IT |
| ITALY 2.50 14-24 01/12S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 2.73% | IT |
| ITALY 0.3500 19-25 01/02S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 2.17% | IT |
| SPAIN 4.65 10-25 30/07A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.92% | ES |
| ITALY 1.75 19-24 01/07S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.80% | IT |
| SPAIN 2.75 14-24 31/10A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.33% | ES |
| GERMANY 0.10 12-23 15/04A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.14% | DE |
| CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C | Investments funds | 1.10% | LU |
| ITALY 3.75 14-24 01/09S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 0.93% | IT |
| AXA SA 5.125 13-43 04/07A | Insurance | 0.93% | FR |
| VERIZON COMMUNICATION 1.625 14-24 01/03A | Communication | 0.90% | US |
| SPAIN 0.00 21-24 31/05U | Bonds of States. Provinces and municipalities | 0.89% | ES |
| ITALY 1.8500 20-25 01/07S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 0.89% | IT |
| KFW 0.3750 18-25 23/04A | Banks and other financial institutions | 0.87% | DE |

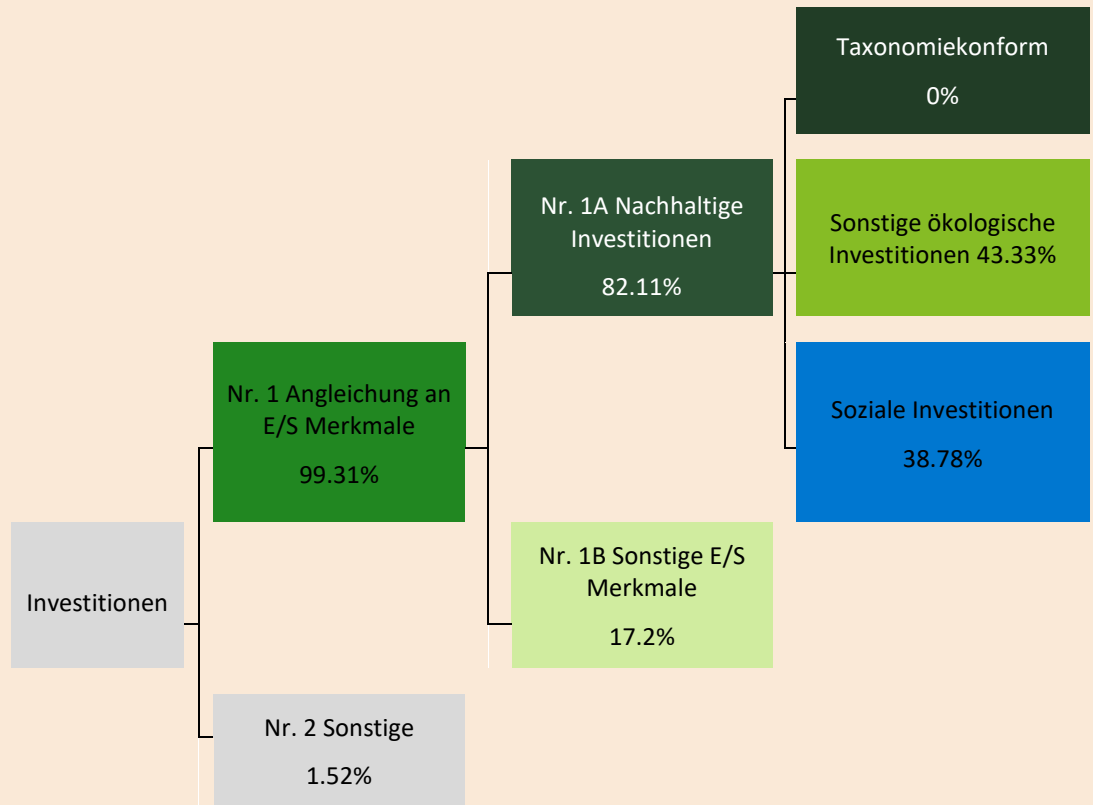
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|---|--------|
| Banks and other financial institutions | 39.59% |
| Bonds of States, Provinces and municipalities | 23.66% |
| Investments funds | 6.16% |
| Communication | 3.50% |
| Insurance | 2.70% |
| Utilities | 2.66% |
| Pharmaceuticals | 2.46% |
| Supranational Organisations | 1.99% |
| Real estate | 1.70% |
| Foods and non alcoholic drinks | 1.63% |
| Petroleum | 1.49% |
| Transportation | 1.41% |
| Electronics and semiconductors | 1.33% |
| Internet and internet services | 1.26% |
| Office supplies and computing | 0.98% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

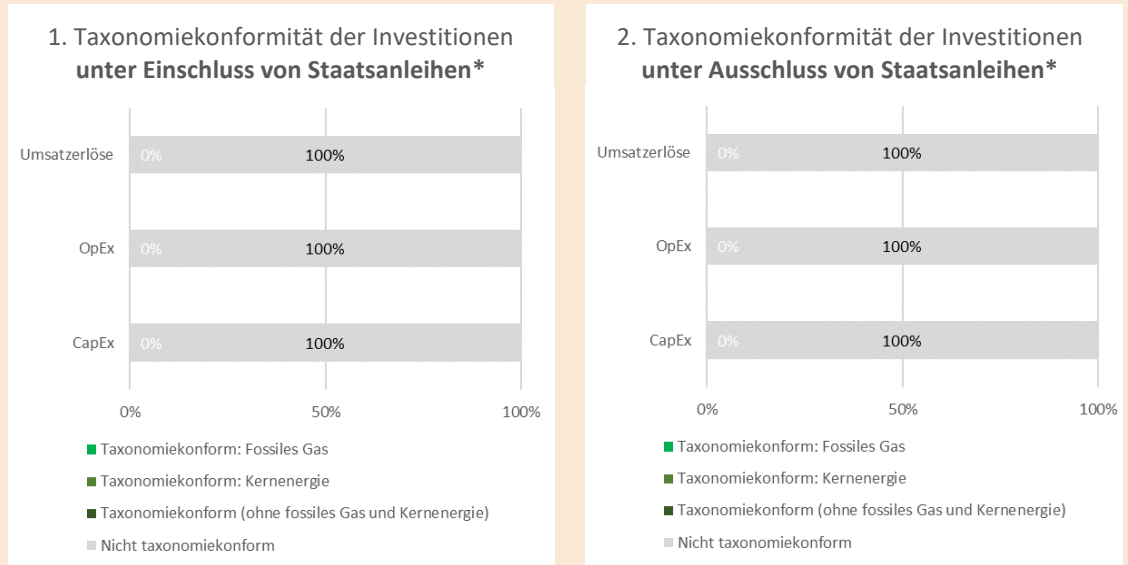
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigt werden**.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 43,33 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 38,78 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 1,52 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway Inc. Aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Entwicklung, der Herstellung, der Prüfung, der Wartung und des Verkaufs von umstrittenen Waffen ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 58,40 gegenüber bei 69,83 für seine Benchmark. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 72%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|--|-------|------|
| Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than absolute threshold (currently 140) | 99.85 | |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,

Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Teilfonds in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|-------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% |
| 14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | 0.00% |



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|--|--|--------|------|
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C | Investments funds | 7.48% | FR |
| LLOYDS BANKING GROUP FL.R 17-24 21/06Q | Banks and other financial institutions | 3.32% | GB |
| BANK OF AMERICA CORP FL.R 18-24 25/04Q | Banks and other financial institutions | 3.30% | US |
| BNP PARIBAS FL.R 17-24 07/06Q | Banks and other financial institutions | 3.16% | FR |
| THERMO FISHER SCIENTIF FL.R 21-23 18/11Q | Banks and other financial institutions | 3.13% | NL |
| SOCIETE GENERALE FL.R 17-24 22/05Q | Banks and other financial institutions | 3.04% | FR |
| DAIMLER TRUCK INTL FL.R 22-23 06/10Q | Road vehicles | 2.58% | NL |
| BMW FINANCE NV FL.R 20-23 02/10Q | Banks and other financial institutions | 2.40% | NL |
| DAIMLER AG FL.R 17-24 03/07Q | Road vehicles | 2.11% | DE |
| UNICREDIT SPA 1.00 18-23 18/01A | Banks and other financial institutions | 2.05% | IT |
| CAIXABANK SA 1.125 17-23 12/01A | Banks and other financial institutions | 2.03% | ES |
| ACEA SPA FL.R 18-23 08/02Q | Utilities | 1.99% | IT |
| SANTANDER UK GROUP FL.R 18-24 27/03Q | Banks and other financial institutions | 1.88% | GB |
| AT&T INC FL.R 18-23 05/09Q | Communication | 1.83% | US |
| ING GROUP NV FL.R 18-23 20/09Q | Banks and other financial institutions | 1.75% | NL |

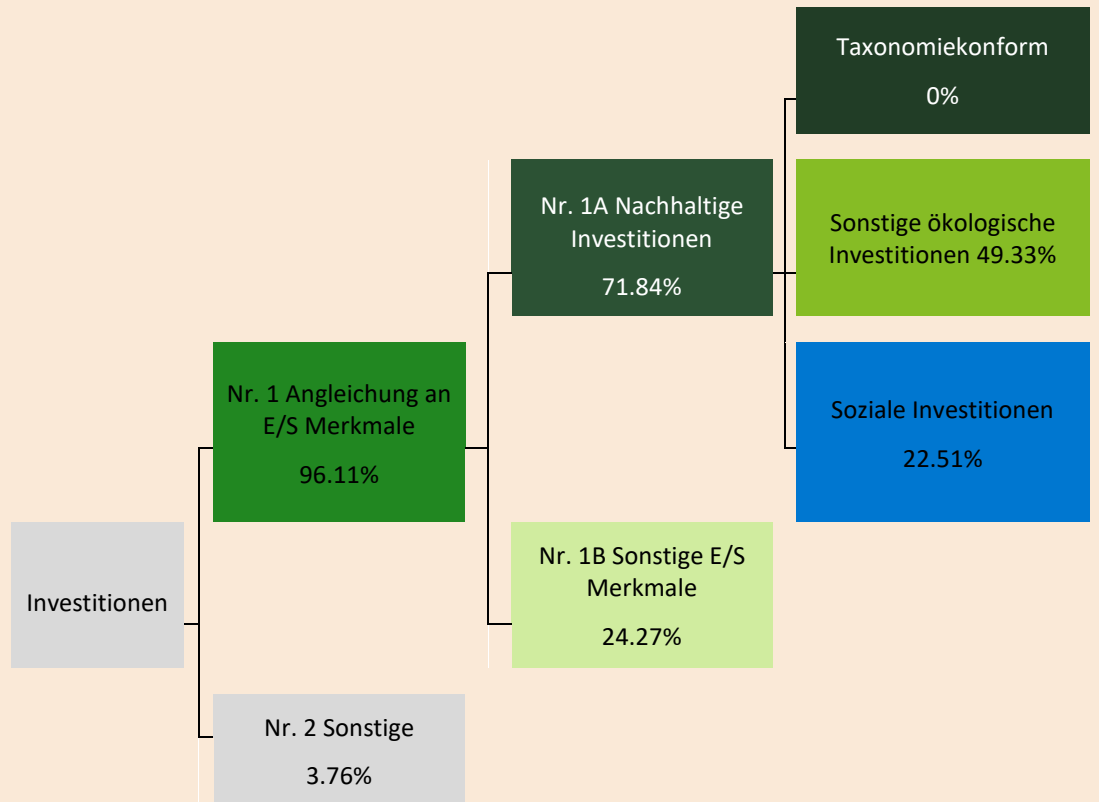
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|--|--------|
| Banks and other financial institutions | 63.40% |
| Investments funds | 8.68% |
| Road vehicles | 7.47% |
| Utilities | 3.19% |
| Transportation | 3.07% |
| Communication | 2.53% |
| Internet and internet services | 2.27% |
| Electrical engineering | 1.54% |
| Real estate | 1.48% |
| Hotels and restaurants | 1.25% |
| Coal mining and steel industry & Chemicals | 1.11% |
| Foods and non alcoholic drinks | 0.99% |
| Pharmaceuticals | 0.69% |
| Building materials | 0.38% |
| Office supplies and computing | 0.38% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

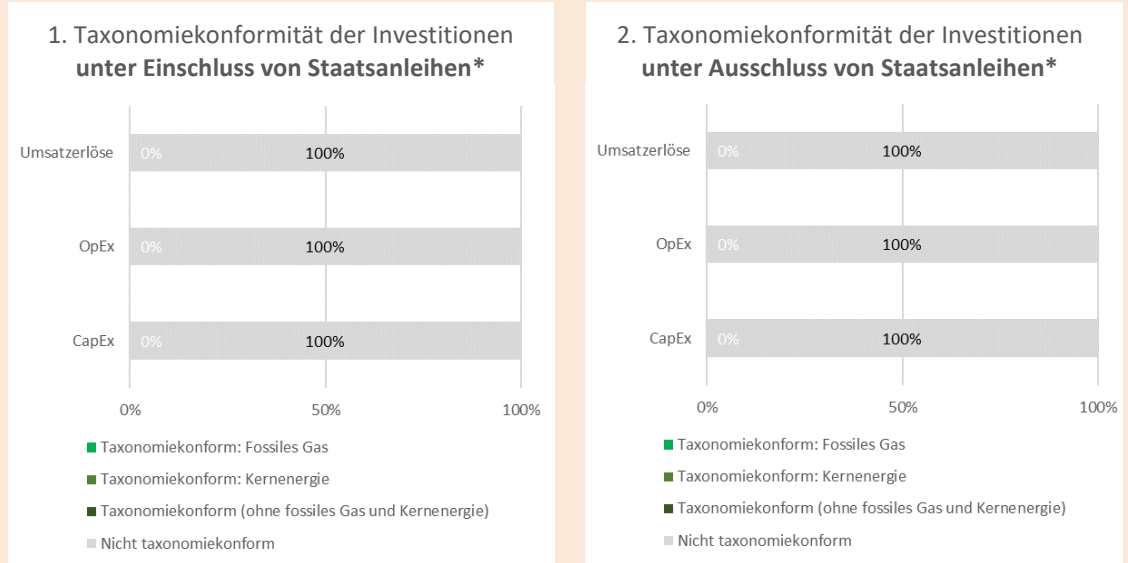
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 49,33 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 22,51 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 3,76 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit positivem ESG-Profil aufgebaut/verstärkt. Dies erfolgte auf Basis von unabhängigen ESG-Ratings, die Candriam bewertete.

Trotz unserer Untergewichtung im Versorgersektor hielten wir Positionen in den folgenden Unternehmen wegen ihrer gezielten Ausrichtung auf die Energiewende zur Erreichung einer CO₂-armen Umgebung: Iberdrola und Enel. Im Automobilssektor hielten wir Positionen in den folgenden Unternehmen: Volkswagen und Mercedes, die sich beide auf die Umstellung weg von Verbrennern hin zu Elektrofahrzeugen konzentrieren und die im vergangenen Jahr mehrere Modelle als Konkurrenz zu Tesla (aktueller Marktführer bei Elektroautos) eingeführt haben. Außerdem hielten wir eine Position in Toyota. Auch wenn das Unternehmen bei Elektrofahrzeugen hinterherhinkt, ist es bei Hybrid-Autos nach wie vor sehr stark. Aufgrund dessen weist Toyota geringere Emission pro zugelassenem Auto auf als andere Automobilhersteller. Der Fonds verkaufte die folgenden Investitionen, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway: Die Holding wurde wegen eines Risikos in Verbindung mit der potenziellen Beteiligung an Waffen ausgeschlossen.

Der Teilfonds erreichte Ende Dezember 2022 einen CO₂-Fußabdruck von 99,85 Tonnen CO₂-Äquivalent pro Million investierter Euro und schnitt damit besser als sein Ziel von maximal 140 Tonnen CO₂-Äquivalent pro Million investierter Euro.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%

NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 98%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

● **Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?**

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|---|-------|------|
| Environmental Performance Index - Country - Higher than absolute threshold (currently 55) | 56.40 | |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wurde bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen".

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der spezifische Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jedes Land, um sicherzustellen, dass das Rating eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Der Teilfonds hat nicht die Absicht, in private Emittenten oder von Unternehmen ausgegebene Wertpapiere zu investieren.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam unter <https://www.candriam.com/en/private/sfd/>):

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich regelmäßiger Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Indikatoren für diesen Teilfonds erreicht ist.

Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|-------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% |
| 16 - Investee countries subject to social violations | 0.00% |



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|---|---|--------|------|
| GERMANY 0.00 20-25 10/10U | Bonds of States. Provinces and municipalities | 5.29% | DE |
| USA TREASURY BONDS 6.875 95-25 15/08S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 2.41% | US |
| BUNDSOBLIGATION 1.3 22-27 15/10A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.91% | DE |
| US TREASURY N/B 3.1250 22-29 31/08S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.80% | US |
| US TREASURY N/B 1.8750 22-29 28/02S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.74% | US |
| UNITED STATES 0.375 20-25 30/04S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.73% | US |
| UNITED STATES 0.25 20-25 31/08S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.70% | US |
| UNITED STATES 2.25 17-24 31/12S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.63% | US |
| US T NOTES 2.625 19-26 31/01S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.63% | US |
| UNITED STATES 1.125 21-28 31/08S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.62% | US |
| JAPAN 0.10 20-30 20/09S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.61% | JP |
| UNITED STATES 2.25 17-27 15/11S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.60% | US |
| UNITED STATES -30 15/11U | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.60% | US |
| UNITED STATES TREASURY 2.5 22-24 30/04S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.47% | US |
| UNITED STATES 2.375 19-26 30/04S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.43% | US |

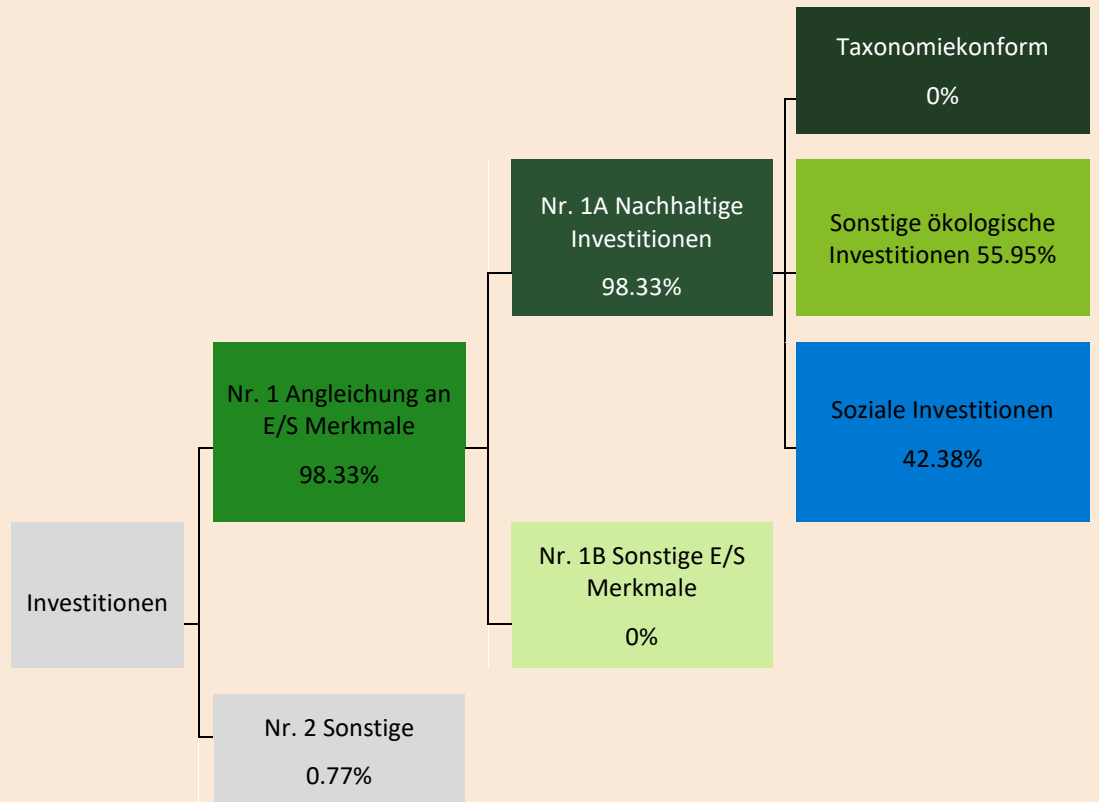
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|---|--------|
| Bonds of States, Provinces and municipalities | 95.90% |
| Supranational Organisations | 0.82% |
| Non Classifiable Institutions | 0.69% |
| Banks and other financial institutions | 0.47% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomiekonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

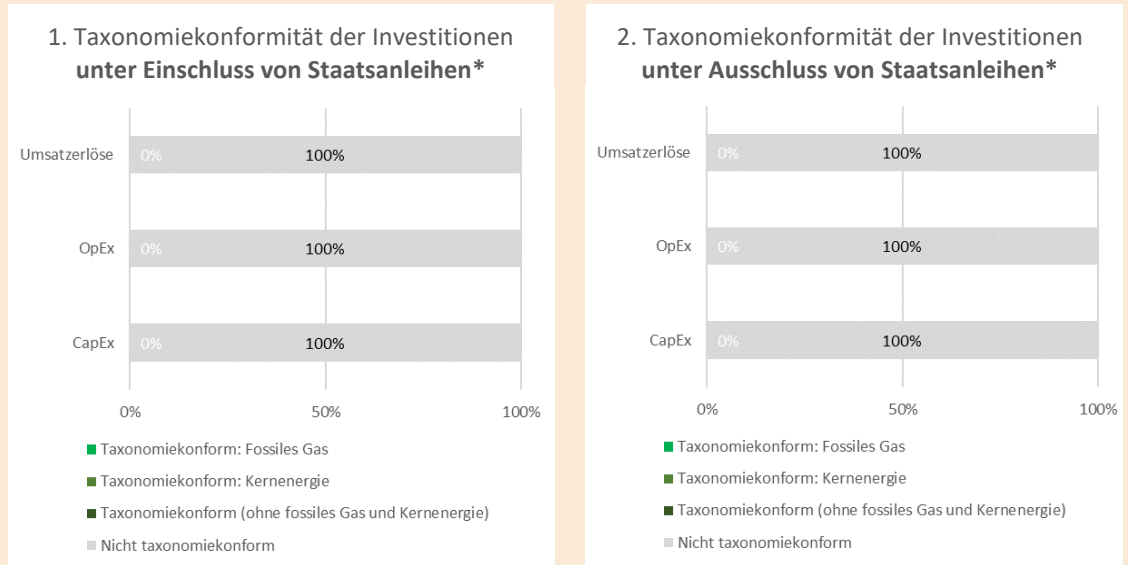
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomiekonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomiekonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 55,95 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Anlageziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 42,38 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 0,77 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit positivem ESG-Profil aufgebaut/verstärkt. Dies erfolgte auf Basis von unabhängigen ESG-Ratings, die Candriam bewertete. Deswegen kaufte der Teilfonds die folgenden Anlagen, bei denen die Emittenten ein starkes ESG-Profil aufwiesen: Neuseeland durch eine Emission von grünen Anleihen zwecks Unterstützung der nachhaltigen Entwicklung. Der Teilfonds streben einen Länder-Score für den Environmental Performance Index an, der über dem absoluten Schwellenwert von aktuell 55 liegt. Zum 30.12.2022 betrug der Länder-Score für den Environmental Performance Index des Teilfonds 56,4.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel: ___%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: ___%**



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 51%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 10 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|---|-------|--------|
| Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than bench | 90.45 | 223.95 |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 10 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen";
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Bewertungsmethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und die Art und Weise, wie sie wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung positiv oder negativ beeinflussen;
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen in Form von Dialog und Abstimmungsaktivitäten, die dazu beitragen, nachteilige Auswirkungen zu vermeiden oder deren Umfang zu verringern. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in unseren Mitwirkungsprozess ein und umgekehrt.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- Mitwirkung: Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - Dialog:

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-

Emissionen,

- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Teilfonds in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- Ausschluss: Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- Überwachung: Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|-------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% |
| 14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | 0.00% |



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|--|--|--------|------|
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V C | Investments funds | 9.19% | FR |
| LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S | Communication | 1.73% | LU |
| OCCIDENTAL PETROLEUM 7.875 19-31 15/09S | Petroleum | 1.68% | US |
| REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A | Banks and other financial institutions | 1.66% | NL |
| SPRINT CORP 7.125 14-24 15/06S | Communication | 1.65% | US |
| UNITED RENTALS NORTH AM 6.0 22-29 15/12S | Banks and other financial institutions | 1.61% | US |
| VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S | Miscellaneous services | 1.48% | GB |
| MOZART DEBT MERGE 3.875 21-29 01/04S | Banks and other financial institutions | 1.37% | US |
| CCO HOLDLLCCCO HOLD C 6.375 22-29 01/09S | Communication | 1.33% | US |
| SIRIUS XM RADIO 5.50 19-29 01/07S | Communication | 1.33% | US |
| TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S | Banks and other financial institutions | 1.27% | NL |
| VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A | Communication | 1.26% | GB |
| ALBERTSONS COMPANIES 5.875 19-28 15/02S | Banks and other financial institutions | 1.25% | US |
| SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S | Communication | 1.23% | US |
| VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A | Communication | 1.22% | GB |

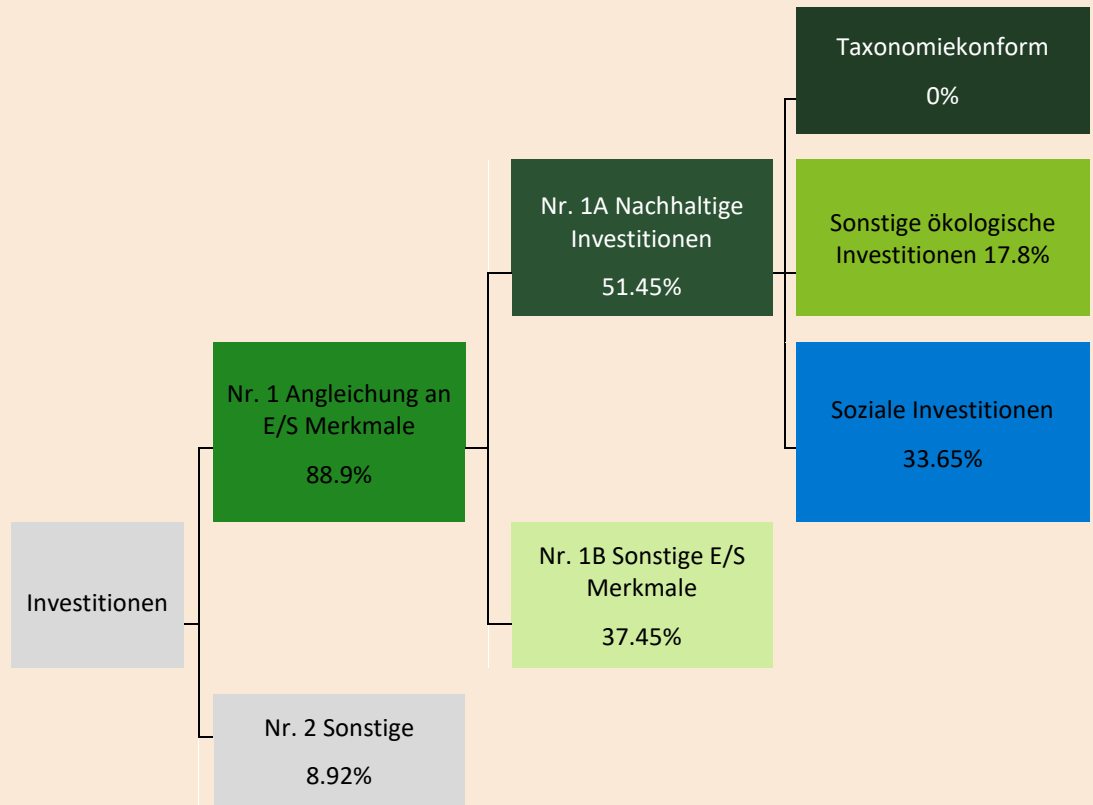
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|--|--------|
| Banks and other financial institutions | 28.85% |
| Communication | 17.57% |
| Investments funds | 9.19% |
| Petroleum | 6.05% |
| Hotels and restaurants | 3.48% |
| Miscellaneous services | 3.41% |
| Pharmaceuticals | 2.69% |
| Retail trade and department stores | 2.59% |
| Foods and non alcoholic drinks | 2.56% |
| Internet and internet services | 2.51% |
| Transportation | 2.15% |
| Miscellaneous consumer goods | 2.10% |
| Machine and apparatus construction | 2.05% |
| Healthcare | 1.71% |
| Textiles and garments | 1.61% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

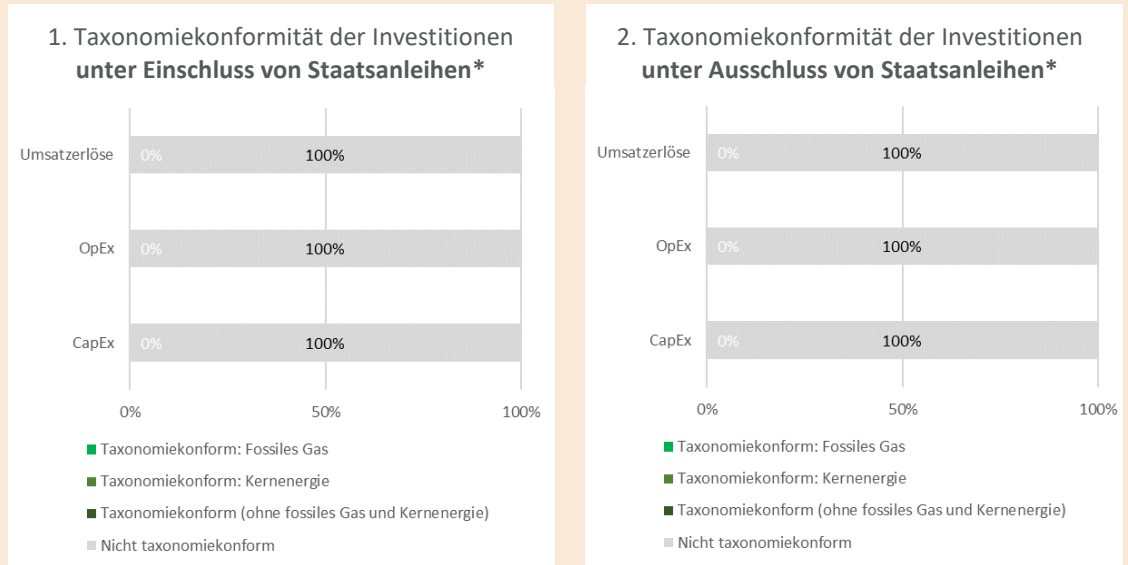
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.

Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 17,8 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.

Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 33,65 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 8,92 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: ENN Natural Gas CO LTD. Wurde aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Kraftwerkskohleindustrie ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 90,45 gegenüber bei 223,95 für seine Benchmark. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%

NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 96%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

● **Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?**

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|--|-------|------|
| Environmental Performance Index - Country - Higher than 50 | 55.97 | |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wurde bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen".

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der spezifische Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jedes Land, um sicherzustellen, dass das Rating eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Der Teilfonds hat nicht die Absicht, in private Emittenten oder von Unternehmen ausgegebene Wertpapiere zu investieren.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam unter <https://www.candriam.com/en/private/sfd/>):

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich regelmäßiger Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Indikatoren für diesen Teilfonds erreicht ist.

Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|-------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% |
| 14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | 0.00% |
| 16 - Investee countries subject to social violations | 0.00% |



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|--|---|--------|------|
| UNITED STATES 0.375 17-27 15/07S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 6.20% | US |
| UNITED STATES 0.25 15-25 15/01S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 5.43% | US |
| USA T NOTES INDEX 0.375 17-27 15/01S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 5.23% | US |
| UNITED STATES 0.125 20-25 15/10S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 5.16% | US |
| UNITED STATES INDEX 0.125 21-26 15/10S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 4.72% | US |
| UNITED KINGDOM INDEX 2.50 86-24 17/07S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 4.59% | GB |
| UNITED STATES 0.375 15-25 15/07S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 4.48% | US |
| UNITED STATES 0.125 22-27 15/04S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 4.43% | US |
| UNITED STATES 2.375 04-25 15/01S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 4.01% | US |
| UNITED STATES 0.125 14-24 15/07S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 3.90% | US |
| UNITED STATES 0.125 20-25 15/04S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 3.71% | US |
| UNITED STATES 0.125 21-26 15/04S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 3.45% | US |
| UNITED STATES 0.125 19-24 15/10S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 3.15% | US |
| RESEAU FERRE INDEXEE 2.45 03-23 28/02A | Other | 3.13% | FR |
| US TREASURY INDEXE 0.625 16-26 15/01S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 2.91% | US |

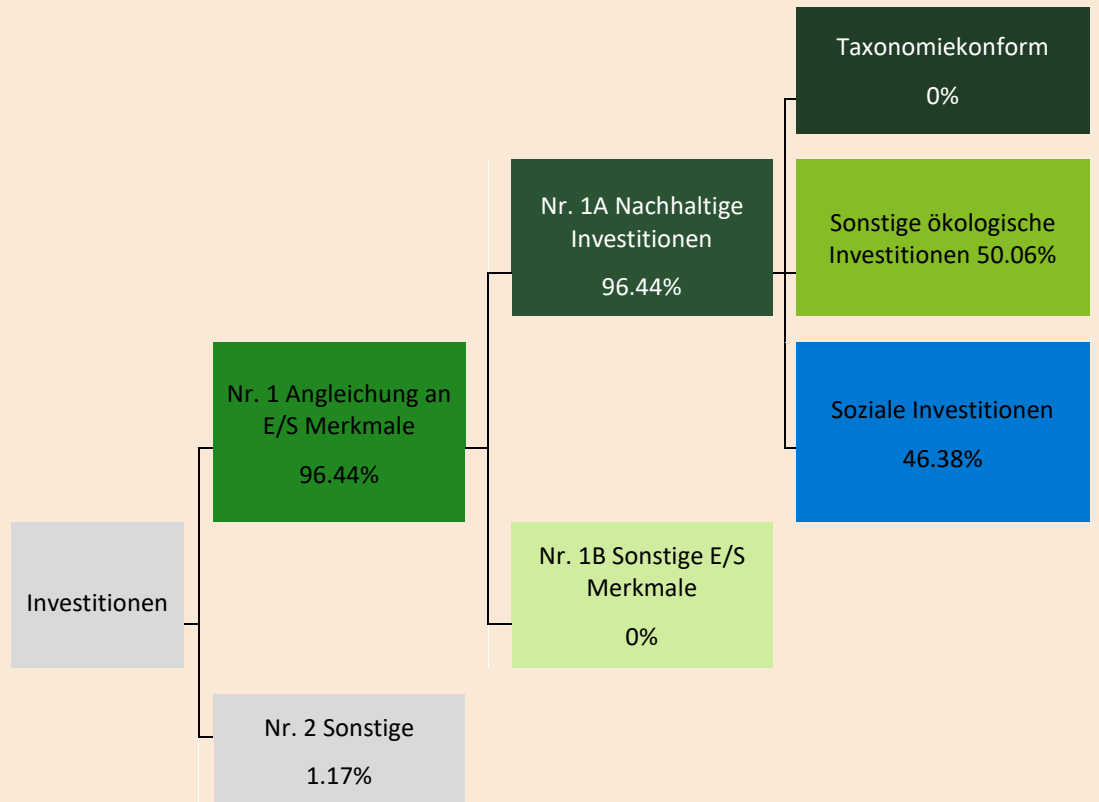
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|---|--------|
| Bonds of States, Provinces and municipalities | 92.53% |
| Other | 3.13% |
| Utilities | 0.48% |
| Investments funds | 8.89% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

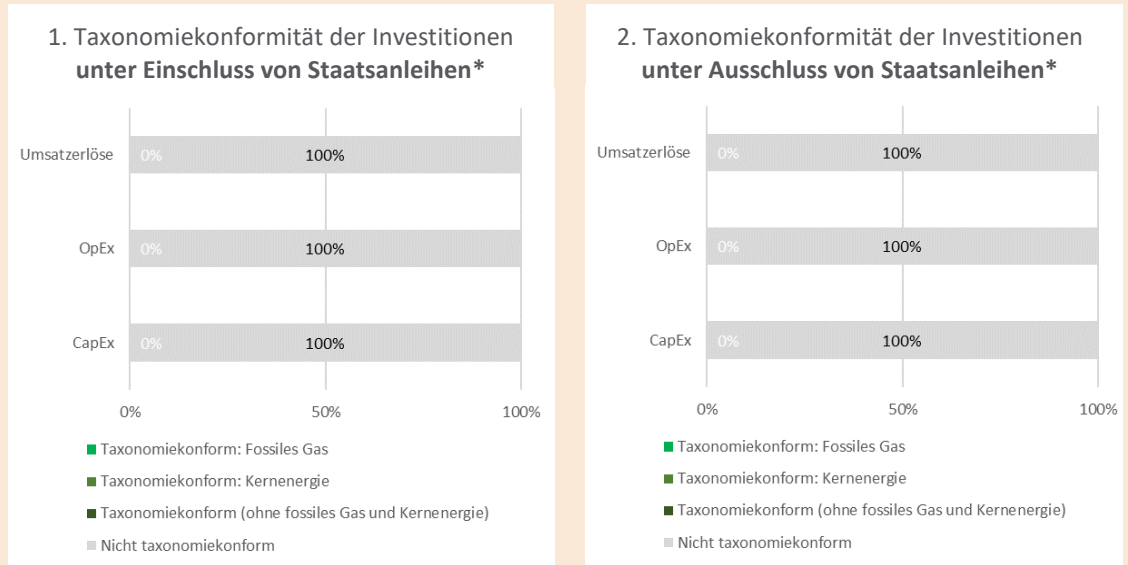
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigt werden**.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonmiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 50,06 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonmiekonformen ökologischen Anlageziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 46,38 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 1,17 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit positivem ESG-Profil aufgebaut/verstärkt. Dies erfolgte auf Basis von unabhängigen ESG-Ratings, die Candriam bewertete. Der Teilfonds strebt einen Länder-Score für den Environmental Performance Index an, der über 50 liegt. Zum 30.12.2022 betrug der Länder-Score für den Environmental Performance Index des Teilfonds 55,97.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel: ___%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: ___%**



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 80%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|---|-------|--------|
| Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than bench | 21.23 | 122.98 |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|-------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% |
| 14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | 0.00% |
| 16 - Investee countries subject to social violations | 0.00% |



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|--|---|--------|------|
| ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD | Investments funds | 4.73% | IE |
| UNITED STATES 1.25 21-28 30/06S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 1.76% | US |
| GERMANY 0.10 12-23 15/04A | Bonds of States, Provinces and municipalities | 1.75% | DE |
| JAPAN 0.10 19-24 20/09S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 1.57% | JP |
| BUNDESREPUBLIK DEUTS 0.00 21-31 15/08U | Bonds of States, Provinces and municipalities | 1.49% | DE |
| JAPAN 0.10 16-26 20/09S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 1.47% | JP |
| CISCO SYSTEMS I 2.5000 16-26 20/09S | Office supplies and computing | 1.25% | US |
| JAPAN GOVT CPI LINKED 0.005 22-32 10/03S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 1.21% | JP |
| NEW ZEALAND 3.50 15-33 14/04S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 1.19% | NZ |
| UNITED STATES 2.125 11-21 15/08S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 1.13% | US |
| PEPSI 3.50 15-25 17/07S | Foods and non alcoholic drinks | 1.11% | US |
| BUNDESSCHATZANW 0.00 21-23 15/12U | Bonds of States, Provinces and municipalities | 1.06% | DE |
| AUSTRIA 0.00 21-31 20/02U | Bonds of States, Provinces and municipalities | 1.02% | AT |
| AUSTRALIA 1.75 21-32 21/11S | Bonds of States, Provinces and municipalities | 1.01% | AU |
| ELI LILLY & CO 3.3750 19-29 15/03S | Pharmaceuticals | 0.96% | US |

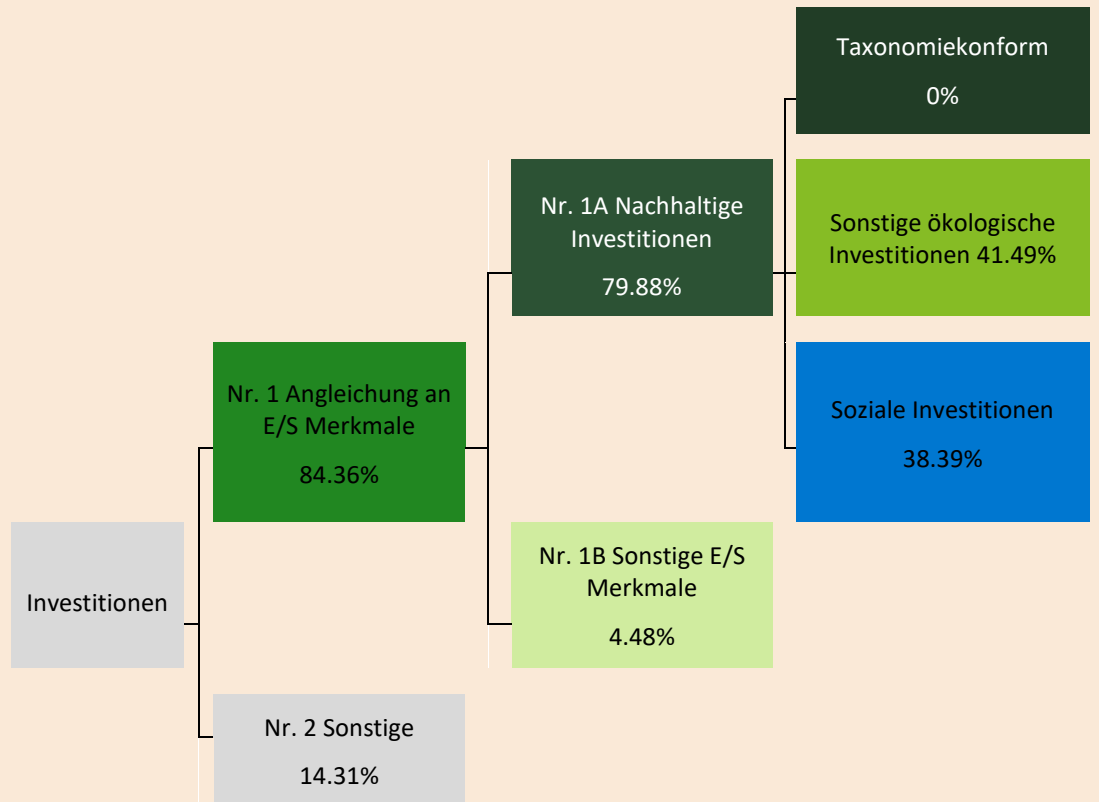
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|---|--------|
| Bonds of States, Provinces and municipalities | 40.70% |
| Banks and other financial institutions | 15.82% |
| Investments funds | 5.65% |
| Communication | 3.82% |
| Supranational Organisations | 2.65% |
| Foods and non alcoholic drinks | 2.38% |
| Pharmaceuticals | 2.26% |
| Non Classifiable Institutions | 1.78% |
| Real estate | 1.35% |
| Office supplies and computing | 1.25% |
| Electronics and semiconductors | 1.16% |
| Electrical engineering | 1.04% |
| Miscellaneous services | 1.04% |
| Other | 1.00% |
| Transportation | 0.98% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

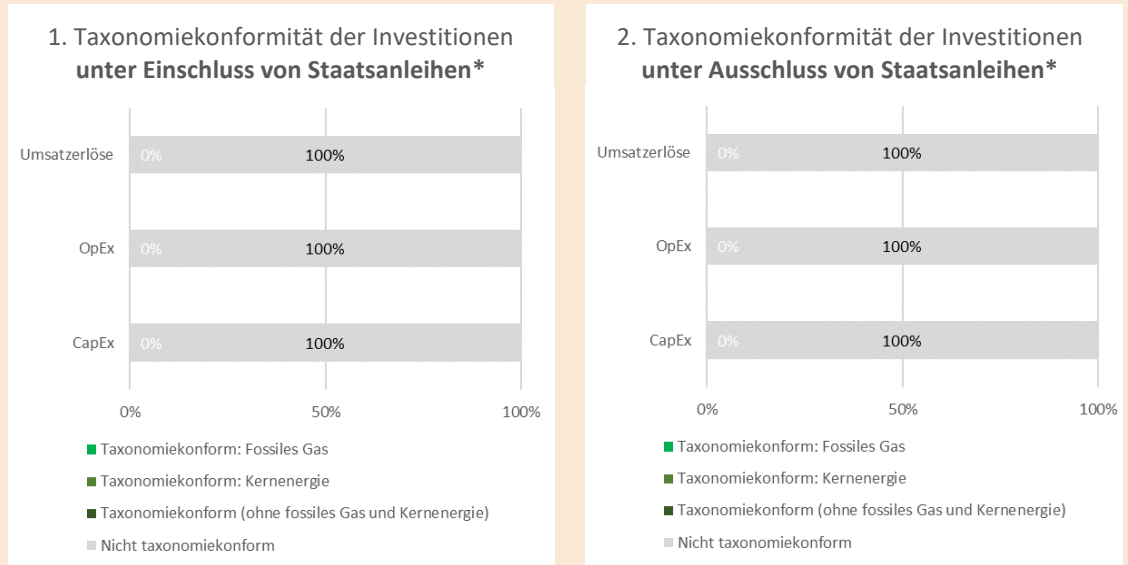
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 41,49 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 38,39 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 14,31 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway Inc. Aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Entwicklung, der Herstellung, der Prüfung, der Wartung und des Verkaufs von umstrittenen Waffen ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 21,23 gegenüber bei 122,98 für seine Benchmark. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 73%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

| Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl | Wert | Wert |
|--|-------|------|
| Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than absolute threshold (currently 200) | 46.67 | |

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,

Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Teilfonds in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

| PAI-Indikatoren | Wert |
|---|-------|
| 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00% |
| 14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | 0.00% |
| 16 - Investee countries subject to social violations | 0.00% |



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

| Top-Investitionen | Sektor | Anteil | Land |
|---|---|--------|------|
| FRANCE TREASURY BILL ZCP 180123 | Bonds of States. Provinces and municipalities | 5.21% | FR |
| SPAI LETR DEL TESO ZCP 07-07-23 | Bonds of States. Provinces and municipalities | 5.14% | ES |
| AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A | Non Classifiable Institutions | 4.42% | AT |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE Z C | Investments funds | 3.01% | LU |
| GERMANY 0.00 20-30 15/08U | Bonds of States. Provinces and municipalities | 2.78% | DE |
| NEW ZEALAND 2.00 21-32 15/05S | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.80% | NZ |
| FRANCE 0.10 16-47 25/07A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.68% | FR |
| EURO UNIO BILL 0.00 21-31 22/06U | Supranational Organisations | 1.21% | LU |
| FRANCE 0.50 21-44 25/06A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 1.03% | FR |
| CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z - EUR - H C | Investments funds | 0.79% | LU |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z C | Investments funds | 0.75% | LU |
| CZECH REPUBLIC 1.20 20-31 13/03A | Bonds of States. Provinces and municipalities | 0.69% | CZ |
| REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA | Banks and other financial institutions | 0.68% | NL |
| SCHAEFFLER AG 1.8750 19-24 26/03A | Road vehicles | 0.64% | DE |
| BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A | Banks and other financial institutions | 0.61% | LU |

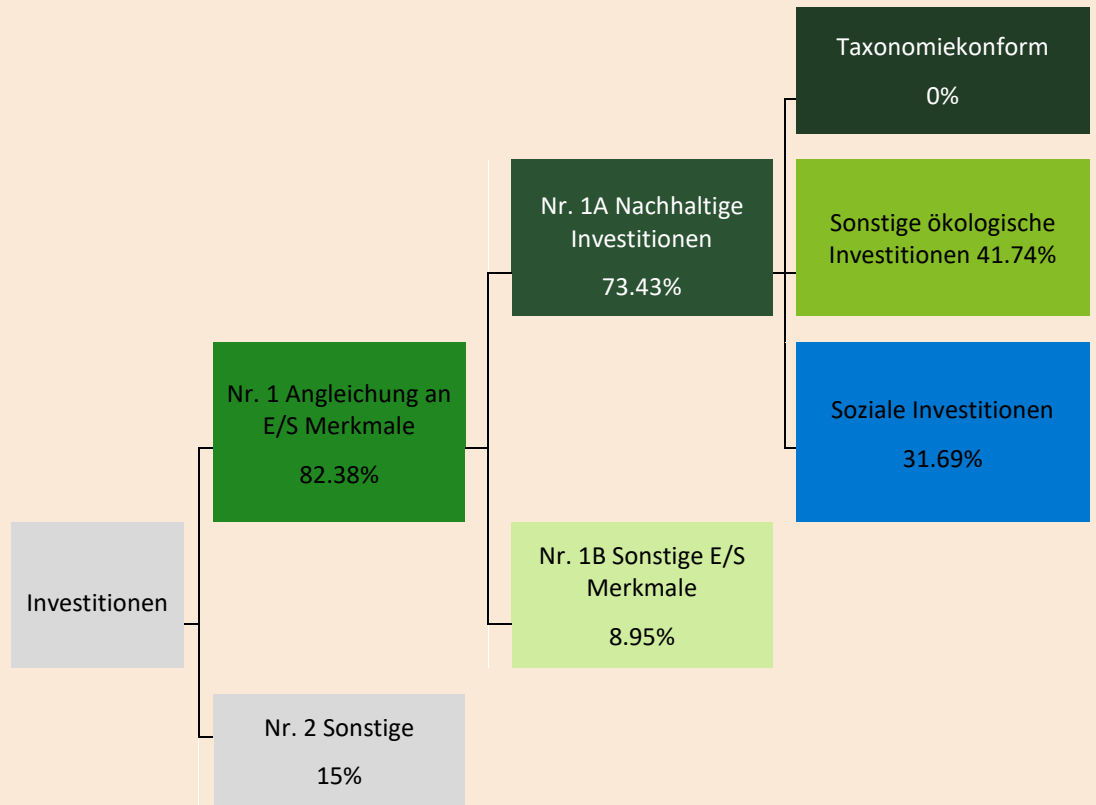
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

| Top-Sektor | Anteil |
|---|--------|
| Banks and other financial institutions | 25.45% |
| Bonds of States, Provinces and municipalities | 22.34% |
| Non Classifiable Institutions | 5.28% |
| Communication | 4.56% |
| Investments funds | 4.55% |
| Insurance | 2.64% |
| Internet and internet services | 2.14% |
| Real estate | 1.71% |
| Pharmaceuticals | 1.60% |
| Supranational Organisations | 1.21% |
| Electronics and semiconductors | 1.12% |
| Building materials | 1.08% |
| Healthcare | 0.96% |
| Hotels and restaurants | 0.95% |
| Utilities | 0.75% |

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

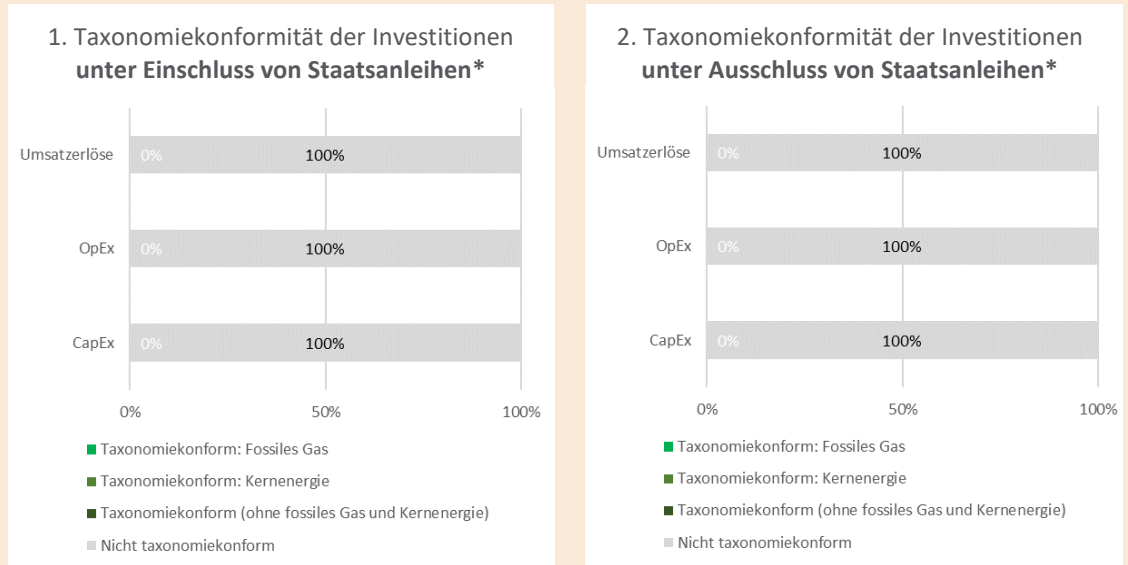
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 41,74 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 31,69 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 15 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway Inc. Aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Entwicklung, der Herstellung, der Prüfung, der Wartung und des Verkaufs von umstrittenen Waffen ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als ein absoluter Schwellenwert von aktuell 200 ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 46,67 und war damit niedriger als der absolute Schwellenwert. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.