

CANDRIAM BONDS

R.C.S. LUXEMBOURG B-30659

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

Unaudited semi-annual report as at June 30, 2017
Rapport semi-annuel non révisé au 30 juin 2017
Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2017
Niet-gereviseerd halfjaarverslag op 30 juni 2017

Candriam Bonds

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

Unaudited semi-annual report for the period
from January 1, 2017 to June 30, 2017

Rapport semi-annuel non révisé pour la période
du 1er janvier 2017 au 30 juin 2017

Ungeprüfter Halbjahresbericht für den Zeitraum
vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017

Niet-gereviseerd halfjaarverslag voor de periode
van 1 januari 2017 tot 30 juni 2017

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

- Candriam Bonds Convertible Opportunities.

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

Candriam Bonds

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg B-30659

Administration of the SICAV

Board of Directors:

Chairman

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Directors

Koen VAN DE MAELE,
Deputy Chief Investment Officer
Candriam Belgium

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

Candriam Luxembourg
represented by Jean-Yves MALDAGUE

Registered office

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

Custodian Bank

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

Management Company

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

Administration de la SICAV

Conseil d'Administration :

Président

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Administrateurs

Koen VAN DE MAELE,
Deputy Chief Investment Officer
Candriam Belgium

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

Candriam Luxembourg
représentée par Jean-Yves MALDAGUE

Siège social

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

Banque Dépositaire

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

Société de Gestion

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

Candriam Bonds

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg B-30659

Verwaltung der SICAV

Verwaltungsrat:

Vorsitzender

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Mitglieder

Koen VAN DE MAELE,
Deputy Chief Investment Officer
Candriam Belgium

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

Candriam Luxembourg
vertreten durch Jean-Yves MALDAGUE

Gesellschaftssitz

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

Depotbank

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Administratie van de BEVEK

Raad van Bestuur:

Voorzitter

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Bestuurders

Koen VAN DE MAELE,
Deputy Chief Investment Officer
Candriam Belgium

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

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

Candriam Luxembourg
vertegenwoordigd door Jean-Yves MALDAGUE

Maatschappelijke zetel

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

Depothoudende Bank

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

Beheermaatschappij

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

Candriam Bonds

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg B-30659

Administration of the SICAV (continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

“Réviseur d’entreprises agréé”

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

Financial Services

- in the Grand Duchy of Luxembourg

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

- in Belgium

Belfius Banque S.A.
44, Boulevard Pachéco,
B-1000 Brussels

Paying Agent in Austria

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Vienna

Paying and Information Agent in Germany

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

Administration de la SICAV (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Réviseur d’entreprises agréé

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

Services financiers

- au Grand-Duché de Luxembourg

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

- en Belgique

Belfius Banque S.A.
44, Boulevard Pachéco,
B-1000 Bruxelles

Agent payeur en Autriche

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Vienne

Candriam Bonds

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg B-30659

Verwaltung der SICAV (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

„Réviseur d'entreprises agréé“

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

Zahl- und Informationsstellen

- im Großherzogtum Luxemburg

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

- in Belgien

Belfius Banque S.A.
44, Boulevard Pachéco,
B-1000 Brüssel

Zahlstelle in Österreich

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Wien

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

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

Administratie van de BEVEK (vervolg)

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

Candriam Belgium
Kunstlaan 58,
B-1000 Brussel

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

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

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

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

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

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

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

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

“Réviseur d'entreprises agréé”

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

Financiële dienst

- in het Groothertogdom Luxemburg

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

- in België

Belfius Bank N.V.
Pachecolaan 44,
B-1000 Brussel

Betaalagent in Oostenrijk

Erste Bank AG
Graben 21,
A-1010 Wenen

Candriam Bonds

Details about the SICAV

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

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

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

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

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

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

Détails sur la SICAV

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

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

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

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

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

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

Candriam Bonds

Angaben zur SICAV

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

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

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

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

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

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

Details over de BEVEK

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

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

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

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

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

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

Candriam Bonds

Statement of net assets as at June 30, 2017

Etat des actifs nets au 30 juin 2017

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

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

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

Candriam Bonds

Staat van de netto-activa op 30 juni 2017

		Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds Convertible Opportunities	Candriam Bonds Credit Opportunities
		EUR	EUR	EUR
Activa				
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	(2a)	357,191,172	14,060,653	1,969,061,906
Opties tegen waarderingswaarde (lange posities)	(2f, 16, 17)	108,675	12,075	924,000
Te ontvangen op swaps	(2h)	0	115	0
Banktegoeden en makelaar	(20)	31,905,398	1,661,979	106,477,262
Te ontvangen op verkoop van effecten		987,681	408,000	12,944,941
Te ontvangen op inschrijvingen		110,662	0	28,602,395
Te ontvangen interest		674,372	27,454	26,294,449
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op wisseltermijncontracten	(2e, 2j, 12, 13)	4,714,954	198,278	12,646,361
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op futures	(2f,10)	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op swaps	(2h,15)	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op CFD	(2k,11)	0	1,434	0
Andere activa		401	454	163
Totaal van de activa		395,693,315	16,370,442	2,156,951,477
Passiva				
Debet op zichtrekeningen en makelaar	(20)	27	0	0
Opties tegen waarderingswaarde (korte posities)	(2f,16)	0	0	0
Te betalen voor aankoop van effecten		6,287,182	384,137	43,732,634
Te betalen op terugkopen		425,662	0	14,806,901
Te betalen op swaps	(2h)	0	0	565,852
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op wisseltermijncontracten	(2e, 2j, 12, 13)	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op futures	(2f,10)	139,606	32,611	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op swaps	(2h,15)	0	0	28,908,540
Te betalen beheerprovisies	(3)	96,466	4,489	1,092,437
Te betalen prestatieprovisies	(5)	93,921	96,837	11,875,668
Verschuldigde Operationele en administratieve kosten	(4)	35,561	1,488	312,943
Te betalen abonnementstaks	(6)	81,010	419	114,304
Te betalen taksen en kosten		6,971	0	15
Andere te betalen kosten		877	2,237	2,762
Totaal van de passiva		7,167,283	522,218	101,412,056
Totaal van de netto-activa		388,526,032	15,848,224	2,055,539,421

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds Euro	Candriam Bonds Euro Convergence	Candriam Bonds Euro Corporate
USD	USD	EUR	EUR	EUR
377,104,281	1,819,957,012	528,387,887	69,444,281	914,573,378
0	0	0	0	30,950
0	0	0	0	12,891
20,285,580	49,215,033	2,641,902	1,630,016	11,681,045
531	15,337,214	13,332,479	0	42,811,807
372,777	4,308,253	2,688,375	50,278	834,034
9,580,847	34,527,570	3,028,262	1,427,839	7,648,823
3,429,168	7,052,167	683,155	771,457	0
39,101	1,581,717	751,116	0	574,390
0	0	0	0	775,718
0	0	0	0	0
1,768	2,929	225	979	19
410,814,053	1,931,981,895	551,513,401	73,324,850	978,943,055
4,383,314	22,937	3,569,330	0	0
0	0	0	0	15,800
0	7,989,730	6,120,393	501,305	4,559,079
219,541	16,091,338	1,781,781	22,415	48,889,063
0	0	0	0	0
374,805	0	0	0	0
0	0	0	84,155	0
0	0	0	0	0
236,430	2,406,815	67,098	42,843	137,283
1	1,725,696	68,771	0	249,414
63,077	263,431	55,499	17,028	96,803
47,136	213,269	56,546	39,591	38,840
1,304	7,757	20,498	395	7,133
3,855	27,191	535	32	350
5,329,463	28,748,164	11,740,451	707,764	53,993,765
405,484,590	1,903,233,731	539,772,950	72,617,086	924,949,290

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Candriam Bonds Euro Government	Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	Candriam Bonds Euro High Yield	Candriam Bonds Euro Long Term
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
36,386,492	798,255,156	429,223,109	2,024,574,197	144,298,521
0	0	0	0	0
0	0	0	175,208	0
306,116	15,967,771	3,597,427	195,191,698	1,836,613
0	42,953,205	2,780,255	0	12,568,463
0	57,918	98	9,014,878	8,004
324,375	6,997,989	3,834,522	26,510,644	996,137
0	0	0	1,813,057	238,357
12,880	1,460,334	760,850	1,366,120	0
0	0	0	5,541,248	0
0	0	0	0	0
2	5	0	42	63
37,029,865	865,692,378	440,196,261	2,264,187,092	159,946,158
0	710,562	0	62	47,366
0	0	0	0	0
199,162	3,288,728	3,538,943	6,339,272	7,445,157
41,425	49,102,916	9,052	2,570,259	50,007
0	0	0	0	0
327	0	0	0	0
0	0	0	0	103,614
0	0	0	0	0
3,087	83,955	48,764	1,255,345	16,408
0	96,194	13,991	597,548	50,736
5,283	91,220	47,090	295,337	17,332
1,329	49,912	21,120	219,459	7,045
188	8,807	4,463	47	7,495
5	530	112	6,446	9
250,806	53,432,824	3,683,535	11,283,775	7,745,169
36,779,059	812,259,554	436,512,726	2,252,903,317	152,200,989

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds Global Government *	Candriam Bonds Global High Yield	Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	Candriam Bonds Global Sovereign Quality
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1,809,016,394	98,582,606	514,015,967	264,968,182	79,649,423
0	0	0	0	0
0	0	19,792	0	0
12,599,447	4,717,048	56,473,688	5,395,429	2,046,791
0	0	13,243,790	0	0
14,959,737	61,210	525,409	5,406,471	0
17,523,526	702,516	7,669,340	839,175	567,105
259,015	125,235	6,689,200	2,531,156	229,842
1,147,135	158,742	291,982	120,115	317,125
0	0	68,933	0	0
0	0	0	0	0
63	15	3,312	84,815	45
1,855,505,317	104,347,372	599,001,413	279,345,343	82,810,331
0	0	0	70,000	0
0	0	0	0	0
18,179,408	0	33,409,706	3,193,344	0
1,338,377	44,877	422,301	70,043	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
307,928	50,390	333,647	60,245	3,150
479,469	0	43,487	0	8,574
172,734	17,410	85,205	37,268	10,228
91,799	7,792	26,476	57,892	2,473
5,797	2,591	10	2,985	1,138
353	125	1,792	148	38
20,575,865	123,185	34,322,624	3,491,925	25,601
1,834,929,452	104,224,187	564,678,789	275,853,418	82,784,730

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

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds International	Candriam Bonds Total Return	Candriam Bonds Total Return Defensive *	Candriam Bonds USD	Total / Totaal
EUR	EUR	EUR	USD	EUR
415,730,758	1,723,344,574	95,220,173	47,331,201	14,253,800,836
3,880	118,180	79,540	0	1,277,300
0	0	0	0	208,006
12,323,872	158,308,858	8,445,686	964,232	694,989,510
0	9,028,113	9,840	0	164,516,248
48	5,918,687	0	0	72,342,391
2,996,130	20,533,986	734,971	349,813	168,311,258
4,493,847	8,583,453	442,011	0	53,609,096
407,409	11,775,070	234,000	25,859	20,821,027
0	905,831	0	0	7,291,729
0	0	0	0	1,434
430	6,377	73	70	101,663
435,956,374	1,938,523,129	105,166,294	48,671,175	15,437,270,498
72,348	0	0	0	8,332,963
0	2,903,750	40,180	0	2,959,730
482,519	19,310,401	873,287	0	164,849,816
154,824	6,387,928	0	12,281	140,429,487
0	97,397	0	0	663,249
0	206,035	0	12,181	545,660
0	0	0	0	359,986
0	0	0	0	28,908,540
50,797	1,442,934	4,168	26,003	7,441,751
0	1,600	12	804	15,189,969
45,987	250,900	10,760	10,040	1,901,153
35,936	225,595	4,314	16,863	1,324,950
17,987	104,488	0	753	199,610
175	1,735	250	0	45,730
860,573	30,932,763	932,971	78,925	373,152,594
435,095,801	1,907,590,366	104,233,323	48,592,250	15,064,117,904

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

Candriam Bonds

Statement of changes in net assets for the period ended June 30, 2017

Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2017

Veränderung des Nettovermögens für die am 30. Juni 2017 endende Berichtsperiode

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

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

Candriam Bonds

Staat van de wijzigingen in de netto-activa voor de periode afgesloten op 30 juni 2017

		Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds Convertible Opportunities	Candriam Bonds Credit Opportunities
		EUR	EUR	EUR
Netto-activa aan het begin van de periode		372,246,158	16,957,050	2,040,776,153
Inkomsten				
Nettodividenden		0	3,416	0
Netto-interest op obligaties		2,119,976	188,344	46,580,103
Bankinterest		28,208	1,189	31,616
Ontvangen interesten op swaps		0	7,646	861,596
Interest op "Reverse repurchase agreements"		0	0	0
Interest op leningen op effecten	(18)	0	0	0
Andere inkomsten		0	0	0
Totaal inkomsten		2,148,184	200,595	47,473,315
Kosten				
Beheerprovisies	(3)	510,499	22,318	5,728,804
Prestatieprovisies	(5)	69,623	96,838	7,045,106
Operationele en administratieve kosten	(4)	160,208	7,308	1,507,912
Commissies voor de deponerende	(4)	20,784	1,032	105,748
Abonnementstaks	(6)	100,244	854	214,867
Bankkosten en bewaarloon		0	1,055	0
Bankinterest		47,605	1,982	222,843
Betaalde interesten op swaps		0	19,259	8,161,077
Andere kosten		10,604	17,257	113,299
Totaal kosten		919,567	167,903	23,099,656
Nettowinst / (-verlies) uit beleggingen		1,228,617	32,692	24,373,659
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op verkoop van effecten	(2b)	4,522,600	210,144	12,500,916
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op swaps	(2h)	0	0	(6,599,238)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op CFD	(2k)	0	(43,052)	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op opties	(2f)	137,160	62,455	(1,694,513)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op wisseltermijncontracten	(2e,2j)	9,707,613	484,955	43,249,335
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op futures	(2f)	348,716	92,809	(2,674,781)
Nettowinst / (-verlies) op deviezen		(1,570,949)	(70,290)	(17,075,516)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies)		14,373,757	769,713	52,079,862

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds Euro	Candriam Bonds Euro Convergence	Candriam Bonds Euro Corporate
USD	USD	EUR	EUR	EUR
296,103,973	1,398,544,493	630,834,503	78,057,233	985,655,602
0	0	0	0	0
11,520,462	49,160,187	7,138,953	1,648,485	9,592,828
41,505	183,362	899	1,530	8,213
0	0	159,238	0	254,974
0	0	0	0	0
3,168	87,633	99,475	3,401	42,348
0	0	0	0	0
11,565,135	49,431,182	7,398,565	1,653,416	9,898,363
668,119	4,577,315	344,843	224,883	697,310
1,086	1,314,271	69,101	0	236,788
115,402	1,070,672	262,944	60,813	433,647
178,419	117,565	44,161	29,890	64,882
63,149	292,746	74,898	47,245	74,087
0	0	0	0	113
13,227	19,611	22,653	2,877	18,196
0	0	179,647	0	43,345
2,537	17,916	36,149	841	10,745
1,041,939	7,410,096	1,034,396	366,549	1,579,113
10,523,196	42,021,086	6,364,169	1,286,867	8,319,250
(782,370)	4,424,485	(3,182,558)	(249,193)	2,675,369
0	0	(316,429)	0	289,250
0	0	0	0	0
0	0	367,951	0	24,535
(1,219,956)	10,368,692	4,156,052	1,528,154	630,293
(1,055,610)	(4,725,735)	(2,284,449)	117,429	(649,969)
(1,734,034)	3,321,759	(1,293,695)	(646,884)	(256,634)
5,731,226	55,410,287	3,811,041	2,036,373	11,032,094

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Candriam Bonds Euro Government	Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	Candriam Bonds Euro High Yield	Candriam Bonds Euro Long Term
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
38,547,454	914,878,624	467,337,832	2,253,929,062	262,194,792
0	0	0	0	0
356,597	8,978,893	4,656,707	45,616,614	2,613,631
146	1,981	995	14,092	887
0	0	0	2,418,107	60,273
0	0	0	0	0
543	149,683	77,082	0	49,326
0	0	0	0	0
357,286	9,130,557	4,734,784	48,048,813	2,724,117
18,468	443,761	265,429	6,412,433	81,017
0	101,156	14,250	597,753	47,665
25,309	402,854	208,025	1,381,234	95,587
2,570	84,126	41,746	134,689	13,771
2,641	75,701	37,868	327,349	12,200
0	0	0	0	0
1,108	13,787	9,500	185,329	12,554
0	0	0	688,272	79,448
246	22,398	11,310	74,430	15,684
50,342	1,143,783	588,128	9,801,489	357,926
306,944	7,986,774	4,146,656	38,247,324	2,366,191
110,861	5,706,255	(190,356)	30,235,390	(2,942,241)
0	0	0	3,058,884	(50,979)
0	0	0	0	0
0	531,692	267,297	(1,572,480)	158,069
(1,038)	782,341	396,371	10,715,151	1,618,886
(40,341)	(2,417,779)	(1,013,875)	(2,520,820)	(1,030,157)
(4,453)	(297,880)	(152,788)	(5,515,027)	(449,257)
371,973	12,291,403	3,453,305	72,648,422	(329,488)

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds Global Government *	Candriam Bonds Global High Yield	Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	Candriam Bonds Global Sovereign Quality
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1,553,750,679	108,226,149	593,037,900	248,837,607	90,829,009
0	0	0	0	0
18,801,680	1,005,003	13,969,618	1,194,803	1,044,887
3,311	5,920	17,512	2,806	3,639
0	0	378,496	0	0
0	0	0	0	0
75,237	17,207	0	48,145	12,693
0	0	0	0	0
18,880,228	1,028,130	14,365,626	1,245,754	1,061,219
1,565,626	139,067	918,359	344,172	8,636
350,083	0	43,487	0	8,574
710,049	83,057	439,903	177,846	50,098
135,782	7,295	20,089	15,225	6,559
161,293	11,446	48,245	72,665	4,861
0	142	0	0	0
26,177	3,547	51,020	14,244	4,902
0	0	77,372	0	0
20,004	7,133	9,245	9,113	2,880
2,969,014	251,687	1,607,720	633,265	86,510
15,911,214	776,443	12,757,906	612,489	974,709
(7,639,725)	(42,567)	17,113,323	(2,856,396)	824,531
0	0	2,234,411	0	0
0	0	0	0	0
411,750	53,229	(157,181)	140,727	0
1,036,118	40,367	29,029,742	7,729,674	2,426,223
(588,642)	(503,831)	(415,716)	(474,754)	(403,520)
(328,489)	77,214	(14,204,351)	(2,101,664)	(622,822)
8,802,226	400,855	46,358,134	3,050,076	3,199,121

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

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds International	Candriam Bonds Sustainable Euro *	Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	Candriam Bonds Total Return	Candriam Bonds Total Return Defensive *
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
404,034,761	37,921,542	80,919,261	1,708,466,030	0
0	0	0	0	0
4,820,906	200,763	347,339	27,669,256	417,869
21,233	175	120	238,439	2,177
555,153	0	0	2,119,298	14,703
0	0	0	2,475	0
19,384	0	0	285,107	0
0	0	0	0	0
5,416,676	200,938	347,459	30,314,575	434,749
270,631	20,739	70,996	3,975,046	9,733
117	0	0	34,485	12
209,788	10,401	24,376	1,070,305	20,995
27,501	1,044	2,955	126,537	2,596
50,256	1,118	3,547	277,086	6,339
0	0	0	0	0
16,550	954	4,889	173,654	6,349
871,627	0	0	6,503,154	15,558
58,158	863	1,249	235,483	2,029
1,504,628	35,119	108,012	12,395,750	63,611
3,912,048	165,819	239,447	17,918,825	371,138
2,004,613	(708,042)	(1,337,249)	3,341,845	11,630
(2,473,149)	0	0	(13,529,902)	(2,979)
0	0	0	0	0
(32,067)	16,024	35,016	2,202,409	33,318
9,798,152	56,258	19,630	40,016,865	845,263
(467,095)	(27,550)	(84,985)	(23,860,172)	(166,673)
(859,459)	(54,045)	(18,543)	(1,382,352)	(214,740)
11,883,043	(551,536)	(1,146,684)	24,707,518	876,957
	*See note 1 /*Voir note 1 / *Siehe Erläuterung 1 / *Zie toelichting 1	*See note 1 /*Voir note 1 / *Siehe Erläuterung 1 / *Zie toelichting 1		*See note 1 /*Voir note 1 / *Siehe Erläuterung 1 / *Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD	Candriam Bonds USD Government *	Total / Totaal
USD	USD	EUR
39,702,871	42,146,520	14,571,720,806
0	0	3,416
648,750	206,187	252,915,810
5,774	854	588,055
0	0	6,829,483
0	0	2,476
5,580	6,436	969,775
710	58	674
660,814	213,535	261,309,689
112,289	46,931	26,811,409
814	0	9,869,017
43,990	18,472	8,437,342
1,483	625	1,150,339
19,068	3,414	1,936,559
0	0	1,310
0	0	869,510
0	0	16,638,758
2,021	1,021	679,720
179,665	70,463	66,393,964
481,149	143,072	194,915,725
10,430	(1,215,258)	62,246,089
0	0	(17,390,129)
0	0	(43,052)
(7,930)	(7,110)	972,204
(27,066)	0	172,264,015
(70,569)	(56,766)	(44,246,708)
8,832	(14)	(45,642,823)
394,846	(1,136,076)	323,075,321

*See note 1 / *Voir note 1 /

*Siehe Erläuterung 1 /

*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Statement of changes in net assets for the period ended June 30, 2017 (continued)	Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2017 (suite)	Veränderung des Nettovermögens für die am 30. Juni 2017 endende Berichtsperiode (Fortsetzung)
Change in net unrealised appreciation / depreciation on investments	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung aus Wertpapieren
Change in net unrealised appreciation / depreciation on futures	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures	Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung aus Futures
Change in net unrealised appreciation / depreciation on forward foreign exchange contracts	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung aus Devisentermingeschäften
Change in net unrealised appreciation / depreciation on swaps	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur swaps	Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung aus Swap-Kontrakten
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on CFD	Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur CFD	Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung aus CFD
Change in net unrealised appreciation / depreciation on options	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur options	Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung aus Optionen
Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations	Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit
Evolution of the capital	Evolution du capital	Entwicklung des Fondsvermögens
Subscriptions of shares	Souscriptions d'actions	Zeichnung von Aktien
Redemptions of shares	Rachats d'actions	Rücknahme von Aktien
Dividends distributed	Dividendes versés	Ausgeschüttete Dividenden
Currency translation	Différence de change	Währungsdifferenz
Net assets at the end of the period	Actifs nets à la fin de la période	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode

Candriam Bonds

Staat van de wijzigingen in de netto-activa
voor de periode afgesloten op 30 juni 2017
(vervolg)

	Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds Convertible Opportunities	Candriam Bonds Credit Opportunities
	EUR	EUR	EUR
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op effectenportefeuille	(12,719,168)	(409,362)	(43,511,635)
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op futures	(174,636)	(35,034)	3,026,151
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op wisseltermijncontracten	3,902,188	132,518	18,027,367
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op swaps	0	0	(3,522,309)
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op CFD	0	48,205	0
Variatie van de niet-gerealiseerde meerwaarde / -minderwaarde op opties	(128,590)	(48,634)	2,714,298
Nettoverhoging / (Nettoverlaging) van de netto-activa voortvloeiend uit transacties	5,253,551	457,406	28,813,734
Evolutie van het kapitaal			
Uitgifte van aandelen	42,570,220	1,062,284	576,046,474
Terugkoop van aandelen	(31,093,100)	(2,628,516)	(589,593,810)
Uitgekeerde dividenden	(14)	(450,797)	(503,130)
Wisselverschil	0	0	0
Netto-activa aan het einde van de periode	388,526,032	15,848,224	2,055,539,421

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Candriam Bonds Emerging Markets	Candriam Bonds Euro	Candriam Bonds Euro Convergence	Candriam Bonds Euro Corporate
USD	USD	EUR	EUR	EUR
19,979,588	74,233,359	(4,977,011)	(405,146)	281,668
91,133	3,448,601	551,395	(294,930)	245,520
5,051,449	14,750,768	273,322	587,940	145,176
0	0	50,474	0	240,474
0	0	0	0	0
0	0	224,025	0	424,300
30,853,396	147,843,015	(66,754)	1,924,237	12,369,232
154,637,297	874,202,828	102,945,907	2,630,936	117,693,025
(73,700,149)	(507,644,547)	(193,781,313)	(9,125,973)	(190,738,623)
(2,409,927)	(9,712,058)	(159,393)	(869,347)	(29,946)
0	0	0	0	0
405,484,590	1,903,233,731	539,772,950	72,617,086	924,949,290

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Candriam Bonds Euro Government	Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	Candriam Bonds Euro High Yield	Candriam Bonds Euro Long Term
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
(274,819)	(21,114,464)	(8,446,310)	(2,590,264)	(2,739,710)
32,968	2,267,389	1,025,255	3,459,230	(826,688)
3,109	(231,926)	(119,828)	3,603,826	(52,183)
0	0	0	2,975,440	22,433
0	0	0	0	0
0	329,600	164,800	506,000	105,060
133,231	(6,457,998)	(3,922,778)	80,602,654	(3,820,576)
1,016,164	107,644,895	15,136,054	616,392,535	22,892,806
(2,911,815)	(202,352,231)	(41,328,688)	(682,566,295)	(129,019,378)
(5,975)	(1,453,736)	(709,694)	(15,454,639)	(46,655)
0	0	0	0	0
36,779,059	812,259,554	436,512,726	2,252,903,317	152,200,989

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds Global Government *	Candriam Bonds Global High Yield	Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	Candriam Bonds Global Sovereign Quality
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
(8,906,358)	(4,362,671)	(35,608,857)	(13,069,524)	(4,000,370)
1,347,081	262,140	625,131	1,288,034	548,112
358,363	(216,316)	9,349,894	2,409,646	(106,224)
0	0	(1,114,851)	0	0
0	0	0	0	0
0	39,000	86,751	84,975	0
1,601,312	(3,876,992)	19,696,202	(6,236,793)	(359,361)
938,914,901	19,280,415	153,359,357	149,216,861	416,200
(659,310,144)	(19,334,221)	(199,439,770)	(115,900,569)	(8,093,485)
(27,296)	(71,164)	(1,974,900)	(63,688)	(7,633)
0	0	0	0	0
1,834,929,452	104,224,187	564,678,789	275,853,418	82,784,730

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

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds International	Candriam Bonds Sustainable Euro *	Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	Candriam Bonds Total Return	Candriam Bonds Total Return Defensive *
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
(14,379,332)	158,815	(239,986)	(40,034,261)	(1,341,426)
610,634	72,545	112,436	18,482,447	234,000
2,095,131	(37,009)	(34,349)	(803,999)	442,011
1,885,539	0	0	7,150,447	0
0	0	0	0	0
140,580	13,905	30,385	(3,078,672)	31,160
2,235,595	(343,280)	(1,278,198)	6,423,480	242,702
76,393,830	752,083	8,317,574	577,840,746	115,754,273
(47,376,987)	(38,330,345)	(87,958,637)	(378,877,174)	(11,763,652)
(191,398)	0	0	(6,262,716)	0
0	0	0	0	0
435,095,801	0	0	1,907,590,366	104,233,323
	*See note 1 / *Voir note 1 / *Siehe Erläuterung 1 / *Zie toelichting 1	*See note 1 / *Voir note 1 / *Siehe Erläuterung 1 / *Zie toelichting 1		*See note 1 / *Voir note 1 / *Siehe Erläuterung 1 / *Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD	Candriam Bonds USD Government *	Total / Totaal
USD	USD	EUR
790,541	1,312,066	(134,243,602)
5,272	(688)	35,966,733
(12,181)	0	57,079,966
0	0	7,687,646
0	0	48,205
0	0	1,638,943
1,178,478	175,302	291,253,212
44,444,436	9,368,688	4,595,515,430
(36,508,219)	(51,690,510)	(4,228,560,314)
(225,316)	0	(39,107,850)
0	0	(126,703,380)
48,592,250	0	15,064,117,904

*See note 1 / *Voir note 1 /

*Siehe Erläuterung 1 /

*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Changes in the number of shares outstanding for the period ended June 30, 2017

Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2017

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für die am 30. Juni 2017 endende Berichtsperiode

Changes in the number of shares outstanding for the period ended June 30, 2017	Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2017	Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für die am 30. Juni 2017 endende Berichtsperiode
Number of shares outstanding at the beginning of the period	Nombre d'actions en circulation au début de la période	Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang der Berichtsperiode
Number of shares issued	Nombre d'actions émises	Anzahl der ausgegebenen Aktien
Number of shares repurchased	Nombre d'actions rachetées	Anzahl der zurückgegebenen Aktien
Number of shares outstanding at the end of the period	Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende der Berichtsperiode

Statistics

Statistiques

Statistiken

Total net assets *	Valeur nette d'inventaire globale *	Nettoinventarwert, insgesamt *
June 30, 2017	30 juin 2017	30. Juni 2017
December 31, 2016	31 décembre 2016	31. Dezember 2016
December 31, 2015	31 décembre 2015	31. Dezember 2015
Net asset value per share	Valeur nette d'inventaire par action	Nettoinventarwert pro Aktie
June 30, 2017	30 juin 2017	30. Juni 2017
December 31, 2016	31 décembre 2016	31. Dezember 2016
December 31, 2015	31 décembre 2015	31. Dezember 2015
Distributions to shareholders per share	Distribution aux actionnaires par action	Ausschüttungen an die Aktionäre je Aktie
June 30, 2017	30 juin 2017	30. Juni 2017
December 31, 2016	31 décembre 2016	31. Dezember 2016
December 31, 2015	31 décembre 2015	31. Dezember 2015

* The amount of the net asset value reflects the total amount of the various share classes.

* Le montant de la valeur nette d'inventaire reflète le montant total des différentes classes d'actions.

* Der Betrag des Nettoinventarwertes spiegelt den Gesamtbetrag der verschiedenen Aktienklassen wider.

* Het bedrag van de netto-inventariswaarde vertegenwoordigt de totale optelsom van de verschillende aandelenklassen.

Candriam Bonds

Wijzigingen in het aantal aandelen in omloop voor de periode afgesloten op 30 juni 2017

	Candriam Bonds				
	Convertible Defensive				
	Classique		I	L	N
	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
Aantal aandelen in omloop aan het begin van de periode	903,949	139,977	13,229	5,260	1,539
Aantal uitgegeven aandelen	74,671	3,323	2,009	833	96
Aantal teruggekochte aandelen	(90,802)	(12,736)	(8,988)	(719)	0
Aantal aandelen in omloop aan het einde van de periode	887,818	130,564	6,250	5,374	1,635

Statistieken

	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Totaal netto-activa *					
30 juni 2017	388,526,032				
31 december 2016	372,246,158				
31 december 2015	363,501,622				
Netto-inventariswaarde per aandeel					
30 juni 2017	120.80	128.65	1,612.20	156.99	156.56
31 december 2016	119.97	127.22	1,594.35	155.31	154.97
31 december 2015	121.47	127.15	1,589.65	155.36	155.19
Uitkeringen aan de aandeelhouders per aandeel					
30 juni 2017	0.50	-	-	-	-
31 december 2016	1.50	-	-	-	-
31 december 2015	0.10	-	-	-	-

* The amount of the net asset value reflects the total amount of the various share classes.

* Le montant de la valeur nette d'inventaire reflète le montant total des différentes classes d'actions.

* Der Betrag des Nettoinventarwertes spiegelt den Gesamtbetrag der verschiedenen Aktienklassen wider.

* Het bedrag van de netto-inventariswaarde vertegenwoordigt de totale optelsom van de verschillende aandelenklassen.

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive
Z
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
148,505
19,469
(2,494)
165,480

EUR
388,526,032
372,246,158
363,501,622
1,530.73
1,507.33
-
-
-
-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities	
I	Z
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
5,403	5,885
650	61
0	(1,664)
6,053	4,282

EUR	EUR
15,848,224	
16,957,050	
15,916,399	
1,512.10	1,563.64
1,478.75	1,523.77
1,489.74	-
-	-
-	-
-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities						
Classique				I		
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution (Q) Distribution (Q) Ausschüttung (Q) Uitkering (Q)	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization CUH Capitalisation CUH Thesaurierung CUH Kapitalisatie CUH	Distribution (Q) Distribution (Q) Ausschüttung (Q) Uitkering (Q)	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization IUH Capitalisation IUH Thesaurierung IUH Kapitalisatie IUH
295,971	5,662	2,119,755	24,484	5,072	3,527,578	2,796
27,572	666	711,205	422	289	992,216	162
(25,383)	(1,088)	(756,698)	(2,403)	(398)	(1,137,458)	0
298,160	5,240	2,074,262	22,503	4,963	3,382,336	2,958
EUR	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	USD
2,055,539,421						
2,040,776,153						
837,522,782						
140.25	150.15	198.69	156.53	1,499.81	224.31	1,572.54
139.90	151.78	196.24	153.62	1,513.58	220.98	1,538.98
136.09	-	189.74	-	-	212.57	-
1.00	3.49	-	-	36.39	-	-
1.30	3.58	-	-	29.14	-	-
2.50	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities				
N	S	Z	R	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization RCH Capitalisation RCH Thesaurierung RCH Kapitalisatie RCH
611,171	1,993,045	883,060	186,290	53,867
148,913	589,031	206,716	14,389	7,832
(351,562)	(475,615)	(25,121)	(21,332)	(11,733)
408,522	2,106,461	1,064,655	179,347	49,966

2,055,539,421				
2,040,776,153				
837,522,782				
183.62	225.64	227.02	158.16	156.29
181.79	222.10	223.24	155.91	154.36
176.73	213.26	213.83	150.28	149.37
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies						
Classique						I
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution DE Distribution DE Ausschüttung DE Uitkering DE	Distribution (Q) Distribution (Q) Ausschüttung (Q) Uitkering (Q)	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization CE Capitalisation CE Thesaurierung CE Kapitalisatie CE	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
22,518	389,122	652	40,900	466,299	0	32,195
16,326	109,126	0	2,744	157,227	168	34,562
(1,985)	(26,966)	0	(21,178)	(196,311)	0	(22,437)
36,859	471,282	652	22,466	427,215	168	44,320
USD	EUR	USD	USD	EUR	USD	USD
405,484,590						
296,103,973						
218,278,611						
85.47	74.07	171.57	94.79	83.02	1,573.28	976.20
83.02	78.24	161.46	86.82	82.26	-	892.13
78.03	71.47	-	80.57	74.15	-	823.14
5.00	-	4.50	-	-	-	-
1.00	1.00	1.50	-	-	-	-
3.00	3.29	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies						
I	N	V	Z		R	
Capitalization IE Capitalisation IE Thesaurierung IE Kapitalisatie IE	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization ZE Capitalisation ZE Thesaurierung ZE Kapitalisatie ZE	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization RE Capitalisation RE Thesaurierung RE Kapitalisatie RE
19,556	2,252	30,743	111,278	19,468	7	30
11,101	837	4,309	15,420	34,784	0	0
(4,650)	(498)	(70)	(19,808)	(2,315)	0	0
26,007	2,591	34,982	106,890	51,937	7	30

EUR	USD	USD	USD	EUR	USD	EUR
405,484,590						
296,103,973						
218,278,611						
1,236.44	94.76	1,028.88	1,010.73	1,609.49	95.96	158.64
1,221.81	86.82	938.80	920.82	1,585.62	87.75	156.83
1,095.12	80.70	864.13	844.60	1,413.00	81.20	140.82
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
R
Capitalization RG Capitalisation RG Thesaurierung RG Kapitalisatie RG
6
0
0
6

GBP
405,484,590
296,103,973
218,278,611
159.24
153.16
-
-
-
-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets						
Classique				I		
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution (Q) Distribution (Q) Ausschüttung (Q) Uitkering (Q)	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization EH Capitalisation EH Thesaurierung EH Kapitalisatie EH	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization IE Capitalisation IE Thesaurierung IE Kapitalisatie IE
134,509	197	67,796	54,608	2,092	138,467	301
18,813	18,518	19,598	25,555	328	102,186	32,903
(12,435)	0	(8,567)	(13,954)	(97)	(109,643)	(4,874)
140,887	18,715	78,827	66,209	2,323	131,010	28,330
USD	USD	USD	EUR	USD	USD	EUR
1,903,233,731						
1,398,544,493						
989,789,569						
1,020.63	172.55	2,484.52	1,312.37	1,605.69	2,687.14	1,685.64
987.76	165.44	2,318.11	1,235.26	1,552.37	2,505.67	1,699.11
924.60	-	2,089.07	1,129.52	1,437.71	2,252.40	-
37.00	4.63	-	-	58.00	-	-
35.00	2.80	-	-	43.00	-	-
40.00	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets						
I					L	N
Capitalization ICH Capitalisation ICH Thesaurierung ICH Kapitalisatie ICH	Capitalization IG Capitalisation IG Thesaurierung IG Kapitalisatie IG	Distribution IGH Distribution IGH Ausschüttung IGH Uitkering IGH	Capitalization IEH Capitalisation IEH Thesaurierung IEH Kapitalisatie IEH	Capitalization IHE Capitalisation IHE Thesaurierung IHE Kapitalisatie IHE	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
0	1	52,562	90,506	3,335	8,297	4,116
0	0	34,219	76,702	0	979	332
0	0	(208)	(31,830)	0	(493)	(644)
0	1	86,573	135,378	3,335	8,783	3,804
USD	GBP	GBP	EUR	EUR	USD	USD
1,903,233,731						
1,398,544,493						
989,789,569						
-	1,906.87	1,495.47	1,464.59	1,493.95	2,457.16	2,192.85
-	1,866.15	1,443.85	1,377.40	1,442.92	2,294.08	2,051.77
975.99	-	-	1,257.78	-	2,071.84	1,861.08
-	-	-	-	-	-	-
-	-	6.84	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets						
N		V		Z		
Capitalization EH Capitalisation EH Thesaurierung EH Kapitalisatie EH	Capitalization VEH Capitalisation VEH Thesaurierung VEH Kapitalisatie VEH	Capitalization VE Capitalisation VE Thesaurierung VE Kapitalisatie VE	Distribution VHE Distribution VHE Ausschüttung VHE Uitkering VHE	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization EH Capitalisation EH Thesaurierung EH Kapitalisatie EH	Distribution ZD Distribution ZD Ausschüttung ZD Uitkering ZD
1	85,556	2,186	16,675	93,726	0	17,079
0	3,793	4,587	489	70,316	2,765	850
0	(189)	(831)	0	(25,067)	0	(1,436)
1	89,160	5,942	17,164	138,975	2,765	16,493
1,903,233,731	1,398,544,493	989,789,569				
EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR	USD
153.47	1,436.89	1,647.87	1,476.16	2,869.27	1,512.61	1,640.53
144.78	1,349.66	1,644.07	1,426.88	2,661.08	-	1,521.48
-	1,229.20	1,439.17	-	2,371.67	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	0.73	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets				
R				
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization RCH Capitalisation RCH Thesaurierung RCH Kapitalisatie RCH	Capitalization RE Capitalisation RE Thesaurierung RE Kapitalisatie RE	Capitalization RGH Capitalisation RGH Thesaurierung RGH Kapitalisatie RGH	
10,522	7,488	2,215		6
10,189	226,117	4,975		0
(572)	(230,790)	(324)		0
20,139	2,815	6,866		6

USD	CHF	EUR	GBP
1,903,233,731			
1,398,544,493			
989,789,569			
127.42	149.33	169.65	161.80
118.69	143.58	170.89	151.48
106.65	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro						
Classique		I	L		N	Z
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
54,437	80,827	365	32,704	908	288	302,505
932	232	0	7,027	25	31	56,606
(6,162)	(9,027)	0	(3,409)	(185)	0	(133,600)
49,207	72,032	365	36,322	748	319	225,511

539,772,950						
630,834,503						
695,047,041						
277.44	1,159.85	1,492.87	1,245.04	1,153.36	1,104.85	1,277.40
280.56	1,160.29	1,506.80	1,244.28	1,154.17	1,107.00	1,273.18
276.03	1,128.53	-	1,204.19	1,123.71	1,080.23	1,229.09
3.00	-	15.00	-	-	-	-
3.00	-	16.00	-	-	-	-
7.10	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro	
Z	R
Distribution ZD Distribution ZD Ausschüttung ZD Uitkering ZD	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
62,275	1,600
14,739	16
(6,013)	(34)
71,001	1,582

	EUR	EUR
	539,772,950	
	630,834,503	
	695,047,041	
	1,511.85	115.21
	1,506.86	115.05
	-	111.51
	-	-
	-	-
	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence						
Classique		I	L	N	Z	R
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
30,732	6,027	274	2,048	275	203	4
567	81	193	44	8	0	3,500
(3,201)	(669)	0	(312)	(115)	(202)	0
28,098	5,439	467	1,780	168	1	3,504

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
72,617,086						
78,057,233						
87,561,218						
1,572.66	3,547.21	3,767.51	3,518.84	3,373.63	1,568.33	154.75
1,561.65	3,454.88	3,661.34	3,428.61	3,291.22	1,521.41	150.48
1,574.99	3,417.63	3,604.89	3,394.26	3,267.01	1,494.18	-
30.00	-	-	-	-	-	-
30.00	-	-	-	-	-	-
50.00	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate						
Classique		I			N	
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization ICH Capitalisation ICH Thesaurierung ICH Kapitalisatie ICH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization NCH Capitalisation NCH Thesaurierung NCH Kapitalisatie NCH
289	17,954	289	25,969	2,366	4,221	0
10	1,587	0	2,588	0	0	0
0	(1,336)	0	(3,286)	(2,366)	(1,042)	0
299	18,205	289	25,271	0	3,179	0
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
924,949,290						
985,655,602						
919,702,014						
5,495.82	7,343.31	1,537.65	7,678.50	-	141.73	-
5,518.09	7,269.53	1,543.58	7,594.60	1,103.75	140.58	-
5,357.64	6,965.70	-	7,248.45	1,089.19	135.27	105.23
78.00	-	23.00	-	-	-	-
70.00	-	19.00	-	-	-	-
120.00	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate		
Z		R
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution ZD Distribution ZD Ausschüttung ZD Uitkeringing ZD	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
71,093	63,680	589
10,762	1,219	0
(18,936)	(2,654)	0
62,919	62,245	589

EUR	EUR	EUR
924,949,290		
985,655,602		
919,702,014		
7,935.93	1,531.05	113.14
7,826.98	1,510.03	111.89
7,446.42	-	107.01
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials				
Classique		I	N	Z
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
4,054	28,948	12,980	2,916	166,907
324	113	5,339	0	0
(964)	(13,686)	(2,278)	(495)	0
3,414	15,375	16,041	2,421	166,907

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
36,779,059				
38,547,454				
35,063,537				
116.20	169.16	179.28	158.51	182.87
117.81	169.00	178.78	158.70	182.10
113.49	161.39	170.04	152.16	172.73
1.70	-	-	-	-
1.00	-	-	-	-
2.00	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government						
Classique		I		L	N	Z
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
28,194	19,535	183	97,713	208	74	190,258
3	1,411	0	19,620	2	2	19,698
(3,935)	(3,273)	0	(17,977)	(40)	(33)	(57,428)
24,262	17,673	183	99,356	170	43	152,528
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
812,259,554						
914,878,624						
1,043,882,391						
1,160.21	2,293.79	1,466.75	2,459.33	2,280.43	2,181.23	2,512.50
1,183.22	2,314.57	1,491.83	2,475.97	2,302.15	2,205.10	2,525.87
1,170.49	2,262.23	-	2,408.21	2,253.70	2,164.67	2,451.31
11.70	-	15.00	-	-	-	-
12.00	-	15.00	-	-	-	-
25.00	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government
Z
Distribution ZD Distribution ZD Ausschüttung ZD Uitkering ZD
74,980
4,657
(1,898)
77,739

EUR
812,259,554
914,878,624
1,043,882,391
1,482.47
1,505.54
-
15.00
-
-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade					
Classique		I	N	Z	
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution ZD Distribution ZD Ausschüttung ZD Uitkering ZD
17,370	72,306	47,822	11	312,274	42,790
1	2,617	802	0	10,594	1,710
(2,045)	(10,817)	(8,900)	0	(21,943)	(1,014)
15,326	64,106	39,724	11	300,925	43,486

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
436,512,726					
467,337,832					
517,469,862					
311.44	998.95	1,068.32	953.48	867.07	1,479.35
318.12	1,010.18	1,077.73	966.16	873.57	1,505.63
313.88	985.92	1,046.92	946.79	846.97	-
3.10	-	-	-	-	15.00
3.00	-	-	-	-	-
7.00	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield						
Classique				I		
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution (Q) Distribution (Q) Ausschüttung (Q) Uitkering (Q)	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization CUS Capitalisation CUS Thesaurierung CUS Kapitalisatie CUS	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization IG Capitalisation IG Thesaurierung IG Kapitalisatie IG
777,936	4,508	324,525	36,460	29,772	454,932	1
278,369	2,824	82,348	31,714	849	218,873	0
(113,815)	(1,735)	(128,214)	(18,303)	(6,595)	(173,800)	0
942,490	5,597	278,659	49,871	24,026	500,005	1
EUR	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	GBP
2,252,903,317						
2,253,929,062						
1,474,095,171						
187.68	160.99	1,108.01	170.79	1,602.86	1,181.76	1,899.47
188.55	159.02	1,070.31	163.74	1,603.05	1,138.85	1,779.58
181.80	-	997.87	150.85	1,495.83	1,054.30	-
7.30	3.64	-	-	60.00	-	-
6.00	3.47	-	-	10.00	-	-
7.00	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield						
L	N	S		V	Z	R
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution SD Distribution SD Ausschüttung SD Uitkering SD	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
24,552	24,176	6,154	239,837	378,119	144,783	547,297
2,143	10,368	0	44,391	54,015	92,084	122,603
(1,991)	(6,760)	(6,154)	(71,389)	(86,657)	(71,591)	(67,447)
24,704	27,784	0	212,839	345,477	165,276	602,453
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
2,252,903,317						
2,253,929,062						
1,474,095,171						
1,097.78	1,019.40	-	1,595.95	1,810.74	205.15	123.88
1,061.18	986.63	1,524.00	1,565.78	1,742.75	197.02	119.49
990.82	923.40	-	1,517.88	1,608.43	181.57	110.89
-	-	-	31.00	-	-	-
-	-	-	73.51	-	-	-
-	-	-	64.00	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield	
R	
Capitalization RG Capitalisation RG Thesaurierung RG Kapitalisatie RG	Capitalization RGH Capitalisation RGH Thesaurierung RGH Kapitalisatie RGH
4	6
0	1,500
0	0
4	1,506

GBP	GBP
2,252,903,317	
2,253,929,062	
1,474,095,171	
190.65	154.37
178.78	150.46
-	-
-	-
-	-
-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term						
Classique		I	L	N	Z	
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
755	1,897	4,052	0	30	1,126,060	
9	258	1,656	0	3	32,592	
(76)	(402)	(1,655)	0	(12)	(620,114)	
688	1,753	4,053	0	21	538,538	

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
152,200,989					
262,194,792					
349,410,227					
4,652.57	8,232.27	8,878.38	-	7,837.90	182.77
4,754.99	8,290.25	8,931.64	-	7,906.17	183.34
4,548.04	7,847.61	8,414.80	7,844.00	7,511.95	172.19
68.00	-	-	-	-	-
45.00	-	-	-	-	-
100.00	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term						
Classique		I	L		N	S
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
11,270	184,472	17,964	256,831	29	1,439	186,442
573	35,543	0	133,563	0	135	343,503
(1,233)	(74,250)	(17,964)	(130,390)	(3)	(410)	(94,472)
10,610	145,765	0	260,004	26	1,164	435,473
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1,834,929,452						
1,553,750,679						
1,420,460,073						
1,409.77	2,093.12	-	2,189.33	2,079.49	1,970.07	1,520.03
1,411.70	2,092.90	2,172.52	2,187.44	2,081.54	1,973.96	1,517.24
1,407.93	2,077.24	2,157.31	2,168.29	2,070.41	1,968.56	1,501.44
0.70	-	1.10	-	-	-	-
3.80	-	5.80	-	-	-	-
10.00	-	10.00	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term
Z
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
120,285
22,233
(15,203)
127,315

EUR
1,834,929,452
1,553,750,679
1,420,460,073
2,209.91
2,204.37
2,178.59
-
-
-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government *						
Classique		I		L	N	Z
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization IEH Capitalisation IEH Thesaurierung IEH Kapitalisatie IEH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
128,615	124,592	414,859	79,992	1,721	426	8,381
3,217	5,065	81,062	41,100	15	0	420
(24,575)	(36,861)	(38,147)	(48,424)	(1,536)	(150)	(300)
107,257	92,796	457,774	72,668	200	276	8,501

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
104,224,187						
108,226,149						
102,159,670						
37.72	136.96	145.66	139.23	136.47	130.86	1,248.15
40.00	142.99	151.68	139.41	142.52	136.90	1,298.42
39.04	138.03	145.66	137.16	137.78	132.66	1,244.29
0.60	-	-	-	-	-	-
0.40	-	-	-	-	-	-
0.50	-	-	-	-	-	-

*See note 1 / *Voir note 1 /

*Siehe Erläuterung 1 /

*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield						
Classique		I	N	S	V	
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution (Q) Distribution (Q) Ausschüttung (Q) Uitkering (Q)	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
469,532	276	213,666	469,841	49,902	26,495	1
113,491	257	127,380	218,283	17,393	0	0
(41,048)	0	(149,699)	(232,197)	(10,209)	0	0
541,975	533	191,347	455,927	57,086	26,495	1

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
564,678,789						
593,037,900						
374,780,728						
103.08	161.08	207.29	215.48	192.64	1,766.73	221.60
103.37	159.35	200.02	207.55	186.46	1,650.58	212.80
98.03	-	184.07	189.89	172.68	1,503.30	194.32
4.00	3.97	-	-	-	-	-
3.00	3.66	-	-	-	-	-
4.00	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield			
Z	R		
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization RG Capitalisation RG Thesaurierung RG Kapitalisatie RG	Capitalization RGH Capitalisation RGH Thesaurierung RGH Kapitalisatie RGH
1,663,810	9,563	6	6
302,349	5,800	0	0
(530,335)	(1,398)	0	0
1,435,824	13,965	6	6

EUR	EUR	GBP	GBP
564,678,789			
593,037,900			
374,780,728			
220.39	166.77	161.33	154.88
211.50	160.68	153.20	150.81
192.57	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *						
Classique				I		
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution DH Distribution DH Ausschüttung DH Uitkering DH	Capitalization CH Capitalisation CH Thesaurierung CH Kapitalisatie CH	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization ICH Capitalisation ICH Thesaurierung ICH Kapitalisatie ICH
239,349	70,070	779,599	59,304	191	153,546	21,448
552,751	6,336	34,498	65,014	0	7,579	2,026
(40,349)	(7,368)	(814,097)	(124,318)	0	(79,732)	(23,474)
751,751	69,038	0	0	191	81,393	0

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
275,853,418						
248,837,607						
142,877,189						
112.27	140.31	-	-	1,451.76	148.89	-
116.19	144.99	83.02	103.07	1,496.79	153.50	727.02
113.34	141.26	83.72	103.85	-	148.89	730.10
0.10	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
0.60	-	0.60	-	-	-	-

*See note 1 / *Voor note 1 /

*Siehe Erläuterung 1 /

*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *				
L	N		Z	R
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization NCH Capitalisation NCH Thesaurierung NCH Kapitalisatie NCH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
390	3,050	0	753,322	1
395	1	0	568,493	0
0	(9)	0	(13,585)	0
785	3,042	0	1,308,230	1

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
275,853,418				
248,837,607				
142,877,189				
140.13	136.21	-	129.07	104.19
144.98	140.87	-	132.87	107.46
-	137.48	71.11	128.45	104.67
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Sovereign Quality							
Classique		I		N		Z	
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization IEH Capitalisation IEH Thesaurierung IEH Kapitalisatie IEH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization EH Capitalisation EH Thesaurierung EH Kapitalisatie EH	
6,279	13,959	1,101	9,601	3,214	60,415		1
5	3,691	0	0	0	0		0
(1,488)	(958)	0	(6,700)	0	(185)		0
4,796	16,692	1,101	2,901	3,214	60,230		1
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
82,784,730							
90,829,009							
105,282,276							
104.19	112.28	1,154.41	1,131.42	108.98	1,253.62	1,142.54	
106.53	113.17	1,167.16	1,133.05	110.07	1,258.98	1,144.11	
109.73	115.10	1,181.52	1,133.57	112.57	1,273.35	1,142.84	
1.50	-	-	-	-	-	-	-
1.20	-	-	-	-	-	-	-
2.00	-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Sovereign Quality
R
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
5
0
0
5

EUR
82,784,730
90,829,009
105,282,276
102.95
103.56
104.96
-
-
-

Candriam Bonds

Candriam Bonds International					
Classique		I	L	N	Z
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
56,310	67,033	24,289	1,859	472	274,375
6,062	632	6,908	0	0	62,345
(10,446)	(7,410)	(12,129)	(235)	(74)	(22,348)
51,926	60,255	19,068	1,624	398	314,372

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
435,095,801					
404,034,761					
419,078,251					
235.70	1,003.01	1,070.46	994.96	938.75	1,081.58
238.91	1,001.54	1,066.60	993.98	938.85	1,076.07
237.30	981.23	1,041.47	975.74	923.47	1,047.59
3.50	-	-	-	-	-
3.00	-	-	-	-	-
4.00	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Sustainable Euro *					
Classique		I		Z	R
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
1,993	17,404	228,572	31,829	2	5
100	1,410	4,094	0	0	10
(2,093)	(18,814)	(232,666)	(31,829)	(2)	(15)
0	0	0	0	0	0

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
-					
37,921,542					
45,193,909					
-	-	-	-	-	-
130.29	138.28	134.03	145.09	146.63	105.33
128.27	134.53	131.25	140.49	141.61	101.99
-	-	-	-	-	-
1.50	-	1.50	-	-	-
2.20	-	3.00	-	-	-

*See note 1 / *Voir note 1 /

*Siehe Erläuterung 1 /

*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Sustainable Euro Government *					
Classique		I	N	Z	R
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
10,537	9,660	75,111	1	1	6,559
173	114	9,074	0	0	65
(10,710)	(9,774)	(84,185)	(1)	(1)	(6,624)
0	0	0	0	0	0

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
-					
80,919,261					
78,821,911					
-	-	-	-	-	-
271.11	943.50	908.69	891.97	1,389.81	105.74
268.10	920.81	883.62	874.27	1,346.62	102.93
-	-	-	-	-	-
3.40	-	-	-	-	-
7.00	-	-	-	-	-

*See note 1 / *Voir note 1 /

*Siehe Erläuterung 1 /

*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return						
Classique				I		
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Distribution (Q) Distribution (Q) Ausschüttung (Q) Uitkering (Q)	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization CUS Capitalisation CUS Thesaurierung CUS Kapitalisatie CUS	Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution IGH Distribution IGH Ausschüttung IGH Uitkering IGH
2,040,907	185	1,275,722	191,378	70,581	470,828	0
577,441	14,957	490,392	6,774	7,751	86,888	40,258
(578,851)	(140)	(533,935)	(191,822)	(38,846)	(89,941)	0
2,039,497	15,002	1,232,179	6,330	39,486	467,775	40,258
EUR	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	GBP
1,907,590,366						
1,708,466,030						
1,272,918,667						
130.48	149.94	136.61	149.86	1,380.08	1,412.36	1,504.86
132.09	151.34	136.17	148.23	1,393.06	1,405.24	-
133.13	-	135.78	145.99	1,398.27	1,396.61	-
2.00	1.83	-	-	20.00	-	-
1.30	0.89	-	-	14.00	-	-
2.70	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return						
I	N	S	V	Z		R
Capitalization IUH Capitalisation IUH Thesaurierung IUH Kapitalisatie IUH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution SD Distribution SD Ausschüttung SD Uitkering SD	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization ZUH Capitalisation ZUH Thesaurierung ZUH Kapitalisatie ZUH	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
0	56,769	0	0	219,661	0	965,336
1,374	4,609	29,492	17,000	80,605	25,134	0
0	(17,482)	0	(3,800)	(9,806)	0	(93)
1,374	43,896	29,492	13,200	290,460	25,134	965,243

USD	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
1,907,590,366						
1,708,466,030						
1,272,918,667						
1,500.13	128.28	1,495.01	1,495.58	1,510.87	1,518.81	147.45
-	128.08	-	-	1,499.49	-	146.71
-	128.17	-	-	1,482.74	-	146.01
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return
R
Capitalization RGH Capitalisation RGH Thesaurierung RGH Kapitalisatie RGH
25
2
(5)
22

GBP
1,907,590,366
1,708,466,030
1,272,918,667
150.96
149.82
-
-
-
-

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive *			
Classique	I	Z	R
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
0	0	0	0
40,613	5,457	67,562	1
0	(1,823)	(6,000)	0
40,613	3,634	61,562	1

EUR	EUR	EUR	EUR
104,233,323			
-			
-			
150.26	1,503.56	1,505.26	150.44
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

*See note 1 / *Voir note 1 /

*Siehe Erläuterung 1 /

*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD						
Classique		I	L	N	Z	R
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
35,492	23,139	6,641	729	189	295	7
10,893	10,370	24,127	0	1,840	3,381	0
(6,925)	(5,247)	(27,673)	(82)	(782)	(290)	0
39,460	28,262	3,095	647	1,247	3,386	7
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
48,592,250						
39,702,871						
40,404,322						
281.60	961.20	1,036.26	955.16	913.27	1,580.06	105.92
280.75	939.22	1,009.05	933.68	894.11	1,538.01	103.30
279.12	923.72	986.27	919.03	881.97	1,501.60	101.29
5.60	-	-	-	-	-	-
3.00	-	-	-	-	-	-
5.00	-	-	-	-	-	-

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD Government *				
Classique		I	N	Z
Distribution Distribution Ausschüttung Uitkering	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
2,633	5,019	5,554	518	1
2	535	2,108	9	0
(2,635)	(5,554)	(7,662)	(527)	(1)
0	0	0	0	0

USD	USD	USD	USD	USD
-				
42,146,520				
37,122,862				
-	-	-	-	-
1,526.95	3,326.42	3,563.41	3,163.74	1,515.03
1,540.51	3,311.73	3,528.08	3,161.59	1,497.83
-	-	-	-	-
20.00	-	-	-	-
30.00	-	-	-	-

*See note 1 / *Voir note 1 /

*Siehe Erläuterung 1 /

*Zie toelichting 1

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Steinhoff F 1.25% 11.08.22/Cv	2,000,000	EUR	1,959,640	0.50
			1,959,640	0.50
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Sagerpar 0.375% 13-9.10.18/Cv	3,500,000	EUR	3,819,095	0.98
			3,819,095	0.98
Cyprus - Chypre - Zypern - Cyprus				
Aroundtown 1.5% 18.1.21 /Cv	2,700,000	EUR	2,936,871	0.76
			2,936,871	0.76
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Solidium 0% 14-04.09.18 Conv	5,000,000	EUR	5,263,350	1.35
			5,263,350	1.35
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Cred Agric 0% 16-03.10.19 /Cv	40,421	EUR	3,052,230	0.79
Lvmh 0% 16-15.02.21 Cv	10,650	USD	2,649,040	0.68
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	1,800,000	USD	1,637,873	0.42
Total Sa 0.5%02.12.22/Cv	9,400,000	USD	8,263,725	2.13
Unibail Rod 0% 15-01.01.22 /Cv	32,059	EUR	10,860,980	2.79
Valeo Sa 0% 16-16.06.21 /Cv	2,800,000	USD	2,698,316	0.69
Veolia 0% 16-15.03.21 /Cv	270,000	EUR	8,030,610	2.07
Vinci 0.375% 17-16.2.22 Cv Dgfp	1,800,000	USD	1,695,729	0.44
Vinci 3.375% 12-30.3.20	400,000	EUR	435,388	0.11
Wendel 0% 16-31.07.19 /Cv	62,218	EUR	3,558,061	0.92
			42,881,952	11.04
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Basf 0.925% 09.03.23 /Cv Regs	3,000,000	USD	2,678,050	0.69
Bayer Ag 0.05% 17-15.06.20 /Cv	3,800,000	EUR	4,050,040	1.04

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Deut Post 1.5% 13-09.10.18	7,000,000	EUR	7,138,390	1.85
Dtch Wo 0.325% 26.07.24 Cv Regs	4,100,000	EUR	4,250,388	1.09
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	3,800,000	EUR	3,849,476	0.99
Haniel Fina 0% 15-12.05.20 /Cv	4,000,000	EUR	4,137,720	1.06
Rag Stiftung 0% 14-31.12.18 /Cv	6,600,000	EUR	6,725,532	1.73
			32,829,596	8.45
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	2,000,000	GBP	2,587,011	0.67
J Sainsbury 1.25% 21.11.19 /Cv	3,000,000	GBP	3,548,454	0.91
Vodafone 0% 15-26.11.20 /Cv	10,500,000	GBP	11,814,861	3.04
			17,950,326	4.62
Japan - Japon - Japan - Japan				
Chugoku Ele 0% 15-25.03.20 /Cv	360,000,000	JPY	2,815,535	0.72
Ezaki Gli 0% 30.01.24/Cv Regs	600,000,000	JPY	5,045,717	1.30
Japan Airpo 0% 15-06.03.20 /Cv	450,000,000	JPY	3,536,625	0.91
Joyo Bank 0% 14-24.04.19 /Cv	4,500,000	USD	3,879,418	1.00
Kans Paint 0% 16-17.06.19 /Cv	400,000,000	JPY	3,446,182	0.89
Kyushu Pow 0% 17-31.03.22 /Cv	240,000,000	JPY	2,052,184	0.53
Mitsubishi 0% 17-30.03.22 /Cv	580,000,000	JPY	4,695,043	1.21
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	40,000,000	JPY	328,665	0.08
Resorttrust 0% 14-01.12.21 /Cv	430,000,000	JPY	3,424,840	0.88
Shizuoka 0% 13-25.4.18 Cv	9,000,000	USD	7,775,012	2.00
Sony Corp 0% 15-30.09.22 /Cv	750,000,000	JPY	6,721,380	1.73
Suzuki Mot 0% 16-31.03.21 /Cv	230,000,000	JPY	2,426,004	0.62
Takashimaya 0% 13-11.12.18 /Cv	300,000,000	JPY	2,357,141	0.61
Terumo Corp 0% 14-06.12.21 /Cv	200,000,000	JPY	1,939,583	0.50
Tohoku El P 0% 15-03.12.20 /Cv	710,000,000	JPY	5,713,197	1.47
Toray Ind 0% 14-30.08.19 /Cv	360,000,000	JPY	3,211,149	0.83
			59,367,675	15.28
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Balfour Bea 1.875% 3.12.18 /Cv	3,300,000	GBP	3,792,016	0.98
British Land 1.5% 10.9.17 Cv	4,000,000	GBP	4,565,451	1.17
			8,357,467	2.15

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg				
Subsea 7 Sa 1% 12-5.10.17 Cv	2,000,000	USD	1,749,384	0.45
			1,749,384	0.45
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Airbus Grp 0% 16-14.06.21 /Cv	3,800,000	EUR	4,273,062	1.10
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	4,000,000	USD	3,642,558	0.94
Eads 0% 15-01.07.22 /Cv	2,100,000	EUR	2,240,721	0.58
Siemens Fin 1.65% 16.8.19Units	6,750,000	USD	7,337,914	1.89
Wereldhave 1% 14-22.05.19 /Cv	7,000,000	EUR	7,084,560	1.82
			24,578,815	6.33
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Telenor 0.25% 16-20.09.19 /Cv	2,800,000	USD	2,708,504	0.70
			2,708,504	0.70
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Parpublica 5.250% 28.09.17 Cv	3,350,000	EUR	3,412,411	0.88
			3,412,411	0.88
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore				
Capitaland 1.85% 13-19.6.20 Cv	6,000,000	SGD	3,781,566	0.97
			3,781,566	0.97
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Cons Air 0.625% 15-17.11.22/Cv	5,000,000	EUR	4,872,650	1.26
Nh Hoteles 4% 13-08.11.18 /Cv	1,700,000	EUR	2,032,333	0.52
Telefonica 0% 16-09.03.21 /Cv	4,700,000	EUR	4,699,154	1.21
			11,604,137	2.99
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Dp Wrld 1.75% 14-19.06.24 /Cv	8,000,000	USD	7,128,491	1.83
			7,128,491	1.83
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Nat Grid U 0.9% 2.11.20 Cv	5,000,000	GBP	5,769,566	1.48
Newmont M. 1.625% 07-15.7.17 Cv	9,500,000	USD	8,334,521	2.15
			14,104,087	3.63
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			244,433,367	62.91

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Options - Options - Optionen - Opties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Call Suez Environnement Cie 16 21.12.18	675	EUR	108,675	0.03
			108,675	0.03
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			108,675	0.03
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			244,542,042	62.94
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Steinhoff 1.25% 16-21.10.23/Cv	4,600,000	EUR	4,456,940	1.15
			4,456,940	1.15
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Vipshop Hdg 1.5% 15.03.19 /Cv	4,000,000	USD	3,472,430	0.89
			3,472,430	0.89
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	1,800,000	USD	1,544,176	0.40
			1,544,176	0.40
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Symrise 0.2375% 20.6.24/Cv Regs	3,000,000	EUR	3,075,690	0.79
			3,075,690	0.79
Italy - Italie - Italien - Italië				
Eni 0% 16-13.04.22 /Cv	6,000,000	EUR	6,112,800	1.57
Prysmian 0% 17-17.1.22 /Cv Regs	3,700,000	EUR	3,827,465	0.99
			9,940,265	2.56
Japan - Japon - Japan - Japan				
Iida Grp Hld 0% 15-18.06.20/Cv	460,000,000	JPY	3,703,913	0.95

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Japan (continued) - Japon (suite) - Japan (Fortsetzung) - Japan (vervolg)				
Lixil Group 0% 15-04.03.20 /Cv	470,000,000	JPY	3,753,992	0.97
Shimizu Crp 0% 15-16.10.20 /Cv	420,000,000	JPY	3,662,440	0.94
			11,120,345	2.86
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 0% 15-28.05.20 /Cv	10,000,000	EUR	9,833,800	2.53
			9,833,800	2.53
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Iberdrola 0% 15-11.11.22 /Cv	5,000,000	EUR	5,117,700	1.32
Nxp Semicon 1% 14-01.12.19 /Cv	6,000,000	USD	6,284,068	1.62
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /Cv	4,800,000	USD	4,239,302	1.09
			15,641,070	4.03
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Akamai Tech 0% 14-15.02.19 /Cv	2,000,000	USD	1,720,661	0.44
Ares Cap 4.75% 13-15.01.18	4,000,000	USD	3,557,652	0.92
Biomar Pha 0.75% 15.10.18 Cv	2,000,000	USD	1,945,921	0.50
Extra Sp 3.125% 01.10.35 /Cv	2,000,000	USD	1,877,384	0.48
Illumina 0% 14-15.06.19	3,500,000	USD	3,121,768	0.80
Intel 2.95% 05-15.12.35 Cv	3,400,000	USD	3,893,597	1.00
Macquarie 2% 16-01.10.23 /Cv	4,000,000	USD	3,504,906	0.90
Nuance Com 2.75% 11-1.11.31 Cv	6,000,000	USD	5,257,332	1.35
Pricelinegr 0.9% 15-15.09.21	4,000,000	USD	4,010,767	1.03
Spirit Ry 2.875% 14-15.5.19/Cv	2,000,000	USD	1,740,388	0.45
Toll 0.5% 12-15.09.32	7,000,000	USD	6,129,227	1.59
Yahoo Inc 0% 13-01.12.18 /Cv	3,000,000	USD	2,999,156	0.77
			39,758,759	10.23
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			98,843,475	25.44
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			98,843,475	25.44

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Hologic 2%15.12.43 Con/St Down	4,000,000	USD	4,428,425	1.14
Rovi Corp 0.5% 15-01.03.20 Cv	3,000,000	USD	2,605,427	0.67
Services 0% 17-01.06.22/Cv 144A	2,850,000	USD	2,558,141	0.66
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			9,591,993	2.47
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			9,591,993	2.47
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - I Cap	20	EUR	205,907	0.05
			205,907	0.05
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Convertible Opportunities I Cap	2,719	EUR	4,116,430	1.06
			4,116,430	1.06
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			4,322,337	1.11
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			4,322,337	1.11
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			357,299,847	91.96
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			357,299,847	91.96
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			357,343,144	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Japan - Japon - Japan - Japan	18.14
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	16.33
France - France - Frankreich - Frankrijk	11.52
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	10.36
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	9.24
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	4.62
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	2.99
Italy - Italie - Italien - Italië	2.56
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	2.53
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	2.15
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	1.83
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	1.65
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	1.51
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.35
Belgium - Belgique - Belgien - België	0.98
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore	0.97
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.89
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	0.88
Cyprus - Chypre - Zypern - Cyprus	0.76
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.70
	91.96

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	18.15
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	8.83
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	6.56
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	6.30
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	5.49
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	5.44
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	4.25
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	4.24
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	4.15
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	3.43

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Defensive

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	3.00
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	2.94
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	2.81
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	2.15
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	1.96
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	1.73
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.65
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	1.49
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	1.40
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiëlindustrie	1.31
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.30
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	1.11
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.68
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.67
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.50
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.42
	91.96

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Steinhoff F 4% 14-30.01.21 /Cv	100,000	EUR	130,593	0.82
			130,593	0.82
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Sagerpar 0.375% 13-9.10.18/Cv	200,000	EUR	218,234	1.38
			218,234	1.38
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Solidium 0% 14-04.09.18 Conv	400,000	EUR	421,068	2.66
			421,068	2.66
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Cred Agric 0% 16-03.10.19 /Cv	3,387	EUR	255,756	1.61
Korian 2.5% 17-Perp /Conv	2,486	EUR	100,200	0.63
Lvmh 0% 16-15.02.21 Cv	450	USD	111,931	0.71
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	200,000	USD	181,986	1.15
Total Sa 0.5%02.12.22/Cv	400,000	USD	351,648	2.21
Unibail Rod 0% 14-01.07.21 /Cv	740	EUR	225,152	1.42
Valeo Sa 0% 16-16.06.21 /Cv	200,000	USD	192,737	1.22
Vinci 0.375% 17-16.2.22 Cv Dgfp	200,000	USD	188,414	1.19
Wendel 0% 16-31.07.19 /Cv	3,591	EUR	205,359	1.30
			1,813,183	11.44
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Bayer Ag 0.05% 17-15.06.20 /Cv	200,000	EUR	213,160	1.35
Dtch Wo 0.325% 26.07.24 Cv Regs	200,000	EUR	207,336	1.31
Fresenius 0% 17-31.01.24 /Cv	200,000	EUR	202,604	1.28
Haniel Fina 0% 15-12.05.20 /Cv	300,000	EUR	310,329	1.95
			933,429	5.89

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	200,000	GBP	258,701	1.64
J Sainsbury 1.25% 21.11.19 /Cv	200,000	GBP	236,564	1.49
Vodafone 0% 15-26.11.20 /Cv	200,000	GBP	225,045	1.42
			720,310	4.55
Japan - Japon - Japan - Japan				
Ezaki Gli 0% 30.01.24/Cv Regs	30,000,000	JPY	252,286	1.58
Kans Paint 0% 16-17.06.19 /Cv	20,000,000	JPY	172,309	1.09
Kyushu Pow 0% 17-31.03.22 /Cv	10,000,000	JPY	85,508	0.54
Mitsubishi 0% 17-30.03.22 /Cv	20,000,000	JPY	161,898	1.02
Mitsubishi 0% 29.03.24 /Cv Regs	10,000,000	JPY	82,166	0.52
Resorttrust 0% 14-01.12.21 /Cv	20,000,000	JPY	159,295	1.01
Sony Corp 0% 15-30.09.22 /Cv	50,000,000	JPY	448,092	2.82
Suzuki Mot 0% 16-31.03.21 /Cv	20,000,000	JPY	210,957	1.33
Terumo Corp 0% 14-06.12.21 /Cv	20,000,000	JPY	193,958	1.22
Toray Ind 0% 14-30.08.19 /Cv	20,000,000	JPY	178,397	1.13
			1,944,866	12.26
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
British Land 1.5% 10.9.17 Cv	200,000	GBP	228,273	1.44
			228,273	1.44
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Airbus Grp 0% 16-14.06.21 /Cv	200,000	EUR	224,898	1.42
Brenntag 1.875% 02.12.22 /Cv	250,000	USD	227,660	1.44
Siemens Fin 1.65% 16.8.19 Units	250,000	USD	271,774	1.71
			724,332	4.57
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Marine Harv 0.125% 05.11.20/Cv	100,000	EUR	116,705	0.74
Telenor 0.25% 16-20.09.19 /Cv	200,000	USD	193,465	1.22
			310,170	1.96
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Parpublica 5.250% 28.09.17 Cv	200,000	EUR	203,726	1.29
			203,726	1.29

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017
 (expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
 (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Indra Siste 1.75% 17.10.18 /Cv	200,000	EUR	211,576	1.34
Nh Hoteles 4% 13-08.11.18 /Cv	300,000	EUR	358,647	2.26
Telefonica 0% 16-09.03.21 /Cv	100,000	EUR	99,982	0.63
			670,205	4.23
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Recipharm 2.75% 6.10.21 /Cv	1,000,000	SEK	104,588	0.66
			104,588	0.66
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Dp Wrld 1.75% 14-19.06.24 /Cv	400,000	USD	356,425	2.25
			356,425	2.25
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			8,779,402	55.40
Options - Options - Optionen - Opties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Call Suez Environnement Cie 16 21.12.18	75	EUR	12,075	0.08
			12,075	0.08
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			12,075	0.08
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
			8,791,477	55.48
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk				
Steinhoff 1.25% 16-21.10.23/Cv	400,000	EUR	387,560	2.45
			387,560	2.45
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Vipshop Hdg 1.5% 15.03.19 /Cv	200,000	USD	173,622	1.10
			173,622	1.10

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	200,000	USD	171,575	1.08
			171,575	1.08
Italy - Italie - Italien - Italië				
Eni 0% 16-13.04.22 /Cv	200,000	EUR	203,760	1.29
Prysmian 0% 17-17.1.22 /Cv Regs	200,000	EUR	206,890	1.30
			410,650	2.59
Japan - Japon - Japan - Japan				
Iida Grp Hld 0% 15-18.06.20/Cv	40,000,000	JPY	322,079	2.03
Shimizu Crp 0% 15-16.10.20 /Cv	20,000,000	JPY	174,402	1.10
			496,481	3.13
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 0% 15-28.05.20 /Cv	100,000	EUR	98,338	0.62
			98,338	0.62
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Nxp Semicon 1% 14-01.12.19 /Cv	260,000	USD	272,309	1.72
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /Cv	200,000	USD	176,638	1.11
			448,947	2.83
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Biomar Pha 0.75% 15.10.18 Cv	200,000	USD	194,592	1.23
Citrix Syst 0.5% 15.04.19 /Cv	230,000	USD	242,757	1.53
Dish Netwrk 2.375% 15.03.24 /Cv	300,000	USD	277,005	1.75
Extra Sp 3.125% 01.10.35 /Cv	120,000	USD	112,643	0.71
Finisr 0.5% 16-15.12.36/Cv 144A	200,000	USD	172,127	1.09
Intel 2.95% 05-15.12.35 Cv	280,000	USD	320,649	2.02
Lbrty Expd 1% 17-30.06.47 /Cv	100,000	USD	93,650	0.59
Pacira 2.375% 17-01.04.22 /Cv	150,000	USD	140,932	0.89
Priceln Grp 1% 15.03.18 Cv/Pcln	50,000	USD	86,510	0.55
Rti Int M 1.625% 13-15.10.19Cv	140,000	USD	132,059	0.83
Salesforce 0.25% 14-01.04.18 Cv	150,000	USD	174,347	1.10
Yahoo Inc 0% 13-01.12.18 /Cv	200,000	USD	199,944	1.26
			2,147,215	13.55
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			4,334,388	27.35

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017
 (expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
 (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Israel - Israël - Israel - Israël				
Teva Pharma	125	USD	65,155	0.41
			65,155	0.41
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			65,155	0.41
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglemeerde markt			4,399,543	27.76
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Hologic 2%15.12.43 Con/St Down	150,000	USD	166,066	1.05
Illumina 0.5% 15-15.06.21/Cv	150,000	USD	140,320	0.89
Nuance Com 1% 15-15.12.35 /Cv	200,000	USD	169,874	1.07
Red Hat Inc 0.25% 14-1.10.19	80,000	USD	97,113	0.61
Rovi Corp 0.5% 15-01.03.20 Cv	200,000	USD	173,696	1.09
Servicen 0% 17-01.06.22/Cv 144A	150,000	USD	134,639	0.85
			881,708	5.56
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			881,708	5.56
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			881,708	5.56
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			14,072,728	88.80
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			14,072,728	88.80
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			14,307,208	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	19.11
Japan - Japon - Japan - Japan	15.39
France - France - Frankreich - Frankrijk	12.60
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	7.40
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	5.89
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	4.55
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	4.23
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	3.27
Finland - Finlande - Finland - Finland	2.66
Italy - Italie - Italien - Italië	2.59
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	2.25
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	1.96
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	1.44
Belgium - Belgique - Belgien - België	1.38
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	1.29
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	1.10
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.66
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	0.62
Israel - Israël - Israel - Israël	0.41
	88.80

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	18.69
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	9.42
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	8.31
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	6.40
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobilien-gesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	4.76
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	4.43
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	3.67
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	3.57
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	3.50
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	3.27

Candriam Bonds

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	3.27
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	3.05
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiëlindustrie	2.55
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	2.29
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	2.25
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.58
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	1.42
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	1.23
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	1.15
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	1.09
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	0.83
Agriculture and fishing - Agriculture et pêche - Landwirtschaft und Fischerei - Landbouw en visnijverheid	0.74
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.71
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.62
	88.80

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Barry Calbt 5.5% 13-15.6.23	2,790,000	USD	2,646,531	0.13
Ontex Group 4.75% 14-15.11.21	15,000,000	EUR	15,531,000	0.75
			18,177,531	0.88
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Nokia Oyj 2% 17-15.03.24	19,385,000	EUR	19,717,879	0.96
Nokia Oyj 3.375% 17-12.06.22	10,936,000	USD	9,661,228	0.47
Nokia Oyj 4.375% 17-12.06.27	9,186,000	USD	8,200,028	0.40
			37,579,135	1.83
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 4.125% 14-Perp	23,100,000	EUR	24,377,384	1.19
Atalia 4% 17-15.05.24	25,936,000	EUR	26,843,759	1.30
Autodis Sa 4.375% 16-01.05.22	2,175,000	EUR	2,251,125	0.11
Carnaudmet 3.375% 15-15.05.25	13,373,000	EUR	13,861,783	0.67
Casino Gp 1.865% 13.06.22 Regs	7,000,000	EUR	7,070,280	0.34
Crwn Eu Hld 2.625% 16-30.09.24	4,820,000	EUR	4,868,200	0.24
Gie Psa Tresorer. 6% 03-19.9.33	8,314,000	EUR	10,434,070	0.51
Homevi 6.875% 14-15.08.21	19,030,000	EUR	19,760,752	0.96
Mobilux 5.5% 16-15.11.24	9,000,000	EUR	9,511,605	0.46
Numericable Gp 6% 15.05.22	20,600,000	USD	18,896,804	0.92
Rexel 2.625% 17-15.06.24	4,000,000	EUR	4,045,008	0.20
Rexel 3.25% 15-15.06.22	6,453,000	EUR	6,686,921	0.33
Rexel 3.5% 16-15.06.23	23,498,000	EUR	24,555,410	1.19
Solvay Fin 5.118% 15-Perp	10,510,000	EUR	11,710,768	0.57
Solvay Fin 5.869% 15-Perp	17,377,000	EUR	20,287,648	0.99
Spcm Sa 2.875% 15-15.06.23	644,000	EUR	654,787	0.03
Spie Sa 3.125% 17-22.03.24	22,800,000	EUR	23,743,008	1.16
Total Sa 3.875% 16-Perp	3,150,000	EUR	3,401,591	0.17
Vallourec 2.25% 14-30.09.24	9,000,000	EUR	7,154,064	0.35
Veolia 4.45% 13 Ftf/Perp	2,000,000	EUR	2,059,800	0.10

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Veolia 4.85% 13-Perp	15,700,000	GBP	18,282,725	0.89
			260,457,492	12.68
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Faenza 8.25% 13-15.8.21 Regs	12,048,000	EUR	12,642,448	0.62
Kirk Beauty 8.75% 15-15.07.23	10,000,000	EUR	10,903,600	0.53
Meif li En 7.875% 12-1.10.20	15,245,000	EUR	15,814,401	0.77
Senvion Hld 3.875% 17-25.10.22	4,820,000	EUR	4,904,350	0.24
Techem Gmbh 6.125% 12-1.10.19	11,810,000	EUR	12,145,404	0.59
Trionista Hd 5% 13-30.4.20	20,000,000	EUR	20,276,240	0.99
Trionista Hd6.875% 30.4.21 Regs	16,897,000	EUR	17,545,845	0.85
Unitym Nrw 5.125% 13-21.01.23	1,900,000	EUR	1,447,319	0.07
Unitym Nrw 5.5% 12-15.01.23 144A	5,485,000	USD	4,490,482	0.22
Unitym Nrw 5.5% 12-15.9.22	20,111,000	EUR	16,890,030	0.82
Unitym Nrw 5.625% 15.04.23/Pool	10,600,000	EUR	7,846,056	0.38
Unitym Nrw 5.75% 12-15.01.23	3,005,000	EUR	2,303,095	0.11
			127,209,270	6.19
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Alize Finco 6.25% 14-01.12.21	17,625,000	EUR	18,456,548	0.90
Ephios Bond 6.25% 15-01.07.22	41,565,000	EUR	44,989,955	2.19
Nomad Foods 3.25% 17-15.05.24	15,000,000	EUR	15,258,015	0.74
Worldpay Fi 3.75% 15-15.11.22	18,170,000	EUR	19,732,257	0.96
			98,436,775	4.79
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ardagh Pck 4.125% 16-15.05.23	4,340,000	EUR	4,596,902	0.22
Ardagh Pck 6.75% 16-15.05.24	24,774,000	EUR	27,653,977	1.35
Ardagh 4.25% 14-15.01.22	4,637,338	EUR	4,742,142	0.23
Smurfit Kap 2.75% 15-01.02.25	3,730,000	EUR	3,847,495	0.19
Smurfit 2.375% 17-01.02.24 Regs	16,130,000	EUR	16,505,829	0.80
			57,346,345	2.79
Italy - Italie - Italien - Italië				
Enel 7.75% 13-10.09.75	13,481,000	GBP	17,425,929	0.84
Enel 8.75% 13-24.9.73 144A	13,150,000	USD	13,720,135	0.67
Lkq Italia 3.875% 16-01.04.24	4,712,000	EUR	5,091,316	0.25
			36,237,380	1.76

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Adient Glob 3.5% 16-15.08.24	20,000,000	EUR	20,283,000	0.99
			20,283,000	0.99
Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg				
Dufry Fin 4.5% 15-01.08.23	35,116,000	EUR	37,442,435	1.81
Gestamp Fdg 3.5% 16-31.12.23	7,279,000	EUR	7,588,212	0.37
Hanesbrand 3.5% 16-15.06.24	8,010,000	EUR	8,390,475	0.41
Picard Fr 7.75% 15-01.02.20	11,000,000	EUR	11,488,950	0.56
Tcom It Cap 6.999% 8-4.6.18	2,646,000	USD	2,427,230	0.12
Telenet Fin V 6.75% 12-15.8.24	6,190,000	EUR	6,756,175	0.33
			74,093,477	3.60
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Cemex Fin 7.75% 16-16.04.26	4,400,000	USD	4,412,345	0.21
Cemex 4.375% 15-05.03.23	9,415,000	EUR	9,947,889	0.49
Cemex 4.75% 14-11.01.22	3,000,000	EUR	3,127,500	0.15
			17,487,734	0.85
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Altice 7.25% 14-15.05.22	13,080,000	EUR	13,871,340	0.67
Altice 7.75% 14-15.05.22	26,750,000	USD	24,890,130	1.21
Dt An Fin 4.625% 14-08.04.74	19,700,000	EUR	20,883,773	1.02
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	35,000,000	EUR	37,748,550	1.83
Goodyear 3.75% 15-15.12.23	4,000,000	EUR	4,206,400	0.20
Grupo Antol 5.125% 15-30.06.22	8,600,000	EUR	9,159,000	0.45
Interxion Reg-S 6% 13-15.07.20	17,771,000	EUR	18,351,045	0.89
Lge Holdco 7.125% 14-15.05.24	23,756,000	EUR	26,633,944	1.30
Syngenta 1.25% 15-10.09.27	1,500,000	EUR	1,353,269	0.07
Telefonica 3.75% 16-Perp	15,500,000	EUR	16,158,750	0.79
Telefonica 5% 14-Perp	14,600,000	EUR	15,809,581	0.77
Tennet 2.995%(Frm) 17-Perp Regs	2,870,000	EUR	2,941,750	0.14
Vw Intl Fin 3.875% 17-Perp	21,000,000	EUR	20,891,430	1.02
Ziggo Fin 4.25% 16-15.01.27	24,250,000	EUR	25,662,781	1.25
			238,561,743	11.61
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Nassa 2.875% 17-06.04.24 Regs	7,440,000	EUR	7,625,993	0.37
			7,625,993	0.37

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Edp 5.375% 15-16.09.75	5,100,000	EUR	5,601,167	0.27
			5,601,167	0.27
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Cellnex Tel 2.375% 16-16.01.24	12,500,000	EUR	12,797,000	0.62
Grifols 3.2% 17-01.05.25	23,590,000	EUR	23,632,132	1.15
Nh Hoteles 3.75% 16-01.10.23	9,600,000	EUR	10,123,853	0.49
			46,552,985	2.26
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Telia 3% 17-04.04.78 Regs	6,157,000	EUR	6,349,283	0.31
Verisure 6% 15-01.11.22	12,654,000	EUR	12,392,505	0.60
			18,741,788	0.91
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Aramark Svc 5.125% 15-15.01.24	15,185,000	USD	13,996,082	0.68
Axalta Coat 4.25% 16-15.08.24	8,320,000	EUR	8,866,666	0.43
Ball Corp 4.375% 15-15.12.23	28,681,000	EUR	32,445,381	1.59
Cemex Fin 9.375% 12-12.10.22	36,737,000	USD	34,223,016	1.67
Cemex 9.375% 12-12.10.22	5,550,000	USD	5,170,203	0.25
Colfax C 3.25% 17-15.05.25 Regs	13,000,000	EUR	13,260,000	0.65
Concho Res In 5.5% 12-1.4.23	10,330,000	USD	9,306,102	0.45
Concho Res In 5.5% 12-1.10.22	6,308,000	USD	5,675,845	0.28
Cont Res 5.0% 12-15.9.22	4,582,000	USD	3,942,035	0.19
Davita Hp 5% 15-01.05.25	11,685,000	USD	10,270,670	0.50
Equinix Inc 5.375% 14-01.01.22	7,642,000	USD	7,068,791	0.34
Equinix Inc 5.375% 1.4.23	13,255,000	USD	12,071,923	0.59
Fed Mogul 4.875% 17-15.4.22 Regs	8,000,000	EUR	8,006,400	0.39
Fresenius M 4.75% 14-15.10.24	10,977,000	USD	10,105,519	0.49
Hca 5.875% 12-15.3.22	15,363,000	USD	14,934,660	0.73
Ims Health 3.25% 17-15.03.25	21,600,000	EUR	21,953,894	1.07
Netflix 3.625% 17-15.05.27 Regs	24,828,000	EUR	25,231,455	1.23
Sealed Air 4.5% 15-15.09.23	11,430,000	EUR	12,827,889	0.62
Spectrum Br 4% 16-01.10.26	24,885,000	EUR	25,849,567	1.26
T-Mobile Us 6.125% 13-15.01.22	3,000,000	USD	2,764,293	0.13
T-Mobile Us 6.836% 13-28.04.23	3,586,000	USD	3,356,324	0.16

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Vwr Funding 4.625% 15-15.04.22	30,787,000	EUR	31,945,330	1.55
			313,272,045	15.25
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			1,377,663,860	67.03
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Put Fut Euro Bobl 131.5 25.08.17	2,200	EUR	924,000	0.04
			924,000	0.04
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			924,000	0.04
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
			1,378,587,860	67.07
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Barry Calbt5.5%13-15.6.23 144A	4,314,000	USD	4,092,163	0.20
			4,092,163	0.20
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Ncx 4.875% 17-01.06.24	11,834,000	USD	10,349,757	0.50
Ncx 5.25% 17-01.06.27	10,235,000	USD	8,951,306	0.44
1011778 Bc 4.25% 17-15.5.24 144A	11,980,000	USD	10,437,426	0.51
1011778 Bc 4.625% 15-15.01.22	49,887,000	USD	44,832,910	2.18
			74,571,399	3.63
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Vmed 5.5% 14-15.01.25	25,595,000	USD	23,338,565	1.14
			23,338,565	1.14
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ardagh Pck 4.25% 17-15.09.22	4,500,000	USD	4,050,020	0.20

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017
 (expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
 (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Ireland (continued) - Irlande (suite) - Irland (Fortsetzung) - Ierland (vervolg)				
Ardagh Pck 6% 14-30.06.21	5,100,000	USD	4,628,030	0.22
			8,678,050	0.42
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Nielsen 5.5% 13-01.10.21	10,484,000	USD	9,513,778	0.46
			9,513,778	0.46
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Nxp 4.625% 15-15.06.22 144A	5,745,000	USD	5,414,822	0.26
			5,414,822	0.26
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Albertsons 5.75% 16-15.03.25	4,025,000	USD	3,281,969	0.16
Cco Hldgs 5.25% 13-15.03.21	1,200,000	USD	1,081,057	0.05
Cco Hldgs 5.875% 15-01.05.27	13,630,000	USD	12,771,963	0.62
Cco Hldgs 5.875% 16-01.04.24	4,400,000	USD	4,118,189	0.20
Cheniere Co 7% 16-30.06.24	16,750,000	USD	16,338,061	0.79
Cheniere 5.125% 17-30.06.27 144A	7,864,000	USD	7,067,292	0.34
Davita 5.75% 12-15.8.22	18,000,000	USD	16,215,861	0.79
Dollar Tree 5.75% 16-01.03.23	42,657,000	USD	39,468,617	1.91
Hilton Dome 4.25% 16-1.9.24 144A	10,756,000	USD	9,560,208	0.47
Hologic 5.25% 15-15.07.22	28,300,000	USD	26,053,219	1.27
Kfc Pizza 4.75% 17-01.06.27	4,565,000	USD	4,087,507	0.20
Kfc Pizza 5% 16-01.06.24	18,430,000	USD	16,845,623	0.82
Kfc Pizza 5.25% 16-01.06.26	7,079,000	USD	6,532,504	0.32
Lear 4.75% 14-15.01.23	22,000,000	USD	19,959,674	0.97
Neptune 10.875% 15-15.10.25 144A	19,000,000	USD	20,052,825	0.98
Newfield Expl 5.75% 11-30.01.22	2,847,000	USD	2,627,213	0.13
Sealed Air 4.875% 14-01.12.22	19,350,000	USD	18,068,257	0.88
Sirius Xm R 5% 17-01.08.27 144A	5,801,000	USD	5,124,289	0.25
Sirius Xm R 6% 14-15.07.24	3,955,000	USD	3,684,352	0.18
Sirius Xm 5.75% 1.8.21 144A	22,815,000	USD	20,653,621	1.00
Spectrum Br 6.625% 13-15.11.22	7,500,000	USD	6,888,124	0.34
Sprint Nex 9% 11-15.11.18 144A	7,417,000	USD	7,057,774	0.34

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Zf Na Capit 4.5% 15-29.04.22	20,000,000	USD	18,412,170	0.90
			285,950,369	13.91
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			411,559,146	20.02
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere geregelde markt			411,559,146	20.02
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Zodiak Medi 4% 17-01.07.22	1,330,000	EUR	1,350,868	0.07
			1,350,868	0.07
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Schaef 2.75% 16-15.09.21 /Pik	5,180,000	EUR	5,270,443	0.26
Schaef 3.25% 16-15.09.23 /Pik	11,060,000	EUR	11,336,500	0.55
Schaef 3.75% 16-15.09.26 /Pik	17,500,000	EUR	18,243,750	0.88
			34,850,693	1.69
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Sirius Xm 3.875% 17-1.8.22 144A	6,570,000	USD	5,805,425	0.28
Verisign 4.75% 17-15.07.27	5,062,000	USD	4,488,139	0.22
			10,293,564	0.50
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			46,495,125	2.26
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			46,495,125	2.26
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Index Arbitrage - Z Cap	13,500	EUR	20,337,615	0.99

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	1,000	EUR	100,585,680	4.90
			120,923,295	5.89
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam GF - US High Yield Corporate Bonds I Hedged EUR Cap	12,000	EUR	12,420,480	0.60
			12,420,480	0.60
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			133,343,775	6.49
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			133,343,775	6.49
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			1,969,985,906	95.84
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			1,969,985,906	95.84
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			1,971,092,626	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	29.66
France - France - Frankreich - Frankrijk	18.64
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	11.87
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	7.92
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	5.93
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	4.66
Canada - Canada - Kanada - Canada	3.63
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	3.21
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	2.26
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.83
Italy - Italie - Italien - Italië	1.76
Belgium - Belgique - Belgien - België	1.08
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0.99
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.91
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	0.85
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.37
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	0.27
	95.84

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	37.55
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	12.00
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	6.49
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakkingenindustrie	6.22
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	4.53
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	3.84
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	3.36
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	2.81
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	2.01
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	1.98
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	1.95

Candriam Bonds

Candriam Bonds Credit Opportunities

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	1.68
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.60
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1.45
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiëlindustrie	1.42
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	1.40
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.27
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	1.22
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	1.15
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	1.00
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.49
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.20
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.11
Other business houses - Maisons de commerce diverses - Diverse Handelshäuser - Allerlei handelsfirma's	0.11
	95.84

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 10% 10-1.1.21	25,000	BRL	7,555,320	1.86
Brazil 10% 12-01.01.23	52,500	BRL	15,673,258	3.87
			23,228,578	5.73
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Colombia 7.5% 11-26.8.26	28,000,000,000	COP	9,821,458	2.43
Colombia 9.85% 07-27 /Int.Usd	4,000,000,000	COP	1,674,292	0.41
			11,495,750	2.84
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie				
Russia 7% 13-16.08.23	100,000,000	RUB	1,628,874	0.40
Russia 7.05% 13-19.01.28	100,000,000	RUB	1,606,923	0.40
Russia 7.6% 11-14.4.21	170,000,000	RUB	2,847,589	0.70
Russia 7.6% 12-20.07.22	500,000,000	RUB	8,374,248	2.06
Russia 7.85% 11-10.03.18 Regs	50,000,000	RUB	842,672	0.21
Russia 8.15% 12-3.2.27 S 26207	215,000,000	RUB	3,775,481	0.93
			19,075,787	4.70
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Gov Indonesia 7% 15.05.27	40,000,000,000	IDR	3,038,715	0.75
Indonesia 7% 11-15.05.22	10,000,000,000	IDR	761,555	0.19
Indonesia Government 11% 06-15.09.25	30,000,000,000	IDR	2,838,450	0.70
Indonesia 10% 07-15.09.24	30,000,000,000	IDR	2,646,217	0.65
Indonesia 7.5% 16-15.08.32	40,000,000,000	IDR	3,044,717	0.75
Indonesia 8.25% 10-15.7.2021	100,000,000,000	IDR	7,910,038	1.96
Indonesia 8.25% 15-15.05.36	50,000,000,000	IDR	4,030,049	0.99
Indonesia 8.375% 10-15.09.26	53,000,000,000	IDR	4,396,120	1.08
Indonesia 8.375% 13-15.03.24	20,000,000,000	IDR	1,632,087	0.40
Indonesia 8.375% 13-15.03.34	45,000,000,000	IDR	3,641,393	0.90
Indonesia 9% 13-15.03.29	70,000,000,000	IDR	5,991,706	1.48
Indonesia 9.5% 10-15.07.31	54,000,000,000	IDR	4,777,707	1.18
			44,708,754	11.03

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Mexico 10% 05-05.12.24 -M-	1,550,000	MXN	10,198,299	2.52
Mexico 5.75% 15-05.03.26	2,000,000	MXN	10,325,264	2.54
Mexico 7.5% 06-3.6.27 Bonos	600,000	MXN	3,486,190	0.86
Mexico 7.75% 11-13.11.42	500,000	MXN	2,914,827	0.72
Mexico 7.75% 11-29.5.31 Bonos	1,300,000	MXN	7,682,335	1.89
Mexico 7.75% 13-23.11.34	600,000	MXN	3,558,721	0.88
Mexico 8% 03-7.12.23 S.M20	800,000	MXN	4,726,928	1.17
Mexico 8.5% 09-31.05.29 Bonos	1,050,000	MXN	6,576,410	1.62
			49,468,974	12.20
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
NL 3 Bv 7% 12-16.08.19	88,000	USD	51,068	0.01
			51,068	0.01
Peru - Pérou - Peru - Peru				
Peru 6.95% 08-12.8.31	19,000,000	PEN	6,472,056	1.60
			6,472,056	1.60
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Poland 2.5% 16-25.07.27	43,000,000	PLN	10,804,081	2.66
Poland 3.25% 13-25.07.25	18,000,000	PLN	4,904,063	1.21
Poland 4% 12-25.10.23 Se-1023	7,000,000	PLN	2,011,749	0.50
Poland 5.75% 01-23.09.22	7,500,000	PLN	2,321,350	0.57
			20,041,243	4.94
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 5.85% 12-26.04.23	18,000,000	RON	5,188,046	1.28
Romania 6.75% 12-07.02.22	1,000	USD	1,162	0.00
			5,189,208	1.28
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika				
South Afr 8.5% 13-31.01.37	80,000,000	ZAR	5,423,737	1.34
South Afr 8.75% 28.2.48 Sr2048	72,000,000	ZAR	4,906,750	1.21
South Africa 10.5% 97-21.12.26	112,000,000	ZAR	9,483,098	2.34
South Africa 6.25% 06-31.3.36	105,000,000	ZAR	5,654,310	1.39
South Africa 7% 10-28.2.31	49,000,000	ZAR	3,060,108	0.75
South Africa 7.75% 12-28.02.23	160,000,000	ZAR	11,988,869	2.96

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
South Africa (continued) - Afrique du Sud (suite) - Südafrika (Fortsetzung) - Zuid-afrika (vervolg)				
South Africa 8% 13-31.01.30	60,000,000	ZAR	4,143,131	1.02
			44,660,003	11.01
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand				
Thailand Gov 3.625% 10-16.6.23	150,000,000	THB	4,775,801	1.18
Thailand Gov 3.65% 10-17.12.21	100,000,000	THB	3,171,061	0.78
Thailand Gov 3.875% 09-13.06.19	130,000,000	THB	3,998,042	0.99
			11,944,904	2.95
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Turkey 10.6% 16-11.02.26	33,000,000	TRY	9,539,923	2.35
Turkey 10.7% 16-17.02.21	10,000,000	TRY	2,853,726	0.70
Turkey 7.4% 15-05.02.20	10,000,000	TRY	2,636,667	0.65
Turkey 8.8% 13-27.09.23	24,000,000	TRY	6,351,916	1.57
Turkey 9% 14-24.07.24	5,000,000	TRY	1,332,372	0.33
Turkey 9.4% 15-8.7.2020	17,500,000	TRY	4,830,225	1.19
			27,544,829	6.79
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			263,881,154	65.08
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			263,881,154	65.08
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 10% 14-01.01.25	39,400	BRL	11,620,477	2.86
Brazil 10% 16-01.01.27	38,000	BRL	11,132,491	2.75
			22,752,968	5.61
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Colombia 10% 08-24.07.24	13,800,000,000	COP	5,494,317	1.35
Colombia 4.375% 21.3.23	3,149,000,000	COP	963,011	0.24
			6,457,328	1.59

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie				
Russia 7.75% 16-16.09.26	565,000,000	RUB	9,541,926	2.35
Russia 8.5% 15-17.09.31	330,500,000	RUB	5,920,638	1.46
			15,462,564	3.81
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië				
Malaysia 3.62% 16-30.11.21	27,000,000	MYR	6,268,993	1.55
Malaysia 3.8% 16-17.08.23	14,000,000	MYR	3,245,044	0.80
Malaysia 3.9% 16-30.11.26	14,000,000	MYR	3,246,838	0.80
Malaysia 4.378% 09-29.11.19	27,000,000	MYR	6,424,980	1.58
Malaysia 4.498% 10-15.04.30	10,000,000	MYR	2,341,977	0.58
Malaysia 4.762% 17-07.04.37	14,000,000	MYR	3,348,235	0.83
			24,876,067	6.14
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 4.75% 14-24.02.25	12,000,000	RON	3,247,859	0.80
			3,247,859	0.80
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand				
Min Of Fin 1.875% 16-17.06.22	330,000,000	THB	9,681,025	2.39
Min Of Fin 2.125% 16-17.12.26	280,000,000	THB	7,999,152	1.97
Thailand Go 4.875% 09-22.06.29	62,000,000	THB	2,225,833	0.55
			19,906,010	4.91
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Turkey 11% 17-24.02.27	43,000,000	TRY	12,740,625	3.14
			12,740,625	3.14
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			105,443,421	26.00
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt			105,443,421	26.00

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Colombia 6% 12-28.04.28	9,000,000,000	COP	2,804,179	0.69
Colombia 7.75% 14-18.09.30	14,000,000,000	COP	4,970,151	1.23
			7,774,330	1.92
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			7,774,330	1.92
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			7,774,330	1.92
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg				
Candriam Money Market - USD I Cap	10	USD	5,376	0.00
			5,376	0.00
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			5,376	0.00
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			5,376	0.00
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			377,104,281	93.00
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			382,626,763	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	12.20
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	11.34
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	11.03
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika	11.01
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	9.93
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie	8.51
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand	7.86
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia	6.35
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië	6.14
Poland - Pologne - Polen - Polen	4.94
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	2.08
Peru - Pérou - Peru - Peru	1.60
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	0.01
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	0.00
	93.00
Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	92.99
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.01
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	0.00
	93.00

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Angola - Angola - Angola - Angola				
Angola 9.5% 15-12.11.25	19,000,000	USD	20,028,660	1.05
			20,028,660	1.05
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argent 7.125% 17-28.6.2117 Regs	6,604,000	USD	6,007,923	0.32
Argentina 5.625% 17-26.01.22	7,000,000	USD	7,182,700	0.38
Argentina 6.875% 17-26.01.27	8,000,000	USD	8,292,640	0.44
Argentina 7.125% 17-06.07.36	6,000,000	USD	5,974,800	0.31
Argentina 7.82% 05-31.12.33	18,000,000	EUR	30,058,990	1.58
Argentina 7.82%09-31.12.33 Pik	7,500,000	EUR	12,404,276	0.65
Argentina 8.28% 03-31.12.33	56,217	USD	87,094	0.00
Argentina 8.75% 4.2.99 Emtn	720,000	EUR	0	0.00
Gob Pr 8.625% 12.5.28 /Pool	1,500,000	USD	1,693,950	0.09
Gob Pr Neuq 7.5% 27.04.25 Regs	5,000,000	USD	5,146,050	0.27
Prov Bue 7.875% 15.06.27 /Pool	8,000,000	USD	8,326,320	0.44
			85,174,743	4.48
Armenia - Arménie - Armenien - Armenië				
Armenia 6% 13-30.09.20	1,500,000	USD	1,572,615	0.08
Armenia 7.15% 15-26.03.25	9,900,000	USD	10,846,539	0.57
			12,419,154	0.65
Australia - Australie - Australien - Australië				
Cnooc Curti 4.5% 13-03.10.23	4,500,000	USD	4,817,970	0.25
			4,817,970	0.25
Azerbaijan - Azerbaidjan - Aserbajdschan - Azerbaidjan				
Southn Gas 6.875% 16-24.03.26	14,000,000	USD	15,192,800	0.80
St Oil 6.95% 15-18.03.30	26,000,000	USD	27,381,120	1.44
			42,573,920	2.24
Belarus - Biélorussie - Weißrussland - Wit-Rusland				
Belarus 7.625% 17-29.06.27	12,500,000	USD	12,786,500	0.67

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Belarus (continued) - Biélorussie (suite) - DE-Belarus (Fortsetzung) - NL-Belarus (vervolg)				
Rep Of Bela 6.875% 17-28.02.23	9,500,000	USD	9,709,190	0.51
			22,495,690	1.18
Belize - Belize - Belize - Belize				
Belize Step-Up 20.2.38	11,751,900	USD	7,315,558	0.38
			7,315,558	0.38
Bolivia - Bolivie - Bolivien - Bolivie				
Bolivia 4.5% 20.3.28/Pool Regs	5,000,000	USD	4,907,500	0.26
			4,907,500	0.26
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 12.25% 00-6.3.30	1,000,000	USD	1,620,050	0.09
Brazil 5.625% 09-7.1.41	3,400,000	USD	3,268,420	0.17
Brazil 5.625% 16-21.02.47	5,000,000	USD	4,775,250	0.25
Brazil 8.25% 04-20.01.34	9,000,000	USD	11,251,080	0.59
			20,914,800	1.10
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Cnpc Gen 3.95% 12-19.04.22	4,500,000	USD	4,722,435	0.25
Minmetals B 4.2% 16-27.07.26	3,000,000	USD	3,067,680	0.16
Sinochem Ov 4.5%12.11.20 Regs	1,000,000	USD	1,055,590	0.06
Sinochem Ov 6.3%10-12.11.40 Regs	2,900,000	USD	3,744,277	0.20
Sinopec Gp 3.9% 12-17.05.22	3,000,000	USD	3,128,490	0.16
			15,718,472	0.83
Bulgaria - Bulgarie - Bulgarien - Bulgarije				
Bul Energy 4.875% 16-02.08.21	11,320,000	EUR	13,978,768	0.73
			13,978,768	0.73
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Banco Nac D 3.8% 16-11.08.26	2,500,000	USD	2,511,625	0.13
Omgrid Fund 5.196% 17-16.05.27	4,000,000	USD	4,033,360	0.21
			6,544,985	0.34
Chile - Chili - Chile - Chili				
Codelco Inc 3.750% 04.11.20	1,746,000	USD	1,829,040	0.10
Codelco Inc 4.25% 12-17.7.42	6,000,000	USD	5,846,280	0.31

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Chile (continued) - Chili (suite) - Chile (Fortsetzung) - Chili (vervolg)				
Codelco Inc 4.5% 15-16.09.25	4,400,000	USD	4,695,152	0.25
Codelco 5.625% 05-21.09.35Regs	3,400,000	USD	3,910,646	0.21
Empresa Nac 3.75% 16-05.08.26	5,000,000	USD	4,983,800	0.26
Empresa Nacional del Petroleo 4.375% 14-30.10.24	5,853,000	USD	6,144,947	0.31
			27,409,865	1.44
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Colombia 10.375% 28.01.33	4,600,000	USD	7,049,500	0.37
Colombia 5% 15-15.06.45	3,000,000	USD	3,026,340	0.16
Colombia 6.125% 09-18.1.41	5,700,000	USD	6,584,811	0.35
Colombia 7.375% 06-18.9.37	7,000,000	USD	9,031,750	0.47
			25,692,401	1.35
Congo - Congo - Kongo - Kongo				
Congo Step Up 07-30.06.29	23,500,000	USD	14,535,718	0.76
			14,535,718	0.76
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica				
Costa Rica 7% 14-04.04.44	7,300,000	USD	7,610,323	0.40
Costa Rica 7.158% 15-12.03.45	7,000,000	USD	7,382,690	0.39
			14,993,013	0.79
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia Oat 6% 13-26.01.24	10,100,000	USD	11,342,704	0.60
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	7,733,000	EUR	8,959,227	0.47
Croatia 5.5% 13-4.4.23 Regs	3,000,000	USD	3,285,450	0.17
Croatia 6.375% 11-24.03.21	4,000,000	USD	4,449,840	0.23
Hrvatska 5.875% 15-23.10.22	10,686,000	USD	11,659,196	0.62
			39,696,417	2.09
Dominican Republic - République dominicaine - Dominikanische Republik - Dominicaanse republiek				
Dominican R 5.95% 17-25.01.27	8,000,000	USD	8,369,520	0.44
Dominican R 6.875% 16-29.01.26	13,000,000	USD	14,517,620	0.76
Dominican Rep 5.5% 15-27.01.25	5,000,000	USD	5,181,650	0.27
Dominican Rep 6.85% 15-27.01.45	12,000,000	USD	12,854,400	0.68
Dominican Rep 7.5%-6.5.21	2,500,000	USD	2,759,750	0.15
			43,682,940	2.30

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Ecuador - Equateur - Ecuador - Ecuador				
Ecuador 10.5% 15-24.03.20	12,000,000	USD	12,628,200	0.66
Ecuador 10.75% 16-28.03.22	15,000,000	USD	16,013,700	0.84
Ecuador 9.625% 17-2.6.27 Regs	7,000,000	USD	7,016,030	0.37
Ecuador 9.65% 16-13.12.26 Regs	16,000,000	USD	16,082,720	0.85
			51,740,650	2.72
Egypt - Egypte - Agypten - Egypte				
Egypt 6.125% 17-31.01.22 Regs	8,000,000	USD	8,180,640	0.43
Egypt 6.875% 10-30.4.40 Regs	19,760,000	USD	18,768,641	0.99
Egypt 7.5% 17-31.01.27 Regs	7,000,000	USD	7,436,450	0.39
Egypt 8.5% 17-31.01.47 Regs	35,000,000	USD	37,796,850	1.98
			72,182,581	3.79
El Salvador - Salvador - El Salvador - Salvador				
El Salvador 5.875% 12-30.1.25	3,000,000	USD	2,709,000	0.14
El Salvador 6.375% 14-18.01.27	5,600,000	USD	5,081,384	0.27
El Salvador 7.625% 11-1.2.41	2,000,000	USD	1,862,340	0.10
El Salvador 7.65%05-15.6.35Reg	12,000,000	USD	11,323,800	0.59
El Salvador 7.75%02-24.1.23Reg	4,500,000	USD	4,570,965	0.24
El Salvador 8.25% 02-10.4.32	11,100,000	USD	11,074,803	0.58
			36,622,292	1.92
Gabon - Gabon - Gabon - Gabon				
Gabon 6.375% 13-12.12.24 /Pool	13,000,000	USD	12,695,150	0.67
			12,695,150	0.67
Georgia - Géorgie - Georgien - Georgië				
Grail 7.75% 12-11.07.22	16,600,000	USD	18,309,402	0.96
			18,309,402	0.96
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana				
Ghana 7.875% 13-7.8.23 Regs	16,000,000	USD	16,355,840	0.86
Ghana 8.125% 14-18.01.26 /Pool	3,000,000	USD	3,067,590	0.16
Ghana 9.25% 16-15.9.22 /Pool	4,000,000	USD	4,321,960	0.23
			23,745,390	1.25
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Biz Fin 9.625% 15-27.4.22/Pool	7,000,000	USD	7,238,455	0.38

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 -
 Effectenportefeuille op 30 juni 2017
 (expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
 (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Great Britain (continued) - Grande-Bretagne (suite) - Großbritannien (Fortsetzung) - Groot-Brittannië (vervolg)				
Biz Fin 9.75% 15-22.01.25	26,000,000	USD	26,676,000	1.40
Ssb 1 8.875% 15-20.03.25 (Rta)	1,000,000	USD	1,026,250	0.05
Ssb 1 9.375% 15-10.03.23 /Pool	3,500,000	USD	3,588,900	0.19
			38,529,605	2.02
Honduras - Honduras - Honduras - Honduras				
Honduras 6.25% 17-19.01.27	9,000,000	USD	9,340,020	0.49
Honduras 7.5% 13-15.03.24	7,657,000	USD	8,500,265	0.45
			17,840,285	0.94
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Hungary 5.375% 14-25.03.24	2,700,000	USD	3,043,953	0.16
Hungary 5.75% 13-22.11.23	6,700,000	USD	7,679,406	0.41
Hungary 7.625% 11-29.03.41	5,000,000	USD	7,470,500	0.39
			18,193,859	0.96
India - Inde - Indien - India				
Export Imp Bk 4% 12-07.08.17	500,000	USD	500,975	0.03
Expt-Imp 3.375% 16-5.8.26 Regs	3,900,000	USD	3,827,772	0.20
			4,328,747	0.23
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 2.625% 16-14.06.23	2,500,000	EUR	3,001,443	0.16
Indonesia 3.375% 30.7.25 Reg-S	3,450,000	EUR	4,302,653	0.23
Indonesia 3.75% 16-14.06.28	2,500,000	EUR	3,130,068	0.16
Indonesia 4.75% 15-08.01.26	4,400,000	USD	4,743,728	0.25
Indonesia 5.95% 15-08.01.46	6,000,000	USD	7,129,620	0.37
Indonesia 6.75% 14-15.01.44	6,000,000	USD	7,754,280	0.41
Pertamina 5.25% 11-23.5.21	1,000,000	USD	1,084,140	0.06
Pertamina 6% 12-3.5.42	4,400,000	USD	4,768,500	0.25
Pertamina 6.5% 11-27.05.41	5,200,000	USD	5,951,400	0.31
			41,865,832	2.20
Iraq - Irak - Irak - Irak				
Iraq Step-Up 5.8% 06-15.1.28	13,000,000	USD	11,571,040	0.61
			11,571,040	0.61

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Rzd Capital 5.7% 12-5.4.22	4,000,000	USD	4,294,240	0.23
Veb Finance 5.942% 13-21.11.23	2,500,000	USD	2,687,175	0.14
Veb Finance 6.025% 12-05.07.22	4,000,000	USD	4,296,440	0.22
Vnesheconombank 6.80% 22.11.2025	3,000,000	USD	3,335,550	0.18
Vnesheconombank 6.902% 09.07.20	3,000,000	USD	3,266,760	0.17
			17,880,165	0.94
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust				
Ivory Coa 5.125% 17-15.6.25 Regs	2,000,000	EUR	2,312,214	0.12
Ivory Coa 6.125% 15.06.33 Regs	7,000,000	USD	6,761,650	0.36
Ivory Coast 2.5% 09-31.12.32	8,000,000	USD	7,435,904	0.39
Ivory Coast 6.375% 15-03.03.28/Pool	16,500,000	USD	16,707,735	0.88
			33,217,503	1.75
Jamaica - Jamaïque - Jamaika - Jamaïca				
Jamaica 6.75% 15-28.04.28	9,000,000	USD	10,242,360	0.54
Jamaica 7.625% 09.07.25 /Pool	7,000,000	USD	8,188,810	0.43
Jamaica 8% 07-15.03.39	12,600,000	USD	14,907,060	0.78
			33,338,230	1.75
Jordan - Jordanie - Jordanine - Jordanië				
Jordan 5.75% 16-31.01.27	10,000,000	USD	9,951,100	0.52
			9,951,100	0.52
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan				
Kazak Temir 6.375% 06.10.20	3,000,000	USD	3,232,770	0.17
Kazmunaigaz 5.75% 13-30.04.43	14,225,000	USD	13,862,120	0.73
Kazmunaigaz 9.125%08-18 Reg	1,200,000	USD	1,272,216	0.07
Kazmunaygas 4.75% 19.04.27 Regs	12,000,000	USD	11,816,880	0.62
Kazmunaygas 5.75% 19.04.47 Regs	10,000,000	USD	9,500,600	0.50
Kmg Finance 6.375% 09.04.21	8,000,000	USD	8,714,240	0.46
Nat Kazak 6.95% 10.07.42	17,000,000	USD	18,150,220	0.95
Samruk-En 3.75% 12-20.12.17	1,000,000	USD	1,000,750	0.05
			67,549,796	3.55
Kenya - Kenya - Kenia - Kenia				
Kenya Rep O 5.875% 14-24.06.19	5,000,000	USD	5,144,500	0.27
			5,144,500	0.27

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië				
Petronas 4.5% 15-18.03.45	6,200,000	USD	6,844,800	0.36
			6,844,800	0.36
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Mexico 3.6% 14-30.01.25	5,900,000	USD	5,985,550	0.31
Mexico 4% 13-02.10.23	6,000,000	USD	6,286,800	0.33
Mexico 5.75% 15-05.03.26	3,500,000	MXN	18,069,213	0.95
Mexico 6.05% 08-11.1.40	12,000,000	USD	14,183,640	0.75
Mexico 6.75% 04-27.9.34 Glob.	2,500,000	USD	3,187,075	0.17
Mexico 7.75% 11-29.5.31 Bonos	8,860,000	MXN	52,358,066	2.74
Pemex Pr. Fdm Mstr 5.5% 05-25 Reg	2,800,000	EUR	3,655,677	0.19
Pemex 4.25% 16-15.01.25	3,300,000	USD	3,212,715	0.17
Pemex 4.875% 12-24.01.22	7,000,000	USD	7,226,450	0.38
Pemex 5.5% 16-04.02.19	2,000,000	USD	2,090,900	0.11
Pemex 6% 05.03.20	2,000	USD	2,151	0.00
Pemex 6.375% 14-23.01.45	6,000,000	USD	5,865,660	0.31
Pemex 6.5% 11-2.6.41	10,000,000	USD	9,958,300	0.52
Pemex 6.75% 16-21.09.47	13,000,000	USD	13,155,870	0.69
			145,238,067	7.62
Mongolia - Mongolie - Mongolei - Mongolië				
Dev Bk Mon 9.375% 15-19.05.20	11,000,000	USD	11,811,305	0.62
Mongolia 10.875% 16-06.04.21	2,000,000	USD	2,287,780	0.12
			14,099,085	0.74
Montenegro - Monténégro - Montenegro - Montenegro				
Montenegro 3.875% 15-18.03.20	700,000	EUR	812,564	0.04
Montenegro 5.75% 16-10.03.21	11,500,000	EUR	14,138,808	0.75
Serbia 6.750% 01.11.24	8,400,000	USD	1,463,774	0.08
Serbia 7.25% 11-28.9.21	6,000,000	USD	6,939,060	0.36
			23,354,206	1.23
Morocco - Maroc - Marokko - Marokko				
Office Cher 5.625% 14-25.04.24	5,000,000	USD	5,422,550	0.28
			5,422,550	0.28

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Mozambique - Mozambique - Mosambik - Mozambique				
Mozambique 10.5% 16-18.01.23	17,623,000	USD	13,051,594	0.69
			13,051,594	0.69
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Kmg Finance 7% 10-5.5.20 Regs	5,000,000	USD	5,448,050	0.29
NL 3 Bv 7% 12-16.08.19	5,000,000	USD	2,901,572	0.15
			8,349,622	0.44
Nigeria - Nigéria - Nigeria - Nigeria				
Nigeria 5.125% 13-12.07.18	1,000,000	USD	1,019,140	0.05
Nigeria 7.875% 17-16.02.32 Regs	3,500,000	USD	3,807,510	0.20
			4,826,650	0.25
Oman - Oman - Oman - Oman				
Oman Int 5.375% 17-8.3.27 Regs	8,000,000	USD	8,195,120	0.43
Oman Intrnl 6.5% 17-8.3.47 Regs	8,000,000	USD	8,195,280	0.43
			16,390,400	0.86
Pakistan - Pakistan - Pakistan - Pakistan				
Pakistan 8.25% 14-15.04.24	7,770,000	USD	8,834,257	0.46
Pakistan 8.25% 15-30.09.25	9,500,000	USD	10,902,770	0.58
Third 5.5% 16-13.10.21	5,000,000	USD	5,219,750	0.27
			24,956,777	1.31
Panama - Panama - Panama - Panama				
Panama 8.875% 97-27	5,170,000	USD	7,348,638	0.39
Panama 9.375% 99-01.04.29	1,800,000	USD	2,656,440	0.14
			10,005,078	0.53
Paraguay - Paraguay - Paraguay - Paraguay				
Paraguay 4.625% 13-25.01.23	2,000,000	USD	2,096,300	0.11
Paraguay 6.1% 14-11.08.44	5,000,000	USD	5,580,350	0.29
			7,676,650	0.40
Peru - Pérou - Peru - Peru				
Cofide 3.25% 14-15.07.19	2,000,000	USD	2,039,920	0.11
Cofide 4.75% 12-08.02.22	4,500,000	USD	4,823,595	0.25

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Peru (continued) - Pérou (suite) - Peru (Fortsetzung) - Peru (vervolg)				
Peru 8.75% 03-21.11.33	4,470,000	USD	6,867,172	0.36
			13,730,687	0.72
Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen				
Philippines 9.50% 02.02.30	6,700,000	USD	10,759,329	0.57
Philippines 7.75% 6-14.1.31	4,800,000	USD	6,943,968	0.36
Psalm 7.39% 09-02.12.24 Regs	6,000,000	USD	7,732,440	0.41
			25,435,737	1.34
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Poland 3.25% 16-06.04.26	1,500,000	USD	1,530,135	0.08
Poland 4% 14-22.01.24	3,300,000	USD	3,536,511	0.19
Poland 5% 11-23.03.22	5,000,000	USD	5,562,650	0.29
			10,629,296	0.56
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 3.875% 15-29.10.35	16,000,000	EUR	19,149,013	1.01
Romania 6.75% 12-07.02.22	1,000	USD	1,162	0.00
			19,150,175	1.01
Rwanda - Rwanda - Ruanda - Rwanda				
Rwandese Rep 6.625% 13-2.5.23	15,000,000	USD	15,454,350	0.81
			15,454,350	0.81
Sénégal - Sénégal - Sénégal - Sénégal				
Senegal 6.25% 14-30.07.24	4,000,000	USD	4,225,200	0.22
Senegal 6.25% 23.5.33/Pool Regs	3,800,000	USD	3,863,764	0.20
Senegal 8.75% 11-13.05.21	1,300,000	USD	1,485,900	0.08
			9,574,864	0.50
Serbia - Serbie - Serbien - Servië				
Serbia 4.875% 13-25.2.2020 Regs	11,500,000	USD	12,000,342	0.63
			12,000,342	0.63
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika				
South Afr 4.3% 16-12.10.28	3,000,000	USD	2,809,110	0.15
South Afr 4.875% 16-14.04.26	12,000,000	USD	12,048,360	0.63
South Afr 5% 16-12.10.46	2,500,000	USD	2,316,400	0.12

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
South Africa (continued) - Afrique du Sud (suite) - Südafrika (Fortsetzung) - Zuid-afrika (vervolg)				
South Africa 6.25% 11-08.03.41	1,000,000	USD	1,085,520	0.06
South Africa 6.875% 09-27.5.19	1,900,000	USD	2,054,527	0.11
			20,313,917	1.07
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka				
Sri Lanka 5.875% 12-25.7.22	4,600,000	USD	4,765,830	0.25
Sri Lanka 6.2% 17-11.05.27 Regs	25,000,000	USD	25,035,750	1.32
Sri Lanka 6.25% 10-4.10.20	2,200,000	USD	2,327,842	0.12
Sri Lanka 6.25% 11-27.07.21	7,600,000	USD	8,064,132	0.42
Sri Lanka 6.825% 16-18.07.26	6,000,000	USD	6,332,100	0.33
			46,525,654	2.44
Trinidad and Tobago - Trinidad et Tobago - Trinidad und Tobago - Trinidad en Tobago				
Petroleum Co 6%07-08.05.22 Reg	4,000,000	USD	1,630,633	0.09
Petrotrin 9.75% 09-14.8.19	10,059,000	USD	10,456,331	0.54
Trinidad 5.25%04.11.27 /Pool	7,000,000	USD	6,979,630	0.37
			19,066,594	1.00
Tunisia - Tunisie - Tunesien - Tunesië				
Bq Cent Tunisia 5.75% 15-30.01.25	18,000,000	USD	17,330,220	0.91
Tunisia Int 5.625% 17.2.24Regs	5,580,000	EUR	6,490,511	0.34
			23,820,731	1.25
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Exp Cred Bk 5.375% 16-08.02.21	1,000,000	USD	1,033,268	0.05
Hazine Must 5.004% 6.4.23 Regs	5,950,000	USD	6,083,994	0.32
Turkey Rep 3.25% 17-14.06.25	10,300,000	EUR	11,628,896	0.61
Turkey Rep 5.75% 14-22.03.24	4,500,000	USD	4,764,645	0.25
Turkey Rep 5.75% 17-11.05.47	10,000,000	USD	9,807,800	0.52
Turkey 4.875% 16-09.10.26	12,000,000	USD	11,857,920	0.63
Turkey 6% 11-14.01.41	5,000,000	USD	5,134,050	0.27
Turkey 6.25% 12-26.09.22	4,000,000	USD	4,355,160	0.23
Turkey 6.875% 06-17.03.36	7,500,000	USD	8,441,100	0.44
Turkey 7.375% 05-05.02.25	6,600,000	USD	7,648,410	0.40
Turkey 8% 04-14.2.34	6,000,000	USD	7,448,400	0.39
			78,203,643	4.11

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Ukraine - Ukraine - Ukraine - Oekraïne				
Ukraine Frn 15-31.05.40	6,200,000	USD	2,423,084	0.13
Ukraine 7.75% 15-01.09.19	522,000	USD	540,061	0.03
Ukraine 7.75% 15-01.09.20	3,790,000	USD	3,890,056	0.20
Ukraine 7.75% 15-01.09.21	3,284,000	USD	3,344,524	0.18
Ukraine 7.75% 15-01.09.22	2,926,000	USD	2,948,179	0.15
Ukraine 7.75% 15-01.09.23	15,926,000	USD	15,806,555	0.83
Ukraine 7.75% 15-01.09.24	10,926,000	USD	10,735,232	0.56
Ukraine 7.75% 15-01.09.25	7,926,000	USD	7,759,475	0.41
Ukraine 7.75% 15-01.09.26	2,926,000	USD	2,852,938	0.15
Ukraine 7.75% 15-01.09.27	2,926,000	USD	2,842,316	0.15
			53,142,420	2.79
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Brazil Loan 5.477%24.7.23/Pool	2,446,000	USD	2,014,134	0.11
			2,014,134	0.11
Uruguay - Uruguay - Uruguay - Uruguay				
Uruguay 4.375% 27.10.27/Pool	5,500,000	USD	5,855,575	0.31
Uruguay 7.875% 03-15.1.33 Pik	5,225,743	USD	7,899,599	0.41
			13,755,174	0.72
Venezuela - Venezuela - Venezuela - Venezuela				
Pdvsas 6% 14-16.05.24 /Pool	32,000,000	USD	12,048,000	0.63
Pdvsas 8.5% 16-27.10.20 /Pool	24,000,000	USD	17,364,000	0.92
			29,412,000	1.55
Zambia - Zambia - Zambia - Zambia				
Zambia 5.375% 12-20.9.22	2,000,000	USD	1,879,880	0.10
Zambia 8.5% 14-14.04.24	4,000,000	USD	4,189,320	0.22
Zambia 8.97% 30.7.27 /Pool Regs	9,000,000	USD	9,593,550	0.50
			15,662,750	0.82
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			1,625,714,648	85.41
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			1,625,714,648	85.41

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglemeenterde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Prov Chubut 7.75% 26.7.26/Pool	7,000,000	USD	7,104,720	0.37
Salta 9.125% 16-7.7.24/Pool	7,000,000	USD	7,609,000	0.40
Tierra 8.95% 17.04.27/Pool Regs	5,000,000	USD	5,313,650	0.28
			20,027,370	1.05
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 10% 14-01.01.25	80,000	BRL	23,594,878	1.24
Brazil 10% 16-01.01.27	119,000	BRL	34,862,274	1.84
			58,457,152	3.08
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Charming Li 3.75% 14-03.09.19	4,000,000	USD	4,075,960	0.21
			4,075,960	0.21
Cameroon - Cameroun - Kamerun - Kameroen				
Cameroon 9.5% 19.11.25 /Pool	7,000,000	USD	8,270,080	0.43
			8,270,080	0.43
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Brazil Minas 5.333% 13-15.2.28	4,800,000	USD	4,692,000	0.25
			4,692,000	0.25
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Colombia 8.375% 97-27	1,000,000	USD	1,229,829	0.06
			1,229,829	0.06
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica				
Ice 6.375% 13-15.05.43	11,700,000	USD	10,505,781	0.55
			10,505,781	0.55
Dominican Republic - République dominicaine - Dominikanische Republik - Dominicaanse republiek				
Dominican Rep 5.875% 18.04.24	3,000,000	USD	3,182,580	0.17

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Dominican Republic (continued) - République dominicaine (suite) - Dominikanische Republik (Fortsetzung) - Dominicaanse republiek (vervolg)				
Dominican Rep 7.45% 14-30.04.44	17,000,000	USD	19,466,190	1.02
			22,648,770	1.19
Guatemala - Guatemala - Guatemala - Guatemala				
Guatemala 4.375% 17-05.06.27	11,000,000	USD	10,961,940	0.58
			10,961,940	0.58
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië				
1Mdb Glb 4.4% 13-09.03.23	11,000,000	USD	10,221,156	0.54
			10,221,156	0.54
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Pemex Pro Fdg 6.625%08-15.6.38	7,303,000	USD	7,439,639	0.38
Pemex Proj. 6.625% 15.06.35	6,000,000	USD	6,218,760	0.33
Pemex Proj.8.625% 03-1.2.22 S7	400,000	USD	480,152	0.03
			14,138,551	0.74
Panama - Panama - Panama - Panama				
Aeroprt 5.375% 11.05.36 /Pool	6,000,000	USD	6,313,980	0.33
			6,313,980	0.33
Suriname - Suriname - Surinam - Suriname				
Suriname 9.25% 16-26.10.26	14,000,000	USD	14,420,420	0.76
			14,420,420	0.76
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			185,962,989	9.77
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt			185,962,989	9.77

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinie				
Cordoba 7.125% 17-01.08.27	8,000,000	USD	7,989,730	0.42
			7,989,730	0.42
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			7,989,730	0.42
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			7,989,730	0.42
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg				
Candriam SRI - Bond Emerging Markets I USD Cap	270	USD	289,645	0.02
			289,645	0.02
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			289,645	0.02
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			289,645	0.02
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			1,819,957,012	95.62
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			1,770,424,379	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	8.36
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinë	5.95
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	4.18
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	4.11
Egypt - Egypte - Ägypten - Egypte	3.79
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan	3.55
Dominican Republic - République dominicaine - Dominikanische Republik - Dominicaanse republiek	3.49
Ukraine - Ukraine - Ukraine - Oekraïne	2.79
Ecuador - Equateur - Ecuador - Ecuador	2.72
Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka - Sri Lanka	2.44
Azerbaijan - Azerbaïdjan - Aserbaïdschan - Azerbaïjan	2.24
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	2.20
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	2.09
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	2.02
El Salvador - Salvador - El Salvador - Salvador	1.92
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust	1.75
Jamaica - Jamaïque - Jamaïka - Jamaïca	1.75
Venezuela - Venezuela - Venezuela - Venezuela	1.55
Chile - Chili - Chile - Chili	1.44
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia	1.41
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica	1.34
Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen	1.34
Pakistan - Pakistan - Pakistan - Pakistan	1.31
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana	1.25
Tunisia - Tunisie - Tunesien - Tunesië	1.25
Montenegro - Monténégro - Montenegro - Montenegro	1.23
Belarus - Biélorussie - Weißrussland - Wit-Rusland	1.18
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika	1.07
Angola - Angola - Angola - Angola	1.05
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	1.04
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	1.01
Trinidad and Tobago - Trinidad et Tobago - Trinidad und Tobago - Trinidad en Tobago	1.00
Georgia - Géorgie - Georgien - Georgië	0.96
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	0.96
Honduras - Honduras - Honduras - Honduras	0.94
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.94
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië	0.90
Oman - Oman - Oman - Oman	0.86
Panama - Panama - Panama - Panama	0.86

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Zambia - Zambie - Zambia - Zambia	0.82
Rwanda - Rwanda - Ruanda - Rwanda	0.81
Congo - Congo - Kongo - Kongo	0.76
Suriname - Suriname - Surinam - Suriname	0.76
Mongolia - Mongolie - Mongolei - Mongolië	0.74
Bulgaria - Bulgarie - Bulgarien - Bulgarije	0.73
Peru - Pérou - Peru - Peru	0.72
Uruguay - Uruguay - Uruguay - Uruguay	0.72
Mozambique - Mozambique - Mosambik - Mozambique	0.69
Gabon - Gabon - Gabun - Gabon	0.67
Armenia - Arménie - Armenien - Armenië	0.65
Serbia - Serbie - Serbien - Servië	0.63
Iraq - Irak - Irak - Irak	0.61
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.59
Guatemala - Guatemala - Guatemala - Guatemala	0.58
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.56
Jordan - Jordanie - Jordanine - Jordanië	0.52
Sénégal - Sénégal - Sénégal - Sénégal	0.50
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	0.44
Cameroon - Cameroun - Kamerun - Kameroen	0.43
Paraguay - Paraguay - Paraguay - Paraguay	0.40
Belize - Belize - Belize - Belize	0.38
Morocco - Maroc - Marokko - Marokko	0.28
Kenya - Kenya - Kenia - Kenia	0.27
Bolivia - Bolivie - Bolivien - Bolivie	0.26
Australia - Australie - Australien - Australië	0.25
Nigeria - Nigéria - Nigeria - Nigeria	0.25
India - Inde - Indien - India	0.23
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	0.11
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	0.02
	95.62
Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	70.64
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	11.39

Candriam Bonds

Candriam Bonds Emerging Markets

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	5.99
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	2.31
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	1.45
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	1.27
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	1.03
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.91
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0.33
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.28
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	0.02
	95.62

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina 3.875% 16-15.01.22	2,750,000	EUR	2,745,545	0.51
			2,745,545	0.51
Australia - Australie - Australien - Australië				
Ausnet Svcs 1.5% 15-26.02.27	500,000	EUR	505,995	0.09
			505,995	0.09
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Austria 0.5% 17-20.04.27	8,100,000	EUR	7,942,050	1.47
			7,942,050	1.47
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Barry Calbt 2.375% 16-24.05.24	1,500,000	EUR	1,574,249	0.29
Belgium 0.8% 15-22.06.25 Regs	5,000,000	EUR	5,128,399	0.95
Belgium 0.8% 17-22.06.27 Regs	2,620,000	EUR	2,621,205	0.49
Belgium 1% 15-22.06.31 /Olo	840,000	EUR	822,898	0.15
Belgium 3.75% 22.06.2045 Regs	2,088,000	EUR	3,044,220	0.56
Belgium 4% 12-28.3.32	1,040,000	EUR	1,446,401	0.27
Flemish Com 1% 16-13.10.36	2,000,000	EUR	1,810,260	0.34
Sagerpar 1.375% 17-23.05.24	2,500,000	EUR	2,497,878	0.46
Ucb 1.875% 15-02.04.22	2,500,000	EUR	2,581,820	0.48
			21,527,330	3.99
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Sinopec Grp 2.625% 13-17.10.20	1,090,000	EUR	1,161,373	0.22
			1,161,373	0.22
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Alim Couche 1.875% 16-06.05.26	1,203,000	EUR	1,223,066	0.23
Cppib Capit 0.375% 17-20.06.24	7,813,000	EUR	7,710,181	1.42
Ontario 0.375% 17-14.06.24	1,194,000	EUR	1,179,159	0.22

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017
 (expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
 (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Canada (continued) - Canada (suite) - Kanada (Fortsetzung) - Canada (vervolg)				
Quebec Prov 0.875% 17-04.05.27	6,700,000	EUR	6,627,171	1.23
Quebec Prov 2.75% 17-12.04.27	4,400,000	USD	3,845,790	0.71
			20,585,367	3.81
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	1,802,000	EUR	1,830,472	0.34
			1,830,472	0.34
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Ap Moeller 1.75% 16-18.03.21	595,000	EUR	620,526	0.11
			620,526	0.11
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Finland 0% 16-15.09.23	2,479,000	EUR	2,461,647	0.46
Finnvera 0.5% 16-13.04.26	2,535,000	EUR	2,500,017	0.46
Solidium 0% 14-04.09.18 Conv	700,000	EUR	736,869	0.14
			5,698,533	1.06
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Altarea 2.25% 17-05.07.24	3,500,000	EUR	3,461,010	0.64
Axa 4.5% 16-Perp	3,524,000	USD	2,981,967	0.55
Bnpp 1% 17-27.06.24	1,705,000	EUR	1,684,472	0.31
Bpifrance 0% 17-25.11.22	9,000,000	EUR	8,900,459	1.65
Carrefour 4% 10-09.04.20	1,000,000	EUR	1,105,500	0.20
Casino Gp 1.865% 13.06.22 Regs	1,600,000	EUR	1,618,234	0.30
Cedb 0.125% 17-10.04.24	9,583,000	EUR	9,483,336	1.77
Cedb 0.375% 15-27.10.22	3,648,000	EUR	3,705,347	0.69
Cedb 0.75% 15-09.06.25	2,857,000	EUR	2,921,597	0.54
Cfcm 1.25% 17-31.05.24	1,900,000	EUR	1,889,151	0.35
Cnp Assur 1.875% 16-20.10.22	1,200,000	EUR	1,254,744	0.23
Com Plastic 1.25% 17-26.06.24	2,600,000	EUR	2,558,275	0.47
Crdt Agr As 4.5% 14-Perp	400,000	EUR	432,676	0.08
Crdt Agr As 4.75% 16-27.09.48	500,000	EUR	557,505	0.10
Cred Agric 0% 16-03.10.19 /Cv	43,000	EUR	3,246,973	0.60
Dior 0.75% 16-24.06.21	1,100,000	EUR	1,111,525	0.21
Dior 1.375% 14-19.06.19	1,800,000	EUR	1,838,074	0.34
Edf 4.125% 14-Perp	800,000	EUR	845,416	0.16
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	1,468,000	EUR	1,521,009	0.28

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
France 2.25% 25.10.22 Oat	5,900,000	EUR	6,605,581	1.22
France 2.75% 12-25.10.2027	5,400,000	EUR	6,413,688	1.19
France 3.25% 12-25.05.45 Oat	6,514,000	EUR	8,668,179	1.61
France 4% 06-25.10.38 Oat	1,265,000	EUR	1,844,079	0.34
France 6% 93-25.10.25	5,475,000	EUR	7,959,446	1.47
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	1,000,000	EUR	1,004,870	0.19
Idf 0.5% 16-14.06.25	4,600,000	EUR	4,544,248	0.84
Idf 1.375% 17-14.03.29	3,200,000	EUR	3,285,632	0.61
Imerys 0.875% 16-31.03.22	1,800,000	EUR	1,816,290	0.34
Jc Decaux 1% 16-01.06.23	1,100,000	EUR	1,109,295	0.21
Lvmh 0% 16-15.02.21 Cv	15,500	USD	3,855,410	0.71
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	3,600,000	USD	3,275,746	0.61
Orange 4% 14-Perp	2,000,000	EUR	2,174,080	0.40
Paris 1.75% 15-25.05.31	3,300,000	EUR	3,439,095	0.64
Pubfp 1.125% 14-16.12.21	2,000,000	EUR	2,054,380	0.38
Ratp 0.875% 17-25.5.27 Regs	2,100,000	EUR	2,066,022	0.38
Rexel 2.625% 17-15.06.24	3,040,000	EUR	3,081,806	0.57
Rff 1.875% 17-30.03.34	2,200,000	EUR	2,298,362	0.43
Rte 1% 16-19.10.26	900,000	EUR	885,402	0.16
Seb 1.5% 17-31.05.24 Regs	1,600,000	EUR	1,614,752	0.30
Socgen 6% 14-Perp	2,400,000	USD	2,111,104	0.39
Suez Env 0% 27.2.20Cv(Eur18.37)	80,000	EUR	1,606,000	0.30
Total Sa 0.5%02.12.22/Cv	1,400,000	USD	1,230,768	0.23
Total Sa 2.708% 16-Perp	1,457,000	EUR	1,486,227	0.28
Unedic 1.25% 17-28.03.27	3,700,000	EUR	3,839,194	0.71
Unibail Rod 0% 14-01.07.21 /Cv	5,300	EUR	1,612,578	0.30
Valeo Sa 0% 16-16.06.21 /Cv	3,200,000	USD	3,083,789	0.57
Veolia 4.45% 13 Ftf/Perp	900,000	EUR	927,765	0.17
Vinci 0.375% 17-16.2.22 Cv Dgfp	2,800,000	USD	2,637,801	0.49
Wendel 0% 16-31.07.19 /Cv	40,000	EUR	2,287,480	0.42
3Cif 0.125% 17-01.03.21	5,000,000	EUR	5,021,550	0.93
			144,957,889	26.86
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Bayer Ag 0.05% 17-15.06.20 /Cv	4,200,000	EUR	4,476,360	0.83
Berlin 0.625% 17-08.02.27	8,200,000	EUR	8,144,568	1.50
Fresenius 1.125%31.01.20/Cv	2,500,000	EUR	3,146,500	0.58
Germany 4.25% 07-04.07.17	2,000,000	EUR	2,000,680	0.37

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Germany 5.625% 98-04.01.28	2,000,333	EUR	3,045,347	0.56
Kfw 0.25% 17-30.06.25	6,000,000	EUR	5,970,480	1.11
Kfw 1.25% 16-04.07.36	2,200,000	EUR	2,188,560	0.41
Nrw Bk 0.125% 16-18.01.21	778,000	EUR	785,508	0.15
Nth Rhine-W 0.5% 16-16.04.26	6,379,000	EUR	6,329,116	1.17
Rhein Pfalz 0.1% 16-18.08.26	262,000	EUR	249,660	0.05
Sap Ag 1% 15-01.04.25	1,000,000	EUR	1,026,240	0.19
			37,363,019	6.92
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Anglo Amer 3.25% 14-03.04.23	2,000,000	EUR	2,183,456	0.40
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	2,500,000	GBP	3,233,765	0.60
Bpcm 3.216% 16-28.11.23	3,000	USD	2,682	0.00
			5,419,903	1.00
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Hungary 6% 11-11.01.19	5,450,000	EUR	5,953,744	1.10
			5,953,744	1.10
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	1,500,000	EUR	1,514,565	0.28
			1,514,565	0.28
Italy - Italie - Italien - Italië				
Eni 4.25% 12-03.02.20	600,000	EUR	662,946	0.12
Intesa San 1.375% 17-18.01.24	400,000	EUR	401,828	0.07
Intesa San 6.25%(Frn) 17-Perp	1,382,000	EUR	1,398,858	0.26
Italy 2.25% 16-01.09.36 /Btp	612,000	EUR	559,056	0.10
Italy 2.7% 16-01.03.47 /Btp	2,732,000	EUR	2,439,457	0.45
Italy 4.5% 13-01.03.24	3,400,000	EUR	4,050,216	0.76
Italy 5% 03-1.8.34 Btp	1,907,000	EUR	2,484,421	0.46
Italy 5% 09-01.09.40 Btp	2,991,000	EUR	3,876,785	0.72
Italy 6% 00-01.5.31 Btp	5,600,000	EUR	7,849,239	1.46
Telecom It 3.625% 16-19.01.24	3,000,000	EUR	3,343,260	0.62
Unicredit 6.625% 17-Perp	3,363,000	EUR	3,352,491	0.62
			30,418,557	5.64

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust				
Afdb 0.125% 16-07.10.26	5,000,000	EUR	4,704,600	0.87
			4,704,600	0.87
Japan - Japon - Japan - Japan				
Jfm 0.875% 14-22.09.21	2,000,000	EUR	2,032,340	0.38
			2,032,340	0.38
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Aramark Int 3.125% 17-01.04.25	2,000,000	EUR	2,087,520	0.39
Efsf 0% 17-29.03.21	11,000,000	EUR	11,074,250	2.05
Efsf 0.1% 16-19.01.21	3,266,000	EUR	3,300,032	0.61
Eib 1.125% 17-13.04.33	3,000,000	EUR	3,008,010	0.56
Gr City Pr 0.25% 2.3.22 /Cv	1,700,000	EUR	1,723,732	0.32
Heid. C Lux 1.625% 17-07.04.26	1,042,000	EUR	1,051,586	0.19
Luxembourg 0.625% 17-01.02.27	2,140,000	EUR	2,133,430	0.40
			24,378,560	4.52
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Mexico 1.375% 16-15.01.25	4,600,000	EUR	4,454,594	0.83
Pemex 2.5% 17-21.08.21	2,555,000	EUR	2,610,495	0.48
			7,065,089	1.31
Morocco - Maroc - Marokko - Marokko				
Morocco 3.5% 14-19.06.24	2,400,000	EUR	2,616,576	0.48
			2,616,576	0.48
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Bunge Finan 1.85% 16-16.06.23	1,812,000	EUR	1,855,887	0.34
Crh Funding 1.875% 15-09.01.24	518,000	EUR	547,495	0.10
Deutsch Bah 1.5% 17-08.12.32	6,131,000	EUR	6,059,880	1.12
Ing Ver 4.625% 14-08.04.44	800,000	EUR	885,800	0.16
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	7,493,452	EUR	7,498,847	1.39
Nn Group 1.625% 17-01.06.27	2,810,000	EUR	2,786,705	0.52
Nn Group 4.625% 17-13.01.48	200,000	EUR	215,370	0.04
Nwb 0.25% 17-07.06.24	7,881,000	EUR	7,846,245	1.46
Nwb 1.25% 16-27.05.36	1,085,000	EUR	1,036,511	0.19
Nwb 1.25% 17-07.06.32	1,577,000	EUR	1,561,356	0.29
Oi European 3.125% 16-15.11.24	1,500,000	EUR	1,525,566	0.28

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017
 (expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
 (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Siemens Fin 1.05% 16.8.17 Units	1,750,000	USD	1,835,448	0.34
Ziggo Bond 4.625% 15-15.01.25	1,500,000	EUR	1,593,450	0.30
			35,248,560	6.53
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland				
Auckland Co 1% 17-19.01.27	5,500,000	EUR	5,458,310	1.01
			5,458,310	1.01
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Kommunalbk 0.875% 17-24.05.27	5,200,000	EUR	5,184,868	0.96
Santander 0.375% 17-17.02.20	3,400,000	EUR	3,415,844	0.63
			8,600,712	1.59
Panama - Panama - Panama - Panama				
Carnival 1.625% 16-22.02.21	1,869,000	EUR	1,947,517	0.36
			1,947,517	0.36
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Bank Gospod 1.75% 16-06.05.26	2,978,000	EUR	3,058,912	0.57
			3,058,912	0.57
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 2% 16-22.03.23	700,000	EUR	732,732	0.14
Brisa C Rod 2.375% 17-10.05.27	600,000	EUR	606,762	0.11
Portugal 5.65% 13-15.2.24	7,800,000	EUR	9,505,860	1.76
			10,845,354	2.01
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 2.875% 16-26.05.28	2,250,000	EUR	2,323,193	0.43
			2,323,193	0.43
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije				
Slovakia 1.625% 16-21.01.31	2,300,000	EUR	2,369,069	0.44
			2,369,069	0.44
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	1,600,000	EUR	1,593,008	0.30
Amadeus Cap 1.625% 15-17.11.21	700,000	EUR	734,062	0.14

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Banco Bilba 7%(Ftf) 14-Perp	2,000,000	EUR	2,053,676	0.38
Madrid 0.747% 17-30.04.22	5,600,000	EUR	5,665,128	1.04
Madrid 0.997% 16-30.09.24	3,095,000	EUR	3,059,005	0.57
Madrid 2.146% 17-30.04.27	3,300,000	EUR	3,408,702	0.63
Mapfre 1.625% 16-19.05.26	2,200,000	EUR	2,211,616	0.41
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	800,000	EUR	854,360	0.16
Santander 6.75% 17-Perp	2,000,000	EUR	2,153,060	0.40
Spain Government 3.8% 14-30.04.24	1,247,000	EUR	1,487,696	0.28
Spain Government 5.15% 13-31.10.44	6,985,000	EUR	10,164,571	1.87
Spain 4.2% 05-31.01.37	2,220,000	EUR	2,835,229	0.53
Spain 4.6% 09-30.7.19	3,263,000	EUR	3,590,768	0.67
Spain 5.15% 13-31.10.28	720,000	EUR	973,692	0.18
Spain 5.4% 13-31.01.23	568,000	EUR	721,519	0.13
Spanish Gov 2.15% 15-31.10.25	3,000,000	EUR	3,211,590	0.59
			44,717,682	8.28
Sweden - Suède - Schweden - Zwenen				
Energa 2.125% 17-07.03.27	877,000	EUR	873,527	0.16
Seb 0.3% 17-17.02.22	200,000	EUR	199,266	0.04
Swedbank 1% 17-22.11.27	1,562,000	EUR	1,545,115	0.29
			2,617,908	0.49
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Aig 1.875% 17-21.06.27	1,216,000	EUR	1,204,788	0.22
Fedex Corp 1% 16-11.01.23	550,000	EUR	553,850	0.10
Gen Elec 1.25% 15-26.05.23	900,000	EUR	929,970	0.17
Glencore Fd 4% 17-27.03.27	2,000,000	USD	1,726,746	0.32
Goodyear Ti 4.875% 17-15.03.27	600,000	USD	535,268	0.10
Ibrd 1.5% 16-14.01.36	1,367,000	EUR	1,404,784	0.26
Illinois To 1.25% 15-22.05.23	1,000,000	EUR	1,032,290	0.19
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	1,274,000	EUR	1,272,764	0.24
Prologis 1.375% 14-07.10.20	2,700,000	EUR	2,786,157	0.52
Utd Techn 1.125% 16-15.12.21	1,991,000	EUR	2,054,593	0.38

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Wells Fargo 1.5% 17-24.05.27	2,800,000	EUR	2,783,396	0.52
			16,284,606	3.02
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			462,513,856	85.69
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
			462,513,856	85.69
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	5,200,000	USD	4,460,953	0.82
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	4,010,000	EUR	4,138,721	0.77
			8,599,674	1.59
Italy - Italie - Italien - Italië				
Bmps 0.5% 17-20.01.18	5,700,000	EUR	5,715,390	1.06
			5,715,390	1.06
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Nxp 3.875% 16-01.09.22	2,000,000	USD	1,830,257	0.34
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /Cv	3,000,000	USD	2,649,564	0.49
			4,479,821	0.83
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			18,794,885	3.48
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
			18,794,885	3.48

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	8,229	EUR	12,340,044	2.29
			12,340,044	2.29
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z EUR Cap	5,004	EUR	8,071,602	1.50
Candriam Bonds - Total Return Defensive I EUR Cap	1	EUR	1,503	0.00
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	7,143	EUR	10,751,072	1.98
Candriam SRI - Bond Euro Aggregate Index Z EUR Cap	5,200	EUR	7,865,520	1.46
Cleome Index - Euro Long Term Bonds I Cap	1	EUR	1,679	0.00
Cleome Index - Euro Long Term Bonds Z EUR Cap	1	EUR	1,695	0.00
Cleome Index - Euro Short Term Bonds Z EUR Cap	1	EUR	1,221	0.00
J Baer Multi L E Bd -C- Eur/Cap	67,152	EUR	8,044,810	1.49
			34,739,102	6.43
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			47,079,146	8.72
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			47,079,146	8.72
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			528,387,887	97.89
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			528,387,887	97.89
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			528,120,999	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	30.74
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	10.95
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	8.28
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	7.36
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	6.92
Italy - Italie - Italien - Italië	6.70
Belgium - Belgique - Belgien - België	3.99
Canada - Canada - Kanada - Canada	3.81
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	3.02
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	2.01
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	1.59
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	1.47
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.31
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	1.10
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.06
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland	1.01
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	1.00
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust	0.87
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.57
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië	0.51
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.49
Morocco - Maroc - Marokko - Marokko	0.48
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije	0.44
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	0.43
Japan - Japon - Japan - Japan	0.38
Panama - Panama - Panama - Panama	0.36
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.34
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.28
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	0.22
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.11
Australia - Australie - Australien - Australië	0.09
	97.89
Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	41.08
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanziële instellingen - Banken, financiële instellingen	12.69

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	8.72
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	7.35
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	7.29
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	2.47
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	1.78
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	1.57
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.55
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.40
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.26
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	1.20
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.06
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.02
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.83
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	0.83
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.79
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.77
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.71
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.59
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellindustrie	0.57
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.48
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.44
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0.38
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.36
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.32
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.19
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	0.19
	97.89

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Bulgaria - Bulgarie - Bulgarien - Bulgarije				
Bul Energy 4.875% 16-02.08.21	1,480,000	EUR	1,602,396	2.20
Bulgarian Energy 4.25% 07.11.18	400,000	EUR	417,582	0.58
			2,019,978	2.78
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 3% 15-11.03.25 /Oat	750,000	EUR	777,773	1.07
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	771,000	EUR	783,182	1.08
Croatia 3.875% 30.5.22 /Oat	1,000,000	EUR	1,107,009	1.52
			2,667,964	3.67
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië				
Czech Rep 2.4% 14-17.09.25	50,000,000	CZK	2,174,108	2.99
			2,174,108	2.99
Estonia - Estonie - Estland - Estland				
Eesti Ener 2.384% 15-22.09.23	300,000	EUR	318,909	0.44
			318,909	0.44
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie				
Russia 7% 13-16.08.23	50,000,000	RUB	714,074	0.98
Russia 7.5% 11-15.03.18	50,000,000	RUB	738,393	1.02
Russia 7.6% 12-20.07.22	50,000,000	RUB	734,229	1.01
			2,186,696	3.01
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Hungary 3.5% 14-24.06.20	350,000,000	HUF	1,228,602	1.69
Hungary 5.5% 14-24.06.25	300,000,000	HUF	1,164,333	1.60
Hungary 5.75% 13-22.11.23	750,000	USD	753,702	1.04
Hungary 6% 07-24.11.23 -A-	290,000,000	HUF	1,153,171	1.59
Hungary 7% 11-24.6.22	200,000,000	HUF	812,424	1.12
Hungary 7.5% 04-12.11.20 Ser.A	250,000,000	HUF	987,109	1.36
			6,099,341	8.40

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Veb Finance 4.032% 13-21.02.23	250,000	EUR	270,225	0.37
			270,225	0.37
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan				
Kazagro 3.255% 14-22.05.19	250,000	EUR	255,615	0.35
			255,615	0.35
Latvia - Lettonie - Lettland - Letland				
Latvia 2.75% 12-12.1.20	3,000,000	USD	2,666,687	3.67
			2,666,687	3.67
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen				
Lithuania 6.125% 11-9.3.21	1,300,000	USD	1,289,217	1.78
Lithuania 6.625% 12-01.02.22	1,250,000	USD	1,291,570	1.77
			2,580,787	3.55
Macedonia - Macédoine - Mazedonien - Macedonië				
Fyr Macedonia 3.975% 14-24.07.21	1,000,000	EUR	1,046,630	1.44
			1,046,630	1.44
Montenegro - Monténégro - Montenegro - Montenegro				
Montenegro 3.875% 15-18.03.20	800,000	EUR	814,208	1.12
Serbia 6.750% 01.11.24	2,100,000	USD	320,848	0.44
			1,135,056	1.56
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Poland 1.375% 17-22.10.27 Regs	1,650,000	EUR	1,662,573	2.29
Poland 2% 15-25.04.21	10,000,000	PLN	2,331,572	3.21
Poland 2.5% 15-25.07.26	9,000,000	PLN	2,013,830	2.77
Poland 2.75% 08-25.08.23 /Infl	3,000,000	PLN	904,795	1.25
Poland 3.25% 13-25.07.19	4,000,000	PLN	971,735	1.34
Poland 3.25% 13-25.07.25	6,800,000	PLN	1,624,344	2.24
Poland 3.25% 16-06.04.26	1,250,000	USD	1,117,980	1.54
Poland 3.375 12-9.7.24	2,000,000	EUR	2,357,701	3.25
Poland 4% 12-25.10.23 Se-1023	6,000,000	PLN	1,511,864	2.08
Poland 5.25% 10-20.1.25	4,500,000	EUR	5,917,366	8.14
Poland 5.25% 10-25.10.20	4,000,000	PLN	1,036,887	1.43
Poland 5.75% 01-23.09.22	5,000,000	PLN	1,356,860	1.87

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Poland (continued) - Pologne (suite) - Polen (Fortsetzung) - Polen (vervolg)				
Poland 5.75% 10-25.10.21 S.1021	8,000,000	PLN	2,145,007	2.95
			24,952,514	34.36
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 2.375% 17-19.04.27 Regs	2,700,000	EUR	2,696,463	3.72
Romania 3.875% 15-29.10.35	2,300,000	EUR	2,413,459	3.32
			5,109,922	7.04
Serbia - Serbie - Serbien - Servië				
Serbia 4.875% 13-25.2.2020 Regs	600,000	USD	548,950	0.76
			548,950	0.76
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië				
Slovenia 5.5% 12-26.10.22	250,000	USD	250,848	0.35
			250,848	0.35
Sweden - Suède - Schweden - Zwenen				
Pge 1.625% 14-09.06.19	350,000	EUR	360,101	0.50
			360,101	0.50
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Hazine Must 5.004% 6.4.23 Regs	750,000	USD	672,386	0.93
Turkey Rep 3.25% 17-14.06.25	700,000	EUR	692,923	0.95
Turkey 10.4% 14-27.03.19	4,000,000	TRY	989,514	1.36
Turkey 4.125% 14-11.04.23	1,000,000	EUR	1,072,370	1.48
Turkey 4.35% 13-12.11.21	250,000	EUR	271,263	0.37
Turkey 6.3% 13-14.02.18	9,000,000	TRY	2,179,096	3.00
Turkey 8% 15-12.03.25	2,000,000	TRY	439,187	0.60
Turkey 8.5% 12-14.09.22	4,000,000	TRY	921,803	1.27
Turkey 8.8% 13-14.11.18	9,000,000	TRY	2,178,715	3.00
Turkey 8.8% 13-27.09.23	7,500,000	TRY	1,740,365	2.40

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Turkey (continued) - Turquie (suite) - Türkei (Fortsetzung) - Turkije (vervolg)				
Turkey 9.5% 12-12.1.22	13,000,000	TRY	3,122,765	4.31
			14,280,387	19.67
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			68,924,718	94.91
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			68,924,718	94.91
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Turkey 11% 17-24.02.27	2,000,000	TRY	519,563	0.72
			519,563	0.72
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			519,563	0.72
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt			519,563	0.72
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			69,444,281	95.63
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			71,970,615	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Convergence

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Poland - Pologne - Polen - Polen	34.36
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	20.39
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	8.40
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	7.04
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	3.67
Latvia - Lettonie - Lettland - Letland	3.67
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen	3.55
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie	3.01
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië	2.99
Bulgaria - Bulgarie - Bulgarien - Bulgarije	2.78
Montenegro - Monténégro - Montenegro - Montenegro	1.56
Macedonia - Macédoine - Mazedonien - Macedonië	1.44
Serbia - Serbie - Serbien - Servië	0.76
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.50
Estonia - Estonie - Estland - Estland	0.44
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.37
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan	0.35
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië	0.35
	95.63

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	91.19
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	3.15
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	0.50
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.44
Agriculture and fishing - Agriculture et pêche - Landwirtschaft und Fischerei - Landbouw en visnijverheid	0.35
	95.63

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Ausnet Svcs 1.5% 15-26.02.27	1,500,000	EUR	1,517,985	0.16
Bhp Finance 4.75% 15-22.04.76	5,000,000	EUR	5,522,350	0.60
			7,040,335	0.76
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Omv 5.25% 15-Perp	3,000,000	EUR	3,361,050	0.36
			3,361,050	0.36
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	6,036,000	EUR	6,323,736	0.68
Brussel Air 1% 17-03.05.24 Regs	3,000,000	EUR	2,998,230	0.32
Brussel Air 3.25% 13-01.07.20	2,000,000	EUR	2,179,260	0.24
Cofinimmo 1.929% 15-25.03.22	2,900,000	EUR	2,943,471	0.32
Elia Sys Op 1.375% 15-27.05.24	2,600,000	EUR	2,672,540	0.29
Fluxys 2.75% 14-27.11.29	3,000,000	EUR	3,217,521	0.35
Kbc 0.75% 16-18.10.23	2,000,000	EUR	1,980,420	0.21
Kbc 0.75% 17-01.03.22	6,400,000	EUR	6,418,368	0.69
Kbc 5.625% 14-Perp	3,000,000	EUR	3,101,295	0.34
Sagerpar 1.375% 17-23.05.24	7,500,000	EUR	7,493,633	0.81
Solvay 2.75% 15-02.12.27	2,000,000	EUR	2,224,660	0.24
Ucb 4.125% 13-04.01.21	7,350,000	EUR	8,173,839	0.89
			49,726,973	5.38
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Sinopec Grp 2.625% 13-17.10.20	1,500,000	EUR	1,598,220	0.17
			1,598,220	0.17
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Alim Couche 1.875% 16-06.05.26	4,408,000	EUR	4,481,526	0.49
Magna Intl 1.9% 15-24.11.23	2,566,000	EUR	2,715,931	0.29
			7,197,457	0.78

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Ckh Fin 16 1.25% 16-06.04.23	4,926,000	EUR	4,967,625	0.53
Hutch Wham 1.375% 14-31.10.21	4,000,000	EUR	4,119,280	0.45
			9,086,905	0.98
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Dong Energy 3% Perp	1,500,000	EUR	1,568,820	0.17
			1,568,820	0.17
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Sampo Bk 1.5% 14-16.09.21	3,000,000	EUR	3,118,950	0.34
			3,118,950	0.34
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 1.25% 17-25.01.24	4,000,000	EUR	3,998,320	0.43
Arkema 1.5% 17-20.04.27 Regs	2,300,000	EUR	2,306,164	0.25
Axa 3.941%(Frn) 14-Perp	5,189,000	EUR	5,649,316	0.61
Axa 5.25%(Frn) 10-16.4.40.Sub	5,000,000	EUR	5,603,800	0.61
Bfcm 0.25% 16-14.06.19	5,300,000	EUR	5,329,044	0.58
Bfcm 1.25% 17-26.05.27	5,000,000	EUR	4,973,050	0.54
Bfcm 2.625% 14-18.03.24	2,000,000	EUR	2,237,940	0.24
Bnpp 1% 17-27.06.24	4,091,000	EUR	4,041,744	0.44
Bnpp 1.125% 16-15.01.23	3,000,000	EUR	3,084,660	0.33
Bouygues 3.625% 12-16.1.23	5,000,000	EUR	5,797,950	0.63
Bpce 0.625% 16-20.04.20	4,000,000	EUR	4,056,960	0.44
Bpce 1.125% 17-18.01.23	4,400,000	EUR	4,460,324	0.48
Bpce 2.75% 14-08.07.26	1,000,000	EUR	1,053,280	0.11
Bpce 2.75% 15-30.11.27	3,700,000	EUR	3,920,483	0.42
Bpce 6.117% 07-Perp	5,000,000	EUR	5,108,450	0.55
Burver 1.25% 16-07.09.23	7,000,000	EUR	7,002,800	0.75
Cap Gem 1.75% 15-01.07.20	6,000,000	EUR	6,233,100	0.66
Carmila 2.375% 16-16.09.24	3,000,000	EUR	3,162,390	0.34
Carrefour 1.75% 14-15.07.22	4,700,000	EUR	4,976,924	0.54
Cfcm 1.25% 17-31.05.24	4,700,000	EUR	4,673,163	0.51
Cnp Assur 1.875% 16-20.10.22	3,800,000	EUR	3,973,356	0.43
Cnp Assuran Frn 11-30.9.41	4,000,000	EUR	4,916,800	0.53
Com Plastic 1.25% 17-26.06.24	5,500,000	EUR	5,411,736	0.59
Crdt Agr As 4.75% 16-27.09.48	2,200,000	EUR	2,453,022	0.27
Cte Co Tran 0.875% 17-29.09.24	2,100,000	EUR	2,081,541	0.23

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Dior 0.75% 16-24.06.21	2,200,000	EUR	2,223,049	0.24
Dior 1.375% 14-19.06.19	7,500,000	EUR	7,658,639	0.82
Edenred 1.875% 17-30.03.27	4,400,000	EUR	4,426,488	0.48
Edf 1% 16-13.10.26	5,800,000	EUR	5,622,810	0.61
Edf 4.125% 14-Perp	4,500,000	EUR	4,755,465	0.51
Edf 5% 14-Perp	1,000,000	EUR	1,072,570	0.12
Edf 5.625% 03-21.2.33	1,000,000	EUR	1,451,020	0.16
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	6,000,000	EUR	6,029,220	0.65
Gecina 1.375% 17-30.06.27	2,600,000	EUR	2,564,487	0.28
Icade Sa 1.75% 16-10.06.26	1,500,000	EUR	1,533,585	0.17
Imerys 0.875% 16-31.03.22	3,500,000	EUR	3,531,675	0.38
Jc Decaux 1% 16-01.06.23	4,400,000	EUR	4,437,180	0.48
Kering 0.875% 15-28.03.22	3,700,000	EUR	3,773,001	0.41
Kering 2.5% 13-15.07.20	3,000,000	EUR	3,213,420	0.35
Legrand 1.875% 17-06.07.32	3,100,000	EUR	3,089,770	0.33
Mercialys 1.787% 14-31.03.23	5,000,000	EUR	5,161,400	0.56
Orange 1% 16-12.05.25	1,500,000	EUR	1,503,555	0.16
Orange 4% 14-Perp	2,000,000	EUR	2,174,080	0.24
Orange 4.25% 14-Perp	3,000,000	EUR	3,219,630	0.35
Pubfp 0.5% 16-03.11.23	2,500,000	EUR	2,441,650	0.26
Rci Bq 0.625% 16-10.11.21	4,765,000	EUR	4,763,618	0.52
Rci Bq 1% 16-17.05.23	2,000,000	EUR	2,005,480	0.22
Rci Bq 1.25% 15-08.06.22	2,500,000	EUR	2,558,950	0.28
Renault 3.625% 13-19.09.18	3,000,000	EUR	3,132,720	0.34
Safran Frn 17-28.06.21	6,200,000	EUR	6,208,110	0.66
Seb 1.5% 17-31.05.24 Regs	4,500,000	EUR	4,541,490	0.49
Socgen 1% 16-01.04.22	5,100,000	EUR	5,169,360	0.56
Socgen 6.999% 07-Perp	3,000,000	EUR	3,097,671	0.33
St Gobain 0% 16-27.03.20	4,700,000	EUR	4,681,012	0.51
St Gobain 1% 17-17.03.25	3,300,000	EUR	3,278,583	0.35
Suez Env Co 2.875% 17-Perp Regs	3,600,000	EUR	3,702,348	0.40
Thales 0.75% 16-07.06.23	3,000,000	EUR	3,025,920	0.33
Total Cap 0.75% 16-12.07.28	4,600,000	EUR	4,358,822	0.47
Total Sa 2.25% 15-Perp	4,000,000	EUR	4,055,080	0.44
Total Sa 3.875% 16-Perp	3,000,000	EUR	3,239,610	0.35
Valeo Sa 1.625% 16-18.03.26	6,800,000	EUR	7,000,056	0.75
Veolia 4.45% 13 Ftf/Perp	2,300,000	EUR	2,370,955	0.26

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Wpp Finance 2.25% 14-22.09.26	2,000,000	EUR	2,138,200	0.23
			245,716,996	26.56
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Adidas 1.25% 14-08.10.21	6,550,000	EUR	6,746,480	0.73
Allianz Se 4.75% 13-Perp	4,300,000	EUR	4,963,447	0.54
Alstria 2.125% 16-12.04.23	2,900,000	EUR	3,071,129	0.33
Comzbc 7.75% 11-16.03.21/Sub	4,000,000	EUR	4,904,200	0.53
Continental 0% 16-05.02.20	3,099,000	EUR	3,087,689	0.33
Deut Bk 1.25% 14-08.09.21	4,000,000	EUR	4,084,240	0.44
Deut Bk 1.5% 17-20.01.22	4,000,000	EUR	4,099,920	0.44
Enbw 3.625% 14-02.04.76	2,000,000	EUR	2,112,800	0.23
Eurogrid GmbH 3.875% 22.10.20 Emtn	1,550,000	EUR	1,730,575	0.19
Eurogrid 1.5% 16-18.04.28	2,000,000	EUR	2,009,820	0.22
Eurogrid 1.625% 15-03.11.23	2,100,000	EUR	2,200,191	0.24
Evonik Ind 2.125% 17-07.07.77	1,475,000	EUR	1,474,263	0.16
Hannover Ru 3.375% 14-Perp	1,500,000	EUR	1,624,380	0.18
Heidrg 1.5% 16-07.02.25 Reg-S	1,055,000	EUR	1,069,443	0.12
Heidrg 2.25% 16-03.06.24	7,460,000	EUR	7,966,011	0.85
O2 Telefoni 2.375% 14-10.02.21	2,000,000	EUR	2,136,040	0.23
			53,280,628	5.76
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Barclays 2.625% 15-11.11.25	2,638,000	EUR	2,716,269	0.29
Bpcm 1.117% 16-25.01.24	3,163,000	EUR	3,201,620	0.35
Bpcm 1.373% 16-03.03.22	2,148,000	EUR	2,233,039	0.24
Bpcm 2.972% 14-27.02.26	3,000,000	EUR	3,414,780	0.37
Britel 1.75% 16-10.03.26	1,681,000	EUR	1,714,973	0.19
Credit Agri 1.875% 16-20.12.26	2,000,000	EUR	2,044,040	0.22
Credit Agri 2.375% 14-20.05.24	5,000,000	EUR	5,503,001	0.60
Cs Ag Ldn 1.125% 15-15.09.20	2,000,000	EUR	2,057,960	0.22
Fce Bk 0.869% 17-13.09.21	2,907,000	EUR	2,906,448	0.31
Fce Bk 1.875% 14-24.06.21	1,500,000	EUR	1,568,220	0.17
Hsbc Hldg 0.875% 16-06.09.24	2,323,000	EUR	2,300,304	0.25
Lloyds 6.5% 10-24.3.20	1,236,000	EUR	1,436,232	0.16
Santander 1.125% 16-08.09.23	4,156,000	EUR	4,158,452	0.45
Vodafone 0.375% 17-22.11.21	4,705,000	EUR	4,669,007	0.50

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Great Britain (continued) - Grande-Bretagne (suite) - Großbritannien (Fortsetzung) - Groot-Brittannië (vervolg)				
Vodafone 1.6% 16-29.07.31	3,866,000	EUR	3,632,416	0.39
			43,556,761	4.71
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Crh Fin 1.375% 16-18.10.28	4,370,000	EUR	4,233,656	0.45
Ge Cap Eur 5.375% 09-23.1.20	1,800,000	EUR	2,041,416	0.22
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	4,000,000	EUR	4,038,840	0.44
Ryanair 1.875% 14-17.06.21	4,000,000	EUR	4,222,000	0.46
Tyco Intl 1.375% 16-25.02.25	3,000,000	EUR	2,977,500	0.32
			17,513,412	1.89
Italy - Italie - Italien - Italië				
Aeroporti R 3.25% 13-20.02.21	1,243,000	EUR	1,370,184	0.15
Aeroporti 1.625% 17-8.6.27 Regs	4,326,000	EUR	4,324,313	0.47
Assgen 2.875% 14-14.01.20	5,000,000	EUR	5,345,450	0.58
Assgen 5.5% 15-27.10.47	2,500,000	EUR	2,790,400	0.30
Atlim 1.625% 17-03.02.25 Regs	2,068,000	EUR	2,090,769	0.23
Enel 5% 14-15.01.75	1,500,000	EUR	1,628,550	0.18
Enel 6.5%(Frn) 13-10.1.74	5,000,000	EUR	5,418,700	0.59
Eni 0.75% 16-17.05.22	2,212,000	EUR	2,236,973	0.24
Intesa San Fm 17-19.04.22	3,974,000	EUR	4,017,158	0.43
Intesa San 1.375% 17-18.01.24	8,286,000	EUR	8,323,867	0.90
Intesa San 3% 13-28.01.19	4,500,000	EUR	4,708,800	0.51
Intesa San 6.25%(Frn) 17-Perp	3,466,000	EUR	3,508,278	0.38
Intesa Sanp 8.047(Frn)08-Perp.	1,000,000	EUR	1,063,750	0.12
Italgas 0.5% 17-19.01.22 Regs	4,098,000	EUR	4,090,296	0.44
Italy 1.25% 16-01.12.26 /Btp	4,000,000	EUR	3,737,680	0.40
Snam 1.375% 15-19.11.23	2,022,000	EUR	2,076,998	0.22
Telecom It 3.625% 16-25.05.26	2,700,000	EUR	3,009,852	0.33
Terna 0.875% 15-02.02.22	3,500,000	EUR	3,556,980	0.38
Terna 4.75% 11-15.3.2021	5,000,000	EUR	5,805,450	0.63
Unicredit 2.125% 16-24.10.26	2,345,000	EUR	2,414,951	0.26
Unicredit 5.75% 13-28.10.25	5,500,000	EUR	6,051,925	0.65
Unicredit 6.625% 17-Perp	2,538,000	EUR	2,530,069	0.27
			80,101,393	8.66
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Delphi Auto 1.5% 15-10.03.25	1,720,000	EUR	1,712,552	0.19

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Jersey (continued) - Jersey (suite) - Jersey (Fortsetzung) - Jersey (vervolg)				
Swiss Re Ad 1.375% 16-27.05.23	4,505,000	EUR	4,643,574	0.50
Ubs Grp Fdg 1.5% 16-30.11.24	6,984,000	EUR	7,161,045	0.77
			13,517,171	1.46
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Glencore Fi 1.25% 15-17.03.21	3,000,000	EUR	3,049,860	0.33
Glencore Fi 1.875% 16-13.09.23	3,000,000	EUR	3,041,130	0.33
Holcim Fin 2.25% 16-26.05.28	4,000,000	EUR	4,165,640	0.45
Ses 4.625% 16-Perp	3,500,000	EUR	3,762,735	0.41
			14,019,365	1.52
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 3% 12-12.7.21	4,500,000	EUR	4,919,625	0.54
Pemex 3.125% 13-27.11.20	1,000,000	EUR	1,054,520	0.11
Pemex 3.75% 16-15.03.19	2,057,000	EUR	2,167,934	0.23
Pemex 3.75% 17-21.02.24	2,000,000	EUR	2,071,080	0.22
			10,213,159	1.10
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Achmea Bv 2.5% 13-19.11.20	3,700,000	EUR	3,955,855	0.43
Asml Hldg 1.375% 16-07.07.26	5,001,000	EUR	5,017,304	0.54
Bmw Fin 1% 16-15.02.22	1,584,000	EUR	1,631,979	0.18
Bunge Finan 1.85% 16-16.06.23	4,765,000	EUR	4,880,408	0.53
Deut Tel If 1.375% 17-30.01.27	3,925,000	EUR	3,928,022	0.42
Deut Tel If 1.5% 16-03.04.28	2,346,000	EUR	2,335,771	0.25
Edp Fin Bv 2% 15-22.04.25	4,400,000	EUR	4,481,444	0.48
Enel Fin 5% 09-14.9.22	1,500,000	EUR	1,846,785	0.20
Gas Nat Fen 1.25% 16-19.04.26	2,300,000	EUR	2,290,432	0.25
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	2,000,000	EUR	2,160,920	0.23
Gen Motors 1.168% 16-18.05.20	2,231,000	EUR	2,279,457	0.25
Generali Fi 4.596% 14-Perp	2,000,000	EUR	2,047,980	0.22
Iberdrola I 1.125% 16-21.04.26	1,500,000	EUR	1,487,355	0.16
Ing Groep 2.5%(Frn) 17-15.02.29	2,900,000	EUR	3,027,484	0.33
Ing Nv 3% 17-11.04.28	1,800,000	EUR	1,931,652	0.21
Ing Nv 3.625%/Frn 14-25.02.26	2,000,000	EUR	2,189,040	0.24
Ing Ver 4.625% 14-08.04.44	1,000,000	EUR	1,107,250	0.12
Koninklijke 1.125% 16-11.09.28	3,300,000	EUR	3,118,137	0.34
Nn Group 1.625% 17-01.06.27	3,372,000	EUR	3,344,046	0.36

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Repsm 0.5% 17-23.05.22	4,000,000	EUR	3,966,120	0.43
Shell Int F 0.375% 16-15.02.25	4,347,000	EUR	4,190,421	0.45
Tennet 2.995%(Frn) 17-Perp Regs	3,680,000	EUR	3,777,980	0.41
Vw Intl Fin 2.5% 15-Perp	1,300,000	EUR	1,302,327	0.14
Vw Intl Fin 3.75% 14-Perp	7,300,000	EUR	7,712,816	0.83
Vw Intl Fin 3.875% 17-Perp	1,800,000	EUR	1,790,694	0.19
Vw Intl Fin 5.375% 03-18 Emtn	3,000,000	EUR	3,143,490	0.34
Vw Intl 1.125% 17-02.10.23 Regs	4,300,000	EUR	4,309,460	0.47
Wolters Klu 1.5% 17-22.03.27	2,406,000	EUR	2,412,087	0.26
			85,666,716	9.26
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Santander 0.375% 17-17.02.20	2,000,000	EUR	2,009,320	0.22
Statkraft 1.5% 15-21.09.23	1,700,000	EUR	1,773,406	0.19
Statoil 1.625% 16-09.11.36	2,496,000	EUR	2,377,715	0.26
			6,160,441	0.67
Panama - Panama - Panama - Panama				
Carnival 1.625% 16-22.02.21	5,038,000	EUR	5,249,646	0.57
			5,249,646	0.57
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Portuguese 2.2% 15-17.10.22	5,000,000	EUR	5,231,850	0.57
			5,231,850	0.57
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Abertis 1% 16-27.02.27	2,600,000	EUR	2,463,994	0.27
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	4,400,000	EUR	4,380,772	0.47
Amadeus Cap 1.625% 15-17.11.21	3,000,000	EUR	3,145,980	0.34
Banco Bilba Frn 17-12.04.22	6,000,000	EUR	6,053,100	0.65
Bbvasm 3.5% 14-11.04.24	2,500,000	EUR	2,628,975	0.28
Fer Emission 3.375% 13-07.06.21	2,000,000	EUR	2,233,160	0.24
Gas Ncp 1.125% 17-11.04.24	3,300,000	EUR	3,326,862	0.36
Ibesm 1% 16-07.03.24	3,800,000	EUR	3,832,490	0.41
Madrid 2.146% 17-30.04.27	3,300,000	EUR	3,408,702	0.37
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	1,800,000	EUR	1,922,310	0.21
San Con 0.9% 15-18.02.20	6,300,000	EUR	6,421,149	0.70
Santander 1.375% 17-9.2.22 Regs	3,500,000	EUR	3,589,565	0.39

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Santander 3.125% 17-19.01.27	4,300,000	EUR	4,524,761	0.49
Santander 6.25% 14-Perp	2,500,000	EUR	2,576,800	0.28
Telefonica 0.318% 16-17.10.20	5,100,000	EUR	5,108,925	0.55
Telefonica 1.528% 17-17.01.25	3,000,000	EUR	3,050,070	0.33
Telefonica 2.242% 14-27.05.22	4,300,000	EUR	4,634,798	0.50
Telefonica 2.932% 14-17.10.29	1,000,000	EUR	1,085,880	0.12
			64,388,293	6.96
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Energa 2.125% 17-07.03.27	3,307,000	EUR	3,293,904	0.36
Seb 0.75% 16-24.08.21	4,000,000	EUR	4,070,400	0.44
			7,364,304	0.80
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland				
Cs 5.75%(Frn) 13-18.9.25 Regs	3,000,000	EUR	3,389,460	0.37
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	3,800,000	EUR	4,201,470	0.45
			7,590,930	0.82
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Emir Tele 1.75% 14-18.06.21	5,000,000	EUR	5,252,850	0.57
			5,252,850	0.57
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Aig 1.875% 17-21.06.27	2,433,000	EUR	2,410,568	0.26
Amex Cr 0.625% 16-22.11.21	3,683,000	EUR	3,705,614	0.40
Amgen 1.25% 16-25.02.22	3,149,000	EUR	3,249,107	0.35
At&T Inc 2.45% 15-15.03.35	1,500,000	EUR	1,382,730	0.15
Att 2.6% 14-17.12.29	1,378,000	EUR	1,395,721	0.15
Att 3.55% 17.12.32	2,000,000	EUR	2,179,780	0.24
Bafc 0.736% 17-07.02.22 Regs	9,716,000	EUR	9,756,223	1.06
Citigp 1.75% 15-28.01.25	4,000,000	EUR	4,153,920	0.45
Citigroup I 1.375% 14-27.10.21	3,000,000	EUR	3,111,990	0.34
Fedex Corp 1% 16-11.01.23	3,410,000	EUR	3,433,870	0.37
Fedex Corp 1.625% 16-11.01.27	3,000,000	EUR	3,000,600	0.32
General Motors 0.955% 7.9.23	5,934,000	EUR	5,751,530	0.62
Gs 1.25% 16-01.05.25	5,000,000	EUR	4,931,100	0.53
Gs 1.625% 16-27.07.26	2,080,000	EUR	2,058,805	0.22
Hj Heinz Co 1.5% 16-24.05.24	3,000,000	EUR	3,020,070	0.33

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Jpm 1.375% 14-16.09.21	3,000,000	EUR	3,115,560	0.34
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	3,478,000	EUR	3,474,626	0.38
Met Life Glo 2.375% 13-11.1.23	3,000,000	EUR	3,275,100	0.35
Mondelez 1.625% 15-08.03.27	1,700,000	EUR	1,688,236	0.18
Moody's Crp 1.75% 15-09.03.27	4,000,000	EUR	4,071,120	0.44
Mor St 1% 16-02.12.22	5,313,000	EUR	5,351,838	0.58
Mor St 1.375% 16-27.10.26	3,158,000	EUR	3,063,607	0.33
Mor St 1.75% 15-30.01.25	2,000,000	EUR	2,051,640	0.22
Morgan Stanley 5.375% 10.08.20 Emtn	4,500,000	EUR	5,206,365	0.56
Ndaq 1.75% 16-19.05.23	2,496,000	EUR	2,599,709	0.28
Pricelineco 0.8% 17-10.03.22	4,056,000	EUR	4,043,832	0.44
Prologis 1.375% 14-07.10.20	5,600,000	EUR	5,778,695	0.62
Prologis 3% 14-02.06.26	1,800,000	EUR	2,024,478	0.22
Thermo Fish 0.75% 16-12.09.24	4,136,000	EUR	3,974,076	0.43
Thermo Fish 1.5% 15-01.12.20	3,000,000	EUR	3,103,770	0.34
Verizon Com 1.625% 14-01.03.24	4,000,000	EUR	4,093,880	0.44
Wells Fargo 1% 16-02.02.27	1,702,000	EUR	1,625,836	0.18
Xylem 2.25% 16-11.03.23	3,378,000	EUR	3,596,084	0.39
			115,680,080	12.51
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			863,202,705	93.33
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
			863,202,705	93.33
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Aviva 0.625 16-27.10.23	1,770,000	EUR	1,736,901	0.19
			1,736,901	0.19
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Fer Emission 0.375% 16-14.09.22	4,000,000	EUR	3,937,040	0.43
			3,937,040	0.43

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017
 (expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
 (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Sweden - Suède - Schweden - Zwenen				
Seb 1.375% (Frm) 16-31.10.28	3,500,000	EUR	3,482,990	0.38
			3,482,990	0.38
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Abbvie 1.375% 16-17.05.24	3,000,000	EUR	3,030,240	0.32
Mondelez 1.625% 16-20.01.23	2,000,000	EUR	2,083,880	0.22
			5,114,120	0.54
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			14,271,051	1.54
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglemeerde markt			14,271,051	1.54
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Swaption - Swaption - Swaption - Swaption				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Put Swap De Taux Eur 3 19.07.17	50,000,000	EUR	30,950	0.00
			30,950	0.00
Total Swaption - Total Swaption - Total Swaption - Totaal Swaption			30,950	0.00
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			30,950	0.00
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	5,720	EUR	8,577,598	0.93
			8,577,598	0.93

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg				
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	18,950	EUR	28,522,024	3.08
			28,522,024	3.08
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			37,099,622	4.01
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging				
			37,099,622	4.01
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities				
			914,604,328	98.88
Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities				
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Swaption - Swaption - Swaption - Swaption				
Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg				
Put Swap De Taux Eur 3.5 19.07.17	(50,000,000)	EUR	(15,800)	(0.00)
			(15,800)	(0.00)
Total Swaption - Total Swaption - Total Swaption - Totaal Swaption			(15,800)	(0.00)
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten				
			(15,800)	(0.00)
Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities				
			(15,800)	(0.00)
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*				
			914,588,528	98.88
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			903,530,352	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	27.49
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	13.05
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	9.26
Italy - Italie - Italien - Italië	8.66
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	7.39
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	5.76
Belgium - Belgique - Belgien - België	5.38
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	4.90
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	4.60
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	1.89
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	1.46
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.18
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.10
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.98
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	0.82
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.78
Australia - Australie - Australien - Australië	0.76
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.67
Panama - Panama - Panama - Panama	0.57
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	0.57
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	0.57
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	0.36
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.34
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	0.17
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.17
	98.88

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	23.04
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	20.76
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	6.50
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	6.03
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	5.68
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	4.01

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	3.38
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	2.84
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	2.81
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	2.50
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.79
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.79
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	1.74
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	1.64
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellindustrie	1.57
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1.44
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.40
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.38
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	1.34
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.21
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	1.21
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	1.00
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	1.00
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.81
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	0.68
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.65
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.35
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.33
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.00
	98.88

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Ausnet Svcs 1.5% 15-26.02.27	200,000	EUR	202,398	0.55
Bhp Finance 4.75% 15-22.04.76	100,000	EUR	110,447	0.30
			312,845	0.85
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Omv 2.625% 12-27.9.22	100,000	EUR	110,187	0.30
Omv 5.25% 15-Perp	300,000	EUR	336,105	0.91
			446,292	1.21
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	327,000	EUR	342,589	0.93
Belgacom 2.375% 14-04.04.24	200,000	EUR	219,524	0.60
Brussel Air 1% 17-03.05.24 Regs	100,000	EUR	99,941	0.27
Elia Sys Op 1.375% 15-27.05.24	100,000	EUR	102,790	0.28
Fluxys 2.75% 14-27.11.29	200,000	EUR	214,501	0.58
Ucb 4.125% 13-04.01.21	300,000	EUR	333,626	0.91
			1,312,971	3.57
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Sinopec Grp 2.625% 13-17.10.20	240,000	EUR	255,715	0.70
			255,715	0.70
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Alim Couche 1.875% 16-06.05.26	249,000	EUR	253,153	0.69
Magna Intl 1.9% 15-24.11.23	100,000	EUR	105,843	0.29
Total Cap 2.125% 14-18.09.29	100,000	EUR	108,186	0.29
			467,182	1.27
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Ckh Fin 16 1.25% 16-06.04.23	263,000	EUR	265,222	0.72
Hutch Wham 1.375% 14-31.10.21	300,000	EUR	308,946	0.84
Hutchison Wh 3.625% 12-6.6.22	100,000	EUR	113,224	0.31
			687,392	1.87

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië				
Cez As 5% 09-19.10.21	300,000	EUR	357,471	0.97
			357,471	0.97
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Carls Brew 2.5% 14-28.05.24	100,000	EUR	109,002	0.30
Dong Energy 6.25% 70-Perp	200,000	EUR	238,416	0.65
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	100,000	EUR	107,916	0.29
			455,334	1.24
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Arkema 1.5% 15-20.01.25	200,000	EUR	205,958	0.56
Arkema 1.5% 17-20.04.27 Regs	100,000	EUR	100,268	0.27
Arrfp 1.875% 14-15.01.25	300,000	EUR	318,729	0.87
Bouygues 3.625% 12-16.1.23	200,000	EUR	231,918	0.63
Burver 1.25% 16-07.09.23	100,000	EUR	100,040	0.27
Cap Gem 0.5% 16-09.11.21	100,000	EUR	99,737	0.27
Cap Gem 1.75% 15-01.07.20	300,000	EUR	311,655	0.85
Carrefour 1.25% 15-03.06.25	200,000	EUR	202,686	0.55
Carrefour 1.75% 14-15.07.22	200,000	EUR	211,784	0.58
Com Plastic 1.25% 17-26.06.24	300,000	EUR	295,186	0.80
Cte Co Tran 0.875% 17-29.09.24	100,000	EUR	99,121	0.27
Dior 0.75% 16-24.06.21	200,000	EUR	202,095	0.55
Edenred 1.875% 17-30.03.27	100,000	EUR	100,602	0.27
Edf Frn 2013 Perp/Ftf Emtn	100,000	EUR	110,554	0.30
Edf 1% 16-13.10.26	300,000	EUR	290,835	0.79
Edf 4.125% 14-Perp	100,000	EUR	105,677	0.29
Edf 5.625% 03-21.2.33	100,000	EUR	145,102	0.39
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	100,000	EUR	100,487	0.27
Gdf Suez 3% Frn 14- Perp	400,000	EUR	416,548	1.14
Imerys 0.875% 16-31.03.22	200,000	EUR	201,810	0.55
Jc Decaux 1% 16-01.06.23	200,000	EUR	201,690	0.55
Kering 0.875% 15-28.03.22	200,000	EUR	203,946	0.55
Legrand 1.875% 17-06.07.32	100,000	EUR	99,780	0.27
Orange 4% 14-Perp	400,000	EUR	434,815	1.19
Orange 4.25% 14-Perp	200,000	EUR	214,642	0.58
Orange 8.125% 03-28.1.33	100,000	EUR	184,444	0.50
Pubfp 1.125% 14-16.12.21	200,000	EUR	205,438	0.56
Rci Bq 0.625% 16-10.11.21	191,000	EUR	190,945	0.52

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Rci Bq 1.25% 15-08.06.22	100,000	EUR	102,358	0.28
Safran Frn 17-28.06.21	200,000	EUR	200,262	0.54
St Gobain 1% 17-17.03.25	100,000	EUR	99,351	0.27
Suez Env Co 2.875% 17-Perp Regs	200,000	EUR	205,686	0.56
Total Sa 2.25% 15-Perp	250,000	EUR	253,443	0.69
Total Sa 3.875% 16-Perp	300,000	EUR	323,961	0.88
Valeo Sa 3.25% 14-22.01.24	200,000	EUR	230,964	0.63
Veolia 0.314% 16-04.10.23	200,000	EUR	193,840	0.53
Veolia 1.59% 15-10.01.28	100,000	EUR	101,768	0.28
Wpp Finance 2.25% 14-22.09.26	300,000	EUR	320,730	0.87
			7,618,855	20.72
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Adidas 1.25% 14-08.10.21	400,000	EUR	411,999	1.12
Bertel 2.625% 12-2.8.22	300,000	EUR	331,752	0.90
Crh Finance 1.75% 14-16.07.21	400,000	EUR	419,692	1.14
Enbw 3.375% 16-05.04.77	100,000	EUR	104,989	0.29
Eurogrid 1.5% 16-18.04.28	100,000	EUR	100,491	0.27
Evonik Ind 2.125% 17-07.07.77	100,000	EUR	99,950	0.27
Heidrg 1.5% 16-07.02.25 Reg-S	58,000	EUR	58,794	0.16
Heidrg 2.25% 16-03.06.24	200,000	EUR	213,566	0.58
Infineon Te 1.5% 15-10.03.22	200,000	EUR	209,546	0.57
Merck Kgaa 2.625% 14-12.12.74	300,000	EUR	315,807	0.86
Vw Leasing 2.375% 12-6.9.22	300,000	EUR	323,634	0.88
			2,590,220	7.04
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bg Energy 6.5%(Frn)12-30.11.72	100,000	EUR	102,584	0.28
Bpcm 0.83% 16-19.09.24	275,000	EUR	270,914	0.74
Bpcm 1.117% 16-25.01.24	118,000	EUR	119,441	0.32
Bpcm 1.373% 16-03.03.22	200,000	EUR	207,918	0.57
Britel 1.75% 16-10.03.26	120,000	EUR	122,425	0.33
Coca-Cola E 1.125% 16-26.05.24	100,000	EUR	101,227	0.28
Fce Bk 1.875% 14-24.06.21	300,000	EUR	313,644	0.85
Royal Mail 2.375% 14-29.07.24	200,000	EUR	214,084	0.58
Vodafone 0.375% 17-22.11.21	348,000	EUR	345,337	0.94
Vodafone 1.6% 16-29.07.31	170,000	EUR	159,729	0.43
Vodafone 1.75% 16-25.08.23	264,000	EUR	275,888	0.75

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Great Britain (continued) - Grande-Bretagne (suite) - Großbritannien (Fortsetzung) - Groot-Brittannië (vervolg)				
Wpp Finance 0.75% 15-18.11.19	200,000	EUR	202,762	0.55
			2,435,953	6.62
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Crh Fin 1.375% 16-18.10.28	100,000	EUR	96,880	0.26
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	200,000	EUR	201,942	0.55
Ryanair 1.875% 14-17.06.21	300,000	EUR	316,650	0.86
Tyco Intl 1.375% 16-25.02.25	200,000	EUR	198,500	0.54
			813,972	2.21
Italy - Italie - Italien - Italië				
Acea 1% 16-24.10.26	295,000	EUR	282,067	0.77
Atlantia 4.375% 16.09.25 Emtn	200,000	EUR	249,174	0.68
Atlim 1.625% 17-03.02.25 Regs	100,000	EUR	101,101	0.27
Enel 5% 14-15.01.75	300,000	EUR	325,710	0.89
Eni Spa 3.25% 13-10.07.23	100,000	EUR	114,523	0.31
Eni 0.625% 16-19.09.24	339,000	EUR	329,074	0.89
Eni 3.625% 14-29.01.29	100,000	EUR	119,593	0.33
Ferrovie Stato 4% 13-22.7.20	200,000	EUR	221,974	0.60
Italgas 0.5% 17-19.01.22 Regs	164,000	EUR	163,692	0.45
Telecom It 3.625% 16-25.05.26	100,000	EUR	111,476	0.30
Terna 0.875% 15-02.02.22	200,000	EUR	203,256	0.55
			2,221,640	6.04
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Delphi Auto 1.5% 15-10.03.25	200,000	EUR	199,134	0.54
			199,134	0.54
Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg				
Glencore Fi 1.875% 16-13.09.23	100,000	EUR	101,371	0.28
Heid. C Lux 1.625% 17-07.04.26	139,000	EUR	140,279	0.38
Holcim Us 2.625% 12-07.09.20	300,000	EUR	322,377	0.88
Ses 4.625% 16-Perp	300,000	EUR	322,520	0.87
			886,547	2.41
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 3% 12-12.7.21	400,000	EUR	437,300	1.19

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Mexico (continued) - Mexique (suite) - Mexiko (Fortsetzung) - Mexico (vervolg)				
Pemex 3.75% 16-15.03.19	200,000	EUR	210,786	0.57
			648,086	1.76
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Akzo Nobel 1.125% 16-08.04.26	200,000	EUR	198,036	0.54
Asml Hldg 1.375% 16-07.07.26	128,000	EUR	128,417	0.35
Bat Hldg 2.375% 12-19.01.23	200,000	EUR	215,860	0.59
Bunge Finan 1.85% 16-16.06.23	112,000	EUR	114,713	0.31
Deut Tel If 1.375% 17-30.01.27	147,000	EUR	147,113	0.40
Deut Tel If 1.5% 16-03.04.28	192,000	EUR	191,163	0.52
Edp Fin Bv 1.125% 16-12.02.24	140,000	EUR	136,920	0.37
Edp Fin Bv 2.625% 14-18.01.22	250,000	EUR	269,905	0.73
Enel Fin 4.875% 12-11.3.20	200,000	EUR	225,602	0.61
Enexis 0.875% 16-28.04.26	100,000	EUR	98,143	0.27
Gas Nat Fen 1.25% 16-19.04.26	200,000	EUR	199,168	0.54
Gas Nat Fen 1.375% 15-21.01.25	100,000	EUR	101,771	0.28
Gas Nat Fen 1.375% 17-19.01.27	100,000	EUR	99,443	0.27
Gas Nat Fen 2.875% 14-11.03.24	200,000	EUR	224,728	0.61
Gen Motors 1.168% 16-18.05.20	300,000	EUR	306,515	0.84
Heineken Nv 1.25% 15-10.09.21	200,000	EUR	207,034	0.56
Iberdrola I 1.125% 16-21.04.26	200,000	EUR	198,314	0.54
Ibesm 1% 17-07.03.25	100,000	EUR	99,718	0.27
Koninklijke 1.125% 16-11.09.28	200,000	EUR	188,978	0.51
Relx Financ 1.375% 16-12.05.26	250,000	EUR	253,440	0.69
Repsm 0.5% 17-23.05.22	200,000	EUR	198,306	0.54
Tennet 2.995%(Frn) 17-Perp Regs	113,000	EUR	116,009	0.32
Teva Pharm 1.125% 16-15.10.24	100,000	EUR	95,988	0.26
Teva Pharm 1.25% 15-31.03.23	200,000	EUR	197,608	0.54
Vw Intl Fin Frn 13 Ftf/Perp	200,000	EUR	206,780	0.56
Vw Intl Fin 3.875% 17-Perp	200,000	EUR	198,966	0.54
Vw Intl 1.125% 17-02.10.23 Regs	100,000	EUR	100,220	0.27
Wolters Klu 1.5% 17-22.03.27	100,000	EUR	100,253	0.27
Wolters Klu 2.875% 21.03.23	250,000	EUR	279,723	0.76
			5,098,834	13.86
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Statoil 1.25% 15-17.02.27	300,000	EUR	300,996	0.82

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Norway (continued) - Norvège (suite) - Norwegen (Fortsetzung) - Noorwegen (vervolg)				
Statoil 1.625% 16-09.11.36	100,000	EUR	95,261	0.26
			396,257	1.08
Panama - Panama - Panama - Panama				
Carnival 1.625% 16-22.02.21	200,000	EUR	208,402	0.57
			208,402	0.57
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 2% 16-22.03.23	200,000	EUR	209,352	0.57
Brisa C Rod 2.375% 17-10.05.27	100,000	EUR	101,127	0.27
Edp 5.375% 15-16.09.75	100,000	EUR	110,077	0.30
			420,556	1.14
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Abertis 1.375% 16-20.05.26	100,000	EUR	99,244	0.27
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	100,000	EUR	99,563	0.27
Amadeus Cap 1.625% 15-17.11.21	300,000	EUR	314,598	0.86
Enagas Fin 1.25% 15-06.02.25	200,000	EUR	203,734	0.55
Gas Ncp 1.125% 17-11.04.24	100,000	EUR	100,814	0.27
Ibesm 1% 16-07.03.24	100,000	EUR	100,855	0.27
Red Elec Fi 3.875% 13-25.01.22	200,000	EUR	230,964	0.63
Telefonica 2.242% 14-27.05.22	300,000	EUR	323,358	0.89
Telefonica 2.932% 14-17.10.29	200,000	EUR	217,176	0.59
Telefonica 4.693% 09-11.11.19	250,000	EUR	277,080	0.75
			1,967,386	5.35
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Skf 2.375% 13-29.10.20	300,000	EUR	319,116	0.87
Vattenf Tsy 5.375% 04-29.04.24	100,000	EUR	130,411	0.35
Vattenfall 3% 15-19.03.77	100,000	EUR	97,974	0.27
			547,501	1.49
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Emir Tele 1.75% 14-18.06.21	200,000	EUR	210,114	0.57
			210,114	0.57
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
At&T Inc 1.8% 17-04.09.26	182,000	EUR	180,462	0.49

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
At&T Inc 2.45% 15-15.03.35	100,000	EUR	92,182	0.25
Att 2.5% 13-15.3.23	350,000	EUR	376,974	1.03
Gen Elec 1.25% 15-26.05.23	200,000	EUR	206,660	0.56
General Motors 0.955% 7.9.23	121,000	EUR	117,279	0.32
Hj Heinz Co 1.5% 16-24.05.24	200,000	EUR	201,338	0.55
Honywl Intl 1.3% 16-22.02.23	261,000	EUR	269,049	0.73
Ibm Corp 1.75% 16-07.03.28	100,000	EUR	103,693	0.28
Illinois To 1.25% 15-22.05.23	300,000	EUR	309,687	0.85
Mcdonalds 0.5% 16-15.01.21	200,000	EUR	200,994	0.55
Mcdonalds 1.125% 15-26.05.22	200,000	EUR	204,938	0.56
Mondelez 1.625% 15-08.03.27	200,000	EUR	198,616	0.54
Moody's Crp 1.75% 15-09.03.27	300,000	EUR	305,334	0.83
Oracle 3.125% 13-10.07.25	150,000	EUR	174,398	0.47
Philip Mor 1.875% 14-03.03.21	200,000	EUR	211,298	0.57
Ppg Ind 1.4% 15-13.03.27	200,000	EUR	198,832	0.54
Praxair 1.2% 16-12.02.24	143,000	EUR	146,970	0.40
Thermo Fish 0.75% 16-12.09.24	123,000	EUR	118,185	0.32
Utd Techn 1.25% 15-22.05.23	200,000	EUR	206,326	0.56
Verizon Com 1.625% 14-01.03.24	300,000	EUR	307,041	0.83
Verizon Com 2.375% 14-17.02.22	260,000	EUR	279,076	0.76
Xylem 2.25% 16-11.03.23	200,000	EUR	212,912	0.58
			4,622,244	12.57
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			35,180,903	95.65
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			35,180,903	95.65
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Fer Emission 0.375% 16-14.09.22	100,000	EUR	98,426	0.27
			98,426	0.27

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Mondelez 1.625% 16-20.01.23	248,000	EUR	258,401	0.70
			258,401	0.70
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			356,827	0.97
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt			356,827	0.97
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	566	EUR	848,762	2.31
			848,762	2.31
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			848,762	2.31
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			848,762	2.31
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			36,386,492	98.93
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			35,649,214	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	23.03
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	13.86
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	13.27
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	7.04
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	6.62
Italy - Italie - Italien - Italië	6.04
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	5.62
Belgium - Belgique - Belgien - België	3.57
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	2.41
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	2.21
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	1.87
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.76
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.49
Canada - Canada - Kanada - Canada	1.27
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.24
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	1.21
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	1.14
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	1.08
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië	0.97
Australia - Australie - Australien - Australië	0.85
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maaqdeneilanden	0.70
Panama - Panama - Panama - Panama	0.57
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	0.57
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0.54
	98.93

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	23.49
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	14.35
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	12.15
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	6.96
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	5.79
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafiek und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	3.04
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	2.58

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	2.37
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	2.36
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	2.34
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	2.31
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	2.19
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	2.10
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	2.07
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.77
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	1.72
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	1.68
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.67
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	1.65
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1.59
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiëlindustrie	1.46
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	1.41
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.34
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.54
	98.93

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Austria 0.75% 16-20.10.26	7,130,000	EUR	7,210,854	0.88
Austria 1.75% 13-20.10.23	5,500,000	EUR	6,065,565	0.75
Austria 4.15% 06-15.3.37	1,600,000	EUR	2,409,792	0.30
Oebb Inf 1% 14-18.11.24	1,000,000	EUR	1,039,210	0.13
Oebb 3% 13-24.10.33	2,990,000	EUR	3,658,116	0.45
			20,383,537	2.51
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belgcoopdom 1.6% 16-22.06.47	6,800,000	EUR	6,513,584	0.80
Belgium 0.8% 17-22.06.27 Regs	6,317,000	EUR	6,319,906	0.78
Belgium 1% 15-22.06.31 /Olo	8,800,000	EUR	8,620,832	1.06
Belgium 3% 12-28.9.19	3,000,000	EUR	3,236,070	0.40
Belgium 4.25% 10-28.3.41 Olo	2,000,000	EUR	3,076,900	0.38
Belgium 4.25% 11-28.09.21	5,500,000	EUR	6,550,445	0.81
Flemish Com 0.375% 16-13.10.26	3,100,000	EUR	2,978,728	0.37
Flemish Com 0.375% 16-13.10.26	2,900,000	EUR	2,790,728	0.34
			40,087,193	4.94
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	2,060,000	EUR	2,092,548	0.26
			2,092,548	0.26
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Finland 0% 16-15.09.23	6,180,000	EUR	6,136,740	0.75
Finland 4% 09-04.07.25	1,000,000	EUR	1,289,070	0.16
Finnvera 0.5% 16-13.04.26	2,018,000	EUR	1,990,152	0.25
Finnvera 0.625% 14-19.11.21	4,600,000	EUR	4,733,630	0.58
			14,149,592	1.74
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Agence Fran 0.375% 15-20.03.22	6,600,000	EUR	6,679,398	0.82

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Bpifrance 0.75% 14-25.10.21	10,000,000	EUR	10,327,900	1.27
Cedeb 0.375% 15-27.10.22	6,500,000	EUR	6,602,180	0.81
France Government 1% 13-25.11.18	1,000,000	EUR	1,021,820	0.13
France O.A. 0.25% 25.11.26	14,000,000	EUR	13,382,040	1.65
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	4,056,000	EUR	4,202,462	0.52
France Oat 4.75% 04-25.4.35	1,600,000	EUR	2,464,624	0.30
France 0.25% 14-25.11.20 /Oat	12,923,000	EUR	13,172,026	1.62
France 0.5% 13-25.11.19	5,500,000	EUR	5,626,170	0.69
France 1.5% 15-25.05.31 /Oat	11,800,000	EUR	12,295,246	1.51
France 1.75% 15-25.05.66 /Oat	4,400,000	EUR	4,049,056	0.50
France 2.25% 25.10.22 Oat	13,000,000	EUR	14,554,670	1.79
France 3% 11-25.04.22 Oat	4,500,000	EUR	5,171,985	0.64
France 3.25% 12-25.05.45 Oat	10,700,000	EUR	14,238,490	1.75
France 5.75% 01-25.10.32	2,000,000	EUR	3,271,700	0.40
Idf 0.5% 16-14.06.25	14,300,000	EUR	14,126,684	1.74
Ratp 0.875% 17-25.5.27 Regs	3,100,000	EUR	3,049,842	0.38
Rff 1% 16-09.11.31	5,800,000	EUR	5,496,660	0.68
Rff 1.875% 17-30.03.34	5,000,000	EUR	5,223,550	0.64
Sagess 0.625% 16-20.10.28	3,100,000	EUR	2,943,295	0.36
Unedic 1.25% 17-28.03.27	5,200,000	EUR	5,395,624	0.66
Unedic 1.5% 14-16.04.21	1,800,000	EUR	1,911,690	0.24
3Cif 0.25% 14-25.11.18	6,900,000	EUR	6,954,579	0.86
3Cif 1.125% 14-22.04.19	6,700,000	EUR	6,870,247	0.85
			169,031,938	20.81
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Berlin 0.625% 17-08.02.27	12,700,000	EUR	12,614,148	1.54
Germany 0.25% 17-15.02.27	9,000,000	EUR	8,818,470	1.09
Germany 1.5% 13-15.02.23	3,500,000	EUR	3,817,695	0.47
Germany 1.75% 14-15.02.24	9,000,000	EUR	10,040,940	1.24
Germany 2% 11-4.1.22	6,000,000	EUR	6,624,060	0.82
Germany 2.5% 12-04.07.44	6,500,000	EUR	8,414,315	1.04
Germany 5.5% 00-04.01.31	2,000,000	EUR	3,225,480	0.40
Kfw 0.25% 17-30.06.25	8,000,000	EUR	7,960,640	0.98
Kfw 1E-06% 16-30.06.21	11,565,000	EUR	11,662,724	1.43
Kfw 1.375% 15-31.07.35 Reg-S	6,300,000	EUR	6,452,208	0.79
Lwf Rentbk 0.625% 16-31.10.36	6,000,000	EUR	5,261,880	0.65
Nth Rhine-W 0.5% 16-16.04.26	3,448,000	EUR	3,421,037	0.42

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Nth Rhine-W 0.5% 17-16.02.27	9,700,000	EUR	9,523,557	1.17
Rhein Pfalz 0.1% 16-18.08.26	8,936,000	EUR	8,515,114	1.05
			106,352,268	13.09
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Hungary 6% 11-11.01.19	9,600,000	EUR	10,487,328	1.29
			10,487,328	1.29
Italy - Italie - Italien - Italië				
Italy 1.25% 16-01.12.26 /Btp	4,000,000	EUR	3,737,680	0.46
Italy 2.5% 14-01.05.19 /Btp	26,000,000	EUR	27,230,060	3.35
Italy 3.75% 13-01.05.21 /Btp	22,800,000	EUR	25,624,008	3.15
Italy 4% 10-01.09.20 /Btp	7,000,000	EUR	7,826,280	0.96
Italy 4.5% 10-1.3.26 Btp	19,000,000	EUR	22,931,670	2.82
Italy 4.5% 13-01.03.24	13,000,000	EUR	15,486,120	1.91
Italy 4.5% 13-01.05.23 Btp	9,800,000	EUR	11,615,744	1.43
Italy 4.50% 01.02.20	17,700,000	EUR	19,683,816	2.42
Italy 4.75% 13-01.09.28	24,000,000	EUR	29,690,639	3.67
Italy 5% 03-1.8.34 Btp	5,600,000	EUR	7,295,624	0.90
Italy 5% 09-01.09.40 Btp	12,700,000	EUR	16,461,105	2.03
Italy 5.75% 02-1.2.33 Btp	5,800,000	EUR	8,064,842	0.99
			195,647,588	24.09
Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg				
Efsf 0% 17-29.03.21	10,000,000	EUR	10,067,500	1.24
Eib 1% 16-14.04.32	900,000	EUR	889,299	0.11
Eib 1.125% 17-13.04.33	3,600,000	EUR	3,609,612	0.44
Luxembourg 0.625% 17-01.02.27	3,892,000	EUR	3,880,052	0.48
Luxembourg 3.375% 10-18.5.20	2,000,000	EUR	2,216,100	0.27
			20,662,563	2.54
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Neder Finan 0.125% 17-01.06.23	7,200,000	EUR	7,175,376	0.88
Netherlands 0.25% 15-15.07.25	17,000,000	EUR	16,875,560	2.08
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	14,500,000	EUR	14,510,440	1.79
Netherlands 1.75% 13-15.07.23	500,000	EUR	552,150	0.07
Nwb 1.25% 16-27.05.36	2,653,000	EUR	2,534,437	0.31
			41,647,963	5.13

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Bank Gospod 1.75% 16-06.05.26	4,453,000	EUR	4,573,988	0.56
			4,573,988	0.56
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Portugal 3.875% 14-15.02.30	1,000,000	EUR	1,041,350	0.13
Portugal 4.125% 17-14.04.27	4,000,000	EUR	4,370,600	0.54
Portugal 4.95% 08-25.10.23	6,000,000	EUR	7,109,340	0.88
Portugal 5.65% 13-15.2.24	7,200,000	EUR	8,774,640	1.07
Portuguese 2.2% 15-17.10.22	2,000,000	EUR	2,092,740	0.26
Portuguese 2.875% 16-21.07.26	3,300,000	EUR	3,323,298	0.41
			26,711,968	3.29
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 2.875% 16-26.05.28	3,750,000	EUR	3,871,988	0.48
			3,871,988	0.48
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije				
Slovakia 1.625% 16-21.01.31	3,000,000	EUR	3,090,090	0.38
			3,090,090	0.38
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië				
Sid Banka 0.875% 15-04.08.18	2,400,000	EUR	2,423,784	0.30
			2,423,784	0.30
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Fade 3.875% 13-17.03.18	1,000,000	EUR	1,029,030	0.13
Ico 0.1% 16-12.09.18	6,018,000	EUR	6,047,548	0.74
Spain Government 1.95% 15-30.07.30	14,200,000	EUR	14,245,724	1.75
Spain Government 3.8% 14-30.04.24	11,700,000	EUR	13,958,334	1.72
Spain Government 5.15% 13-31.10.44	1,700,000	EUR	2,473,840	0.30
Spain 0.4% 17-30.04.22	7,600,000	EUR	7,632,908	0.94
Spain 4% 30.04.20	3,000,000	EUR	3,352,050	0.41
Spain 4.2% 05-31.01.37	6,300,000	EUR	8,045,919	0.99
Spain 4.3% 09-31.10.19	14,800,000	EUR	16,354,445	2.01
Spain 4.6% 09-30.7.19	3,600,000	EUR	3,961,620	0.49
Spain 5.4% 13-31.01.23	4,591,000	EUR	5,831,855	0.72
Spain 5.5% 11-30.04.21	10,000,000	EUR	12,093,200	1.49
Spain 5.9% 11-30.7.26	3,200,000	EUR	4,437,152	0.55

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Spanish Gov 2.15% 15-31.10.25	12,500,000	EUR	13,381,625	1.65
			112,845,250	13.89
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			774,059,586	95.30
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
			774,059,586	95.30
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	8,800,000	EUR	9,082,480	1.12
			9,082,480	1.12
Italy - Italie - Italien - Italië				
Bmps 0.5% 17-20.01.18	8,000,000	EUR	8,021,600	0.99
			8,021,600	0.99
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Spain 2.9% 16-31.10.46	7,000,000	EUR	7,091,490	0.87
			7,091,490	0.87
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			24,195,570	2.98
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
			24,195,570	2.98
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities				
			798,255,156	98.28
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille				
			798,255,156	98.28
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde				
			797,827,819	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Italy - Italie - Italien - Italië	25.08
France - France - Frankreich - Frankrijk	21.93
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	14.76
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	13.09
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	5.13
Belgium - Belgique - Belgien - België	4.94
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	3.29
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	2.54
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	2.51
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.74
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	1.29
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.56
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	0.48
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije	0.38
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië	0.30
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.26
	98.28

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	83.37
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	10.74
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	2.60
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	0.83
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkeer und Transport - Verkeer en vervoer	0.38
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	0.36
	98.28

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Austria 0.75% 16-20.10.26	3,470,000	EUR	3,509,349	0.80
Austria 4.15% 06-15.3.37	2,300,000	EUR	3,464,076	0.79
Oebb Inf 1% 14-18.11.24	500,000	EUR	519,605	0.12
Oebb 3% 13-24.10.33	990,000	EUR	1,211,216	0.28
			8,704,246	1.99
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belgcoopdom 1.6% 16-22.06.47	2,700,000	EUR	2,586,276	0.59
Belgium Olo 5% 04-28.3.35	600,000	EUR	959,136	0.22
Belgium 0.8% 15-22.06.25 Regs	1,800,000	EUR	1,846,224	0.42
Belgium 0.8% 17-22.06.27 Regs	4,959,000	EUR	4,961,281	1.14
Belgium 1% 15-22.06.31 /Olo	5,000,000	EUR	4,898,200	1.12
Belgium 3% 12-28.9.19	6,500,000	EUR	7,011,485	1.62
Belgium 4.25% 11-28.09.21	3,500,000	EUR	4,168,465	0.95
Flemish Com 0.375% 16-13.10.26	1,500,000	EUR	1,443,480	0.33
Flemish Com 0.375% 16-13.10.26	1,500,000	EUR	1,441,320	0.33
			29,315,867	6.72
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Finland 0% 16-15.09.23	3,090,000	EUR	3,068,370	0.70
Finland 4% 09-04.07.25	1,000,000	EUR	1,289,070	0.30
Finnvera 0.5% 16-13.04.26	1,345,000	EUR	1,326,439	0.30
Finnvera 0.625% 14-19.11.21	1,400,000	EUR	1,440,670	0.33
			7,124,549	1.63
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Agence Fran 0.375% 15-20.03.22	3,200,000	EUR	3,238,496	0.74
Bpifrance 0.75% 14-25.10.21	5,000,000	EUR	5,163,950	1.18
Cedb 0.375% 15-27.10.22	3,000,000	EUR	3,047,160	0.70
France Government 1% 13-25.11.18	2,000,000	EUR	2,043,640	0.47
France O.A. 0.25% 25.11.26	6,200,000	EUR	5,926,332	1.36

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	2,028,000	EUR	2,101,231	0.48
France Oat 4.75% 04-25.4.35	1,600,000	EUR	2,464,624	0.56
France 0.25% 14-25.11.20 /Oat	890,000	EUR	907,150	0.21
France 0.5% 13-25.11.19	8,000,000	EUR	8,183,520	1.87
France 1.5% 15-25.05.31 /Oat	5,500,000	EUR	5,730,835	1.31
France 1.75% 15-25.05.66 /Oat	2,000,000	EUR	1,840,480	0.42
France 1.75% 25.05.23 Oat	8,000,000	EUR	8,781,760	2.01
France 2.25% 13-25.05.24 /Oat	10,000,000	EUR	11,360,800	2.61
France 3.25% 12-25.05.45 Oat	6,600,000	EUR	8,782,620	2.02
Idf 0.5% 16-14.06.25	7,500,000	EUR	7,409,100	1.70
Ratp 0.875% 17-25.5.27 Regs	1,600,000	EUR	1,574,112	0.36
Rff 1% 16-09.11.31	2,900,000	EUR	2,748,330	0.63
Rff 1.875% 17-30.03.34	3,100,000	EUR	3,238,601	0.74
Sagess 0.625% 16-20.10.28	1,600,000	EUR	1,519,120	0.35
Unedic 1.25% 17-28.03.27	2,600,000	EUR	2,697,812	0.62
Unedic 1.5% 14-16.04.21	1,700,000	EUR	1,805,485	0.41
3Cif 0.25% 14-25.11.18	2,100,000	EUR	2,116,611	0.48
			92,681,769	21.23
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Berlin 0.625% 17-08.02.27	6,800,000	EUR	6,754,032	1.55
Germany 0.25% 17-15.02.27	4,500,000	EUR	4,409,235	1.01
Germany 1.5% 13-15.02.23	1,000,000	EUR	1,090,770	0.25
Germany 1.75% 14-15.02.24	5,000,000	EUR	5,578,300	1.28
Germany 2% 11-4.1.22	6,000,000	EUR	6,624,060	1.52
Germany 2.5% 12-04.07.44	5,950,000	EUR	7,702,335	1.77
Germany 5.5% 00-04.01.31	1,000,000	EUR	1,612,740	0.37
Germany 6.5% 97-27	146,556	EUR	233,366	0.05
Kfw 0.25% 17-30.06.25	4,000,000	EUR	3,980,320	0.91
Kfw 0.625% 17-22.02.27	2,250,000	EUR	2,251,215	0.52
Kfw 1E-06% 16-30.06.21	4,783,000	EUR	4,823,416	1.10
Kfw 1.375% 15-31.07.35 Reg-S	2,600,000	EUR	2,662,816	0.61
Lwf Rentbk 0.625% 16-31.10.36	3,000,000	EUR	2,630,940	0.60
Nth Rhine-W 0.5% 16-16.04.26	1,724,000	EUR	1,710,518	0.39
Nth Rhine-W 0.5% 17-16.02.27	5,000,000	EUR	4,909,050	1.12
Rhein Pfalz 0.1% 16-18.08.26	4,468,000	EUR	4,257,557	0.98
			61,230,670	14.03

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Hungary 6% 11-11.01.19	5,060,000	EUR	5,527,696	1.27
			5,527,696	1.27
Italy - Italie - Italien - Italië				
Italy 2.5% 14-01.05.19 /Btp	5,200,000	EUR	5,446,012	1.25
Italy 3.75% 13-01.05.21 /Btp	15,000,000	EUR	16,857,900	3.87
Italy 3.75% 14-01.09.24 /Btp	11,700,000	EUR	13,375,206	3.06
Italy 4% 10-01.09.20 /Btp	4,000,000	EUR	4,472,160	1.02
Italy 4.25% 03-1.2.19 Btp	6,000,000	EUR	6,416,340	1.47
Italy 4.5% 08-01.03.19 Btp	2,900,000	EUR	3,123,967	0.72
Italy 4.5% 10-1.3.26 Btp	5,500,000	EUR	6,638,115	1.52
Italy 4.5% 13-01.05.23 Btp	11,500,000	EUR	13,630,720	3.12
Italy 4.75% 13-01.09.28	15,100,000	EUR	18,680,361	4.29
Italy 5% 03-1.8.34 Btp	3,300,000	EUR	4,299,207	0.98
Italy 5% 09-01.09.40 Btp	7,300,000	EUR	9,461,895	2.17
Italy 5.5% 12-1.9.22 Btp	2,000,000	EUR	2,453,380	0.56
			104,855,263	24.03
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen				
Lithuania 1.25% 15-22.10.25	200,000	EUR	207,936	0.05
			207,936	0.05
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Efsf 0% 17-29.03.21	7,500,000	EUR	7,550,625	1.73
Eib 1.125% 17-13.04.33	1,800,000	EUR	1,804,806	0.41
Luxembourg 0.625% 17-01.02.27	1,946,000	EUR	1,940,026	0.44
Luxembourg 3.375% 10-18.5.20	1,800,000	EUR	1,994,490	0.46
			13,289,947	3.04
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Neder Finan 0.125% 17-01.06.23	3,600,000	EUR	3,587,688	0.82
Netherlands 0.25% 15-15.07.25	2,700,000	EUR	2,680,236	0.61
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	12,400,000	EUR	12,408,928	2.85
Netherlands 3.25% 11-15.07.21	3,300,000	EUR	3,778,896	0.87
Nwb 1.25% 16-27.05.36	1,617,000	EUR	1,544,736	0.35
			24,000,484	5.50

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Bank Gospod 1.75% 16-06.05.26	2,226,000	EUR	2,286,480	0.52
			2,286,480	0.52
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 2.875% 16-26.05.28	1,850,000	EUR	1,910,181	0.44
			1,910,181	0.44
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije				
Slovakia 1.625% 16-21.01.31	1,500,000	EUR	1,545,045	0.35
			1,545,045	0.35
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië				
Sid Banka 0.875% 15-04.08.18	1,200,000	EUR	1,211,892	0.28
			1,211,892	0.28
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Ico 0.1% 16-12.09.18	1,130,000	EUR	1,135,548	0.26
Spain Government 1.95% 15-30.07.30	10,000,000	EUR	10,032,200	2.30
Spain Government 3.8% 14-30.04.24	4,580,000	EUR	5,464,032	1.25
Spain Government 5.15% 13-31.10.44	1,890,000	EUR	2,750,328	0.63
Spain 0.4% 17-30.04.22	3,800,000	EUR	3,816,454	0.87
Spain 1.15% 15-30.07.20	2,000,000	EUR	2,078,560	0.48
Spain 4.2% 05-31.01.37	2,500,000	EUR	3,192,825	0.73
Spain 4.3% 09-31.10.19	6,000,000	EUR	6,630,180	1.52
Spain 4.6% 09-30.7.19	6,000,000	EUR	6,602,700	1.51
Spain 5.4% 13-31.01.23	3,500,000	EUR	4,445,980	1.02
Spain 5.5% 11-30.04.21	4,000,000	EUR	4,837,280	1.11
Spain 5.9% 11-30.7.26	4,000,000	EUR	5,546,440	1.27
Spanish Gov 2.15% 15-31.10.25	4,000,000	EUR	4,282,120	0.98
			60,814,647	13.93
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			414,706,672	95.01
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			414,706,672	95.01

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	3,650,000	EUR	3,767,165	0.86
			3,767,165	0.86
Italy - Italie - Italien - Italië				
Bmps 0.5% 17-20.01.18	4,100,000	EUR	4,111,070	0.94
			4,111,070	0.94
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Spain 2.9% 16-31.10.46	3,000,000	EUR	3,039,210	0.70
			3,039,210	0.70
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			10,917,445	2.50
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			10,917,445	2.50

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	2,400	EUR	3,598,992	0.82
			3,598,992	0.82
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			3,598,992	0.82
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging				
			3,598,992	0.82
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities				
			429,223,109	98.33
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille				
			429,223,109	98.33
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			432,482,121	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Italy - Italie - Italien - Italië	24.97
France - France - Frankreich - Frankrijk	22.91
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	14.63
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	14.03
Belgium - Belgique - Belgien - België	6.72
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	5.50
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	3.04
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	1.99
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.63
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	1.27
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.52
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	0.44
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije	0.35
Slovenia - Slovénie - Slowenien - Slovenië	0.28
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen	0.05
	98.33

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	84.76
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	8.57
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	2.84
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	0.82
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	0.63
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	0.36
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	0.35
	98.33

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Sappi Papie 3.375% 15-01.04.22	3,100,000	EUR	3,180,755	0.14
Sappi Papie 4% 16-01.04.23	7,946,000	EUR	8,333,368	0.37
			11,514,123	0.51
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Bombardier 8.75% 16-1.12.21 144A	9,690,000	USD	9,430,450	0.42
Cott Financ 5.5% 16-01.07.24	3,600,000	EUR	3,878,136	0.17
			13,308,586	0.59
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Upcb Fin 3.625% 17-15.6.29 Regs	31,690,000	EUR	31,220,988	1.39
Upcb Financ 4% 15-15.01.27	4,600,000	EUR	4,786,300	0.21
			36,007,288	1.60
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Tdc 3.5% 15-26.02.3015	8,226,000	EUR	8,447,543	0.37
			8,447,543	0.37
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Nokia Oyj 1% 17-15.03.21	2,400,000	EUR	2,414,981	0.11
Nokia Oyj 2% 17-15.03.24	14,430,000	EUR	14,677,791	0.64
Nokia Oyj 3.375% 17-12.06.22	3,190,000	USD	2,818,153	0.13
			19,910,925	0.88
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 4.125% 14-Perp	31,300,000	EUR	33,030,826	1.47
Areva 3.125% 14-20.03.23	8,300,000	EUR	8,479,778	0.38
Areva 3.5% 10-22.3.21	11,650,000	EUR	12,229,005	0.54
Areva 4.875% 09-23.09.24	24,950,000	EUR	27,488,911	1.22
Atalia 4% 17-15.05.24	23,800,000	EUR	24,633,000	1.09
Bisoh 5.875% 01.05.23/Pool Regs	22,800,000	EUR	22,334,912	0.99

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Carnaudmet 3.375% 15-15.05.25	10,550,000	EUR	10,935,603	0.49
Casino Gp 1.865% 13.06.22 Regs	10,000,000	EUR	10,100,400	0.45
Crwn Eu Hld 2.625% 16-30.09.24	6,500,000	EUR	6,565,000	0.29
Gie Psa Tresorer. 6% 03-19.9.33	9,054,000	EUR	11,362,770	0.50
Groupe Fnac 3.25% 16-30.09.23	2,500,000	EUR	2,611,490	0.12
Homevi 6.875% 14-15.08.21	26,590,000	EUR	27,611,055	1.23
Loxam 3.5% 17-15.04.22 Regs	9,050,000	EUR	9,389,375	0.42
Loxam 4.25% 17-15.04.24 Regs	3,023,000	EUR	3,187,778	0.14
Loxam 6% 17-15.04.25 Regs	4,900,000	EUR	5,303,025	0.24
Mobilux 5.5% 16-15.11.24	16,300,000	EUR	17,226,574	0.76
Numericable Gp 5.375% 15.05.22	15,340,000	EUR	15,999,620	0.71
Numericable Gp 6% 15.05.22	27,811,000	USD	25,511,603	1.13
Rexel 2.625% 17-15.06.24	7,595,000	EUR	7,680,459	0.34
Rexel 3.25% 15-15.06.22	1,850,000	EUR	1,917,063	0.09
Rexel 3.5% 16-15.06.23	11,401,000	EUR	11,914,045	0.53
Solvay Fin 5.118% 15-Perp	10,740,000	EUR	11,967,045	0.53
Solvay Fin 5.869% 15-Perp	20,150,000	EUR	23,525,125	1.04
Spie Sa 3.125% 17-22.03.24	18,500,000	EUR	19,265,160	0.86
Tereos Fin 4.125% 16-16.06.23	5,900,000	EUR	6,009,150	0.27
Vallourec 2.25% 14-30.09.24	16,000,000	EUR	12,718,336	0.56
Veolia 4.45% 13 Ftf/Perp	5,300,000	EUR	5,458,470	0.24
Veolia 4.85% 13-Perp	3,700,000	GBP	4,308,668	0.19
			378,764,246	16.82
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Faenza 8.25% 13-15.8.21 Regs	13,500,000	EUR	14,166,090	0.63
Kirk Beauty 8.75% 15-15.07.23	16,610,000	EUR	18,110,880	0.80
Lanxess 4.5% 16-06.12.76 Regs	1,950,000	EUR	2,140,464	0.10
Meif li En 7.875% 12-1.10.20	11,465,000	EUR	11,893,218	0.53
Rwe Ag 2.75% 15-21.04.75	44,268,000	EUR	44,828,787	1.98
Senvion Hld 3.875% 17-25.10.22	11,900,000	EUR	12,108,250	0.54
Techem Gmbh 6.125% 12-1.10.19	8,500,000	EUR	8,741,400	0.39
Thyssenkp 1.375% 17-03.03.22	29,870,000	EUR	29,819,818	1.32
Trionista Hd6.875% 30.4.21 Regs	5,600,000	EUR	5,815,040	0.26
Unitym Nrw 4% 14-15.01.25	21,304,000	EUR	22,450,155	1.00
Unitym Nrw 5.125% 13-21.01.23	4,646,000	EUR	3,539,075	0.16
Unitym Nrw 5.5% 12-15.9.22	16,580,000	EUR	13,924,554	0.62
Unitym Nrw 5.625% 15.04.23/Pool	1,000,000	EUR	740,194	0.03

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Unitymedia 4.625% 15-15.02.26	12,470,000	EUR	13,525,960	0.60
			201,803,885	8.96
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Alize Finco 6.25% 14-01.12.21	18,956,000	EUR	19,850,344	0.88
Anglo Amer 1.5% 15-01.04.20	9,750,000	EUR	9,935,445	0.44
Anglo Amer 2.5% 13-29.4.21	4,900,000	EUR	5,150,718	0.23
Anglo Amer 2.875% 13-20.11.20	9,042,000	EUR	9,620,688	0.43
Ephios Bond 6.25% 15-01.07.22	17,100,000	EUR	18,509,040	0.82
Georgia 4.75% 15-15.02.23 Regs	18,830,000	EUR	20,513,854	0.92
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22	7,130,000	EUR	7,433,025	0.33
Nomad Foods 3.25% 17-15.05.24	14,050,000	EUR	14,291,674	0.63
Worldpay Fi 3.75% 15-15.11.22	11,850,000	EUR	12,868,863	0.57
			118,173,651	5.25
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ardagh Pck 4.125% 16-15.05.23	20,946,000	EUR	22,185,878	0.98
Ardagh Pck 6.75% 16-15.05.24	29,605,000	EUR	33,046,581	1.47
Ardagh 4.25% 14-15.01.22	4,400,649	EUR	4,500,104	0.20
Smurfit Kap 2.75% 15-01.02.25	3,284,000	EUR	3,387,446	0.15
Smurfit Kap 5.125% 15.9.18	700,000	EUR	731,262	0.03
Smurfit 2.375% 17-01.02.24 Regs	9,870,000	EUR	10,099,971	0.45
			73,951,242	3.28
Italy - Italie - Italien - Italië				
Enel 5% 14-15.01.75	1,000,000	EUR	1,084,190	0.05
Enel 6.5%(Frn) 13-10.1.74	6,001,000	EUR	6,490,021	0.29
Enel 8.75% 13-24.9.73 144A	10,772,000	USD	11,239,034	0.50
Finmeccan 1.5% 17-07.06.24	11,400,000	EUR	11,247,856	0.49
Lkq Italia 3.875% 16-01.04.24	3,550,000	EUR	3,835,775	0.17
			33,896,876	1.50
Japan - Japon - Japan - Japan				
Softbank 4% 15-30.07.22	6,340,000	EUR	6,987,314	0.31
Softbank 5.25% 15-30.07.27	26,455,000	EUR	30,687,800	1.37
Softbank 5.375% 15-30.07.22	3,500,000	USD	3,260,488	0.14
			40,935,602	1.82

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Adient Glob 3.5% 16-15.08.24	29,790,000	EUR	30,211,529	1.34
			30,211,529	1.34
Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg				
Altice Fin 5.25% 15-15.02.23	7,100,000	EUR	7,518,900	0.33
Altice Fin 6.5% 13-15.01.22	6,300,000	USD	5,772,215	0.26
Fiat Ft 6.625% 13-15.3.18	12,165,000	EUR	12,690,674	0.56
Gestamp Fdg 3.5% 16-31.12.23	9,540,000	EUR	9,945,259	0.44
Hanesbrand 3.5% 16-15.06.24	17,930,000	EUR	18,781,675	0.83
Horizon Par 8.25% 15.2.22 /Pik	8,950,000	EUR	9,352,750	0.42
Picard Fr 7.75% 15-01.02.20	12,525,000	EUR	13,081,736	0.58
Play Topco 5.375%15.09.22/Pik	12,750,000	EUR	13,212,188	0.59
Ses 5.625%(Fr) 16-Perp	3,800,000	EUR	4,241,735	0.19
Telenet Fin V 6.75% 12-15.8.24	11,033,000	EUR	12,042,144	0.53
Telenet Fnc 4.875% 15-15.07.27	8,050,000	EUR	8,801,902	0.39
Wind Acq 4% 14-15.07.20	19,860,000	EUR	20,068,531	0.89
Wind Acq 4.75% 14-15.07.20	8,588,000	USD	7,608,762	0.34
Wind Acq 7% 14-23.04.21	11,940,000	EUR	12,422,376	0.55
			155,540,847	6.90
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Cemex 4.375% 15-05.03.23	13,200,000	EUR	13,947,120	0.62
Cemex 4.75% 14-11.01.22	11,950,000	EUR	12,457,875	0.55
			26,404,995	1.17
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Adria Bidco 7.875% 13-15.11.20	9,778,000	EUR	10,164,231	0.45
Altice 7.25% 14-15.05.22	40,484,000	EUR	42,933,281	1.91
Altice 7.75% 14-15.05.22	12,795,000	USD	11,905,391	0.53
Axalta Coat 3.75% 16-15.01.25	3,950,000	EUR	4,151,450	0.18
Cable Comm 5% 16-15.10.23	16,900,000	EUR	17,745,000	0.79
Dt An Fin 4%/Ftf 14-Perp	11,700,000	EUR	12,615,057	0.56
Dt An Fin 4.625% 14-08.04.74	20,300,000	EUR	21,519,827	0.96
Gas Nat Fen 3.375% 15-29.12.49	4,000,000	EUR	4,079,680	0.18
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	25,100,000	EUR	27,071,103	1.20
Grupo Antol 5.125% 15-30.06.22	2,010,000	EUR	2,140,650	0.10
Interxion Reg-S 6% 13-15.07.20	13,589,000	EUR	14,032,545	0.62
Lge Holdco 7.125% 14-15.05.24	16,185,000	EUR	18,145,748	0.81

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Oi European 3.125% 16-15.11.24	21,550,000	EUR	21,850,278	0.97
Repsm 3.875% 15-Perp	21,600,000	EUR	22,504,781	1.00
Telefonica 3.75% 16-Perp	5,900,000	EUR	6,150,750	0.27
Telefonica 4.2% 14-Perp	37,500,000	EUR	39,871,800	1.77
Telefonica 5% 14-Perp	13,000,000	EUR	14,077,024	0.62
Telefonica 5.875% 14-Perp	10,400,000	EUR	11,925,826	0.53
Telefonica 6.5%/Frn 13-Perp	8,300,000	EUR	8,859,337	0.39
Tennet 2.995%(Frn) 17-Perp Regs	16,270,000	EUR	16,676,750	0.74
Vw Intl Fin 3.875% 17-Perp	15,900,000	EUR	15,817,797	0.70
Ziggo Fin 4.25% 16-15.01.27	21,280,000	EUR	22,519,752	1.00
			366,758,058	16.28
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Nassa 2.875% 17-06.04.24 Regs	8,500,000	EUR	8,712,492	0.39
			8,712,492	0.39
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Edp 5.375% 15-16.09.75	14,500,000	EUR	15,924,886	0.71
			15,924,886	0.71
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Cellnex Tel 2.375% 16-16.01.24	5,800,000	EUR	5,937,808	0.26
Cellnex Tel 3.125% 15-27.07.22	2,700,000	EUR	2,935,926	0.13
Cellnex 2.875% 18.04.25 Regs	3,000,000	EUR	3,106,620	0.14
Grifols 3.2% 17-01.05.25	17,000,000	EUR	17,030,362	0.76
Grupo 3.25% 17-30.04.24 Regs	4,267,000	EUR	4,357,674	0.19
Nh Hoteles 3.75% 16-01.10.23	20,635,000	EUR	21,761,010	0.97
			55,129,400	2.45
Sweden - Suède - Schweden - Zwenen				
Verisure 6% 15-01.11.22	13,000,000	EUR	12,731,355	0.56
Volvo Tsy 4.2% 14-10.06.75	3,510,000	EUR	3,738,150	0.17
			16,469,505	0.73
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Axalta Coat 4.25% 16-15.08.24	2,567,000	EUR	2,735,665	0.12
Ball Corp 4.375% 15-15.12.23	26,340,000	EUR	29,797,125	1.32
Cemex Fin 4.625% 16-15.06.24	7,060,000	EUR	7,632,778	0.34

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Cemex Fin 9.375% 12-12.10.22	5,440,000	USD	5,067,730	0.22
Colfax C 3.25% 17-15.05.25 Regs	14,030,000	EUR	14,310,600	0.64
Fed Mogul 4.875% 17-15.4.22 Regs	8,245,000	EUR	8,251,596	0.37
Ims Health 3.25% 17-15.03.25	26,980,000	EUR	27,422,040	1.22
Ims Health 3.5% 16-15.10.24	1,850,000	EUR	1,919,455	0.09
Netflix 3.625% 17-15.05.27 Regs	33,000,000	EUR	33,536,250	1.48
Pvh Corp 3.625% 16-15.07.24	2,686,000	EUR	2,861,769	0.13
Sealed Air 4.5% 15-15.09.23	20,450,000	EUR	22,951,035	1.02
Silgan Hldg 3.25% 17-15.03.25	8,150,000	EUR	8,323,302	0.37
Spectrum Br 4% 16-01.10.26	3,765,000	EUR	3,910,935	0.17
Superior In 6% 17-15.06.25 Regs	9,200,000	EUR	9,052,248	0.40
Vwr Funding 4.625% 15-15.04.22	7,800,000	EUR	8,093,467	0.36
Wmg Acq 4.125% 16-01.11.24	15,095,000	EUR	15,925,225	0.71
Zf Na Capit 2.75% 15-27.04.23	13,300,000	EUR	14,278,188	0.63
			216,069,408	9.59
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			1,827,935,087	81.14
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
			1,827,935,087	81.14
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Canada - Canada - Kanada - Canada				
1011778 Bc 4.625% 15-15.01.22	5,800,000	USD	5,212,398	0.23
			5,212,398	0.23
Japan - Japon - Japan - Japan				
Softbank 4.75% 15-30.07.25	6,380,000	EUR	7,344,018	0.33
			7,344,018	0.33
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Altice Fin 7.5% 16-15.05.26	6,600,000	USD	6,423,217	0.29
			6,423,217	0.29

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017
 (expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
 (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Cco Hldgs 5.25% 13-15.03.21	1,000,000	USD	900,881	0.04
Fdml Llc An 5% 17-15.07.24	15,750,000	EUR	15,326,576	0.67
Zf Na Capit 4.5% 15-29.04.22	8,606,000	USD	7,922,757	0.35
			24,150,214	1.06
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			43,129,847	1.91
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglemeeteerde markt				
			43,129,847	1.91
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Zodiak Medi 4% 17-01.07.22	5,600,000	EUR	5,687,864	0.25
			5,687,864	0.25
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Schaef 2.75% 16-15.09.21 /Pik	15,210,000	EUR	15,475,567	0.69
Schaef 3.25% 16-15.09.23 /Pik	9,260,000	EUR	9,491,500	0.42
Schaef 3.75% 16-15.09.26 /Pik	18,927,000	EUR	19,731,398	0.88
			44,698,465	1.99
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Vmed 5% 17-15.04.27	10,560,000	GBP	12,375,343	0.55
			12,375,343	0.55
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			62,761,672	2.79
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten				
			62,761,672	2.79

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Index Arbitrage - Z Cap	13,500	EUR	20,337,615	0.90
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	700	EUR	70,409,976	3.13
			90,747,591	4.03
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			90,747,591	4.03
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			90,747,591	4.03
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			2,024,574,197	89.87
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			2,024,574,197	89.87
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			1,972,222,355	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	21.10
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	16.28
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	10.95
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	10.65
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	7.19
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	5.80
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	3.28
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	2.45
Japan - Japon - Japan - Japan	2.15
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	1.60
Italy - Italie - Italien - Italië	1.50
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	1.34
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.17
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.88
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.82
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.73
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	0.71
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	0.51
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.39
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.37
	89.87

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	30.70
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	13.69
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	6.49
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakkingsnijverheid	6.14
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	5.10
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	4.55
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	4.03
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	2.77
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	2.29
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	2.03

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro High Yield

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	1.67
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	1.52
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	1.32
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.03
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	0.97
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.96
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.88
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.76
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.67
Forest products and paper industry - Papier et bois - Papier und Holz - Papier en hout	0.51
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0.49
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielenindustrie	0.50
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.40
Agriculture and fishing - Agriculture et pêche - Landwirtschaft und Fischerei - Landbouw en visnijverheid	0.27
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.13
	89.87

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina 3.875% 16-15.01.22	800,000	EUR	798,704	0.52
			798,704	0.52
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Austria 0.5% 17-20.04.27	1,300,000	EUR	1,274,650	0.84
Austria 0.75% 16-20.10.26	1,792,000	EUR	1,812,322	1.20
Austria 1.5% 16-20.02.47	314,000	EUR	307,685	0.20
Austria 3.15% 12-20.06.44	50,000	EUR	68,438	0.04
Austria 3.8% 12-26.01.62	171,000	EUR	280,929	0.18
Austria 4.15% 06-15.3.37	335,000	EUR	504,550	0.33
			4,248,574	2.79
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	800,000	EUR	838,136	0.55
Barry Calbt 2.375% 16-24.05.24	800,000	EUR	839,599	0.55
Belfius Bk 3.125% 16-11.05.26	300,000	EUR	316,422	0.21
Belgcoopdom 1.9% 15-22.06.38	1,274,000	EUR	1,370,276	0.90
Belgcoopdom 3% 14-22.06.34	1,351,000	EUR	1,710,812	1.12
Belgium 0.8% 17-22.06.27 Regs	361,000	EUR	361,166	0.24
Belgium 1% 15-22.06.31 /Olo	1,480,000	EUR	1,449,867	0.95
Belgium 4% 12-28.3.32	1,664,000	EUR	2,314,242	1.52
Belgium 4.25% 10-28.3.41 Olo	152,000	EUR	233,844	0.15
Brussel Air 1% 17-03.05.24 Regs	300,000	EUR	299,823	0.20
Flemish Com 0.375% 16-13.10.26	1,200,000	EUR	1,153,056	0.76
			10,887,243	7.15
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Alim Couche 1.875% 16-06.05.26	600,000	EUR	610,008	0.40
Cppib Capit 0.375% 17-20.06.24	2,187,000	EUR	2,158,219	1.42
Quebec Prov 0.875% 17-04.05.27	1,250,000	EUR	1,236,413	0.81

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Canada (continued) - Canada (suite) - Kanada (Fortsetzung) - Canada (vervolg)				
Quebec Prov 2.75% 17-12.04.27	1,900,000	USD	1,660,682	1.09
			5,665,322	3.72
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 3% 17-20.03.27 /Oat	565,000	EUR	573,927	0.38
			573,927	0.38
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Finland 0% 16-15.09.23	860,000	EUR	853,980	0.56
Finnvera 0.5% 16-13.04.26	1,288,000	EUR	1,270,226	0.83
Solidium 0% 14-04.09.18 Conv	300,000	EUR	315,801	0.21
			2,440,007	1.60
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Altarea 2.25% 17-05.07.24	1,000,000	EUR	988,860	0.65
Bnpp 1% 17-27.06.24	545,000	EUR	538,438	0.35
Burver 1.25% 16-07.09.23	300,000	EUR	300,120	0.20
Casino Gp 1.865% 13.06.22 Regs	500,000	EUR	505,698	0.33
Cedb 0.125% 17-10.04.24	417,000	EUR	412,663	0.27
Cedb 0.75% 15-09.06.25	720,000	EUR	736,279	0.48
Cfcm 1.25% 17-31.05.24	500,000	EUR	497,145	0.33
Com Plastic 1.25% 17-26.06.24	700,000	EUR	688,766	0.45
Crdt Agr As 4.75% 16-27.09.48	300,000	EUR	334,503	0.22
Cred Agric 0% 16-03.10.19 /Cv	12,000	EUR	906,132	0.60
Edenred 1.875% 17-30.03.27	500,000	EUR	503,010	0.33
Edf 4.125% 14-Perp	900,000	EUR	951,093	0.62
France O.A. 2% 25.05.48 /Oat	930,000	EUR	963,582	0.63
France Oat 4.75% 04-25.4.35	1,626,000	EUR	2,504,675	1.65
France 2.75% 12-25.10.2027	2,141,633	EUR	2,543,661	1.68
France 4% 04-25.04.55 Oat	611,000	EUR	954,431	0.63
France 4.5% 09-25.04.41 Oat	507,000	EUR	798,550	0.52
France 5.75% 01-25.10.32	671,000	EUR	1,097,655	0.72
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	300,000	EUR	301,461	0.20
Jc Decaux 1% 16-01.06.23	500,000	EUR	504,225	0.33
Lvmh 0% 16-15.02.21 Cv	4,600	USD	1,144,187	0.75
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	1,000,000	USD	909,929	0.60
Orange 4% 14-Perp	600,000	EUR	652,224	0.43
Ratp 0.875% 17-25.5.27 Regs	600,000	EUR	590,292	0.39

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Rexel 2.625% 17-15.06.24	1,002,000	EUR	1,015,780	0.67
Seb 1.5% 17-31.05.24 Regs	300,000	EUR	302,766	0.20
Socgen 6% 14-Perp	800,000	USD	703,701	0.46
Suez Env 0% 27.2.20Cv(Eur18.37)	40,000	EUR	803,000	0.53
Total Sa 0.5%02.12.22/Cv	400,000	USD	351,648	0.23
Total Sa 2.708% 16-Perp	929,000	EUR	947,636	0.62
Unibail Rod 0% 14-01.07.21 /Cv	2,300	EUR	699,798	0.46
Valeo Sa 0% 16-16.06.21 /Cv	800,000	USD	770,947	0.51
Vinci 0.375% 17-16.2.22 Cv Dgfp	600,000	USD	565,243	0.37
Wendel 0% 16-31.07.19 /Cv	10,000	EUR	571,870	0.38
			27,059,968	17.79
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Allianz Se 3.875% 16-Perp	800,000	USD	632,123	0.42
Bayer Ag 0.05% 17-15.06.20 /Cv	1,100,000	EUR	1,172,380	0.77
Bertelsmann 1.75% 14-14.10.24	1,000,000	EUR	1,064,130	0.70
Fresenius 1.125%31.01.20/Cv	800,000	EUR	1,006,880	0.66
Kfw 0.25% 17-30.06.25	1,800,000	EUR	1,791,144	1.18
Kfw 0.375% 15-23.04.30	2,480,000	EUR	2,303,945	1.51
Kfw 1.25% 16-04.07.36	1,840,000	EUR	1,830,432	1.20
Lwf Rentbk 0.625% 16-31.10.36	2,000,000	EUR	1,753,960	1.15
Nth Rhine-W 0.5% 17-16.02.27	1,100,000	EUR	1,079,991	0.71
			12,634,985	8.30
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Anglo Amer 3.25% 14-03.04.23	900,000	EUR	982,555	0.65
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	400,000	GBP	517,402	0.34
Bpcm 3.216% 16-28.11.23	462,000	USD	413,096	0.27
Hsbc Hldg 3.6% 16-25.05.23	1,395,000	USD	1,262,650	0.83
			3,175,703	2.09
Italy - Italie - Italien - Italië				
Intesa San 6.25%(Frn) 17-Perp	340,000	EUR	344,147	0.23
Intesa 5% 09-23.9.19	800,000	EUR	871,056	0.57
Italy 3.25% 14-01.09.46 /Btp	262,000	EUR	261,206	0.17
Italy 5% 03-1.8.34 Btp	1,008,000	EUR	1,313,212	0.86
Italy 5% 07-1.8.39 Btp	3,470,000	EUR	4,540,634	2.99
Italy 5.25% 98-29 Btp	1,350,000	EUR	1,756,823	1.16

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Italy (continued) - Italie (suite) - Italien (Fortsetzung) - Italië (vervolg)				
Italy 6% 00-01.5.31 Btp	559,000	EUR	783,522	0.51
Sanpaolo Vi 4.75%/Frn 14-Perp	200,000	EUR	208,092	0.14
Telecom It 3.625% 16-19.01.24	1,200,000	EUR	1,337,304	0.88
Unicredit 6.625% 17-Perp	1,000,000	EUR	996,875	0.65
			12,412,871	8.16
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust				
Afdb 0.125% 16-07.10.26	2,020,000	EUR	1,900,658	1.25
			1,900,658	1.25
Japan - Japon - Japan - Japan				
Jfm 0.875% 14-22.09.21	500,000	EUR	508,085	0.33
			508,085	0.33
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Aramark Int 3.125% 17-01.04.25	600,000	EUR	626,256	0.41
Efsf 0.4% 16-31.05.26	800,000	EUR	783,320	0.51
Eib 1.125% 16-15.09.36	1,370,000	EUR	1,325,187	0.87
Eib 1.125% 17-13.04.33	1,800,000	EUR	1,804,806	1.19
Eu 1.375% 14-04.10.29	2,200,000	EUR	2,333,585	1.53
Gr City Pr 0.25% 2.3.22 /Cv	400,000	EUR	405,584	0.27
Heid. C Lux 1.625% 17-07.04.26	347,000	EUR	350,192	0.23
Luxembourg 0.625% 17-01.02.27	827,000	EUR	824,461	0.54
			8,453,391	5.55
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Mexico 1.375% 16-15.01.25	1,620,000	EUR	1,568,792	1.03
			1,568,792	1.03
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Bunge Finan 1.85% 16-16.06.23	905,000	EUR	926,919	0.61
Crh Funding 1.875% 15-09.01.24	314,000	EUR	331,879	0.22
Deut Tel If 1.5% 16-03.04.28	577,000	EUR	574,484	0.38
Deutsch Bah 1.5% 17-08.12.32	1,820,000	EUR	1,798,888	1.19
Edp Fin Bv 1.125% 16-12.02.24	1,079,000	EUR	1,055,262	0.69
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	500,000	EUR	540,230	0.35
Ing Ver 4.625% 14-08.04.44	800,000	EUR	885,800	0.58
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	6,941,000	EUR	6,945,997	4.57

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Nn Group 1.625% 17-01.06.27	843,000	EUR	836,012	0.55
Nn Group 4.625% 17-13.01.48	483,000	EUR	520,119	0.34
Nwb 0.25% 17-07.06.24	2,040,000	EUR	2,031,003	1.34
Nwb 1% 15-03.09.25	370,000	EUR	384,974	0.25
Nwb 1.25% 17-07.06.32	263,000	EUR	260,391	0.17
Oi European 3.125% 16-15.11.24	700,000	EUR	711,931	0.47
Siemens Fin 1.05% 16.8.17 Units	500,000	USD	524,414	0.34
Ziggo Bond 4.625% 15-15.01.25	600,000	EUR	637,380	0.42
			18,965,683	12.47
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland				
Auckland Co 1% 17-19.01.27	1,800,000	EUR	1,786,356	1.17
			1,786,356	1.17
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Kommunalbk 0.875% 17-24.05.27	1,600,000	EUR	1,595,344	1.05
			1,595,344	1.05
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Bank Gospod 1.75% 16-06.05.26	629,000	EUR	646,090	0.42
			646,090	0.42
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 2% 16-22.03.23	400,000	EUR	418,704	0.28
Brisa C Rod 2.375% 17-10.05.27	100,000	EUR	101,127	0.07
Portugal 5.65% 13-15.2.24	2,400,000	EUR	2,924,880	1.91
			3,444,711	2.26
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 2.875% 16-26.05.28	1,200,000	EUR	1,239,036	0.81
			1,239,036	0.81
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije				
Slovakia 1.625% 16-21.01.31	1,000,000	EUR	1,030,030	0.68
			1,030,030	0.68
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Madrid 2.146% 17-30.04.27	1,590,000	EUR	1,642,375	1.08

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Mapfre 1.625% 16-19.05.26	600,000	EUR	603,168	0.40
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	400,000	EUR	427,180	0.28
Santander 1.375% 17-9.2.22 Regs	600,000	EUR	615,354	0.40
Santander 6.75% 17-Perp	300,000	EUR	322,959	0.21
Spain 2.35% 17-30.07.33 Regs	1,200,000	EUR	1,218,012	0.80
Spain 4.2% 05-31.01.37	1,863,000	EUR	2,379,293	1.56
Spain 4.9% 07-30.7.40	2,374,000	EUR	3,331,766	2.20
Spain 5.75% 02-30.07.32	196,000	EUR	289,496	0.19
			10,829,603	7.12
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Aig 1.875% 17-21.06.27	324,000	EUR	321,013	0.21
Goodyear Ti 4.875% 17-15.03.27	400,000	USD	356,845	0.23
Hj Heinz Co 1.5% 16-24.05.24	445,000	EUR	447,977	0.29
Ibrd 1.5% 16-14.01.36	800,000	EUR	822,112	0.54
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	870,000	EUR	869,156	0.58
Wells Fargo 1.5% 17-24.05.27	700,000	EUR	695,849	0.46
			3,512,952	2.31
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			135,378,035	88.95
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
			135,378,035	88.95
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	1,600,000	USD	1,372,601	0.90
France 1.75% 16-25.06.39 Oat	1,851,000	EUR	1,910,417	1.26
			3,283,018	2.16
Italy - Italie - Italien - Italië				
Bmps 0.5% 17-20.01.18	2,000,000	EUR	2,005,400	1.32
			2,005,400	1.32

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Nxp 3.875% 16-01.09.22	600,000	USD	549,077	0.36
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /Cv	800,000	USD	706,551	0.46
			1,255,628	0.82
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			6,544,046	4.30
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
			6,544,046	4.30
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	105	EUR	157,456	0.10
			157,456	0.10
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam SRI - Bond Euro Aggregate Index Z EUR Cap	1,467	EUR	2,218,984	1.46
			2,218,984	1.46
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			2,376,440	1.56
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging				
			2,376,440	1.56
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			144,298,521	94.81
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			144,298,521	94.81
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			145,469,893	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	20.05
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	13.29
Italy - Italie - Italien - Italië	9.48
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	8.30
Belgium - Belgique - Belgien - België	7.15
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	7.12
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	7.01
Canada - Canada - Kanada - Canada	3.72
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	2.79
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	2.31
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	2.26
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	2.09
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.60
Ivory Coast - Côte d'Ivoire - Elfenbeinküste - Ivoorkust	1.25
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland	1.17
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	1.05
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.03
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	0.81
Slovakia - Slovaquie - Slowakei - Slowakije	0.68
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië	0.52
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.42
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië	0.38
Japan - Japon - Japan - Japan	0.33
	94.81
Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	43.20
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finzinstiute - Banken, financiële instellingen	15.84
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	7.85
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	6.64
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	3.14
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.63
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	1.56

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Long Term

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	1.49
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobilien-gesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	1.38
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.31
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.21
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	1.15
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.04
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	1.03
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	0.85
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.83
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.77
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.75
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	0.66
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.65
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	0.55
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellndustrie	0.51
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	0.37
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0.20
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.20
	94.81

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Bhp Finance 2.125% 12-29.11.18	3,000,000	EUR	3,093,900	0.17
Westpac Bk 0.875% 15-16.02.21	12,000,000	EUR	12,291,000	0.67
			15,384,900	0.84
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Omv 6.75% 11-Perp	3,000,000	EUR	3,146,820	0.17
			3,146,820	0.17
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belfius Bk 2.25% 13-26.09.18	13,700,000	EUR	14,082,915	0.77
Belgium 3% 12-28.9.19	13,000,000	EUR	14,022,970	0.76
Brussel Air 3.25% 13-01.07.20	5,000,000	EUR	5,448,150	0.30
Fluxys Be 4.25% 12-03.05.18	639,000	EUR	661,600	0.04
Fortis Bk 5.65% 08-26.03.18	4,764,000	EUR	4,977,999	0.27
Kbc 0.75% 17-01.03.22	13,200,000	EUR	13,237,884	0.72
Kbc 1% 16-26.04.21	10,000,000	EUR	10,210,700	0.56
Kbc 3.85% 14-25.11.24	4,900,000	EUR	5,108,397	0.28
Ucb 3.75% 13-27.03.20	14,000,000	EUR	15,133,243	0.82
			82,883,858	4.52
Denmark - Danmark - Dänemark - Denemarken				
Carls Brew 2.625% 12-3.7.19	1,000,000	EUR	1,049,790	0.06
Dong Energy 4.875%/Frn Perp	6,600,000	EUR	6,894,756	0.38
Jyske Bk Frn 17-02.06.20	1,908,000	EUR	1,912,884	0.10
Nykredit 0.75% 16-14.07.21	7,063,000	EUR	7,103,612	0.39
Nykredit 0.875% 16-13.06.19	13,053,000	EUR	13,227,519	0.72
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	5,507,000	EUR	5,942,929	0.32
			36,131,490	1.97
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Sampo Bk 1.125% 16-24.05.19	10,000,000	EUR	10,202,000	0.56
Sampo Bk 1.5% 14-16.09.21	5,000,000	EUR	5,198,250	0.28
			15,400,250	0.84

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 2.625% 14-05.02.21	5,000,000	EUR	5,385,000	0.29
Arkema SA 4% 25.10.17	8,000,000	EUR	8,101,280	0.44
Arrfp Frn 15-03.01.20	5,000,000	EUR	5,064,450	0.28
Arrfp 4.875% 11-21.1.19	6,500,000	EUR	6,986,785	0.38
Axa 5.25%(Frn) 10-16.4.40.Sub	5,000,000	EUR	5,603,800	0.31
Bfcm Frn 16-03.06.20	5,000,000	EUR	5,037,700	0.27
Bfcm 0.25% 16-14.06.19	13,400,000	EUR	13,473,432	0.74
Bouygues SA 3.641% 29.10.19	7,000,000	EUR	7,571,690	0.41
Bpce 0.625% 16-20.04.20	2,000,000	EUR	2,028,480	0.11
Bpce 4.6%07-14.12.19	850,000	EUR	938,613	0.05
Burver 3.125% 14-21.01.21	9,300,000	EUR	10,058,331	0.55
Cap Gem 0.5% 16-09.11.21	8,000,000	EUR	7,978,960	0.43
Carrefour 1.75% 13-22.05.19	5,700,000	EUR	5,878,011	0.32
Cncep 4.55% 08-22.02.18	5,340,000	EUR	5,493,525	0.30
Cr Agr 6.25%09-17.04.19	5,650,000	EUR	6,257,533	0.34
Dexia Clf 0.2% 15-31.07.18	4,000,000	EUR	4,021,520	0.22
Dior 0.75% 16-24.06.21	7,300,000	EUR	7,376,482	0.40
Dior 1.375% 14-19.06.19	8,300,000	EUR	8,475,562	0.46
Edf Frn 13-Perf/Ftf Emtn	7,000,000	EUR	7,436,660	0.41
France Telecom 1.875% 13-2.10.19	2,000,000	EUR	2,079,160	0.11
France 4.25% 03-25.4.19 Oat	10,000,000	EUR	10,870,300	0.59
Gecina 1.75% 14-30.07.21	5,000,000	EUR	5,244,550	0.29
Kering 1.875% 13-08.10.18	3,000,000	EUR	3,073,560	0.17
Kering 2.5% 13-15.07.20	2,800,000	EUR	2,999,192	0.16
Lvmh 0% 17-26.05.20 Regs	5,614,000	EUR	5,607,656	0.31
Orange 1.875%13-3.9.18 Emtn	8,700,000	EUR	8,897,055	0.48
Rci Bq Frn 16-05.12.19	4,806,000	EUR	4,827,291	0.26
Rci Bq Frn 17-14.03.22	6,535,000	EUR	6,552,579	0.36
Rci Bq 0.375% 16-10.07.19	881,000	EUR	886,163	0.05
Rci Bq 0.625% 16-10.11.21	3,948,000	EUR	3,946,855	0.22
Renault 3.625% 13-19.09.18	6,800,000	EUR	7,100,832	0.39
Rff 0.05% 15-23.10.18	3,700,000	EUR	3,718,907	0.20
Safran Frn 17-28.06.21	11,300,000	EUR	11,314,780	0.63
Schlumberge 0.625% 16-12.02.19	1,527,000	EUR	1,542,239	0.08
Socgen 0.75% 15-25.11.20	8,700,000	EUR	8,872,521	0.48
Socgen 1% 16-01.04.22	10,000,000	EUR	10,136,000	0.55
Socgen 6.125% 08-20.8.18	6,700,000	EUR	7,159,620	0.39
Socgen 6.999% 07-Perp	3,450,000	EUR	3,562,322	0.19

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
St Gobain 0% 16-27.03.20	5,000,000	EUR	4,979,800	0.27
Vivendi 0.75% 16-26.05.21	10,000,000	EUR	10,113,000	0.55
			246,652,196	13.44
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Alstria 2.25% 15-24.03.21	11,000,000	EUR	11,633,490	0.63
Comzkb 7.75% 11-16.03.21/Sub	9,000,000	EUR	11,034,450	0.60
Continental 0% 16-05.02.20	8,873,000	EUR	8,840,614	0.48
Daimler 0.25% 16-11.05.20	6,352,000	EUR	6,370,357	0.35
Daimler 0.5% 16-09.09.19	8,000,000	EUR	8,078,480	0.44
Deut Bk 1.5% 17-20.01.22	4,200,000	EUR	4,304,916	0.23
Fresenius Fin 2.875%13-15.7.20	5,000,000	EUR	5,379,550	0.29
Telfonica 1.875% 13-22.11.18	5,500,000	EUR	5,641,130	0.31
Vw Bk 1.5% 14-13.02.19	5,000,000	EUR	5,111,000	0.28
Vw Leasing Frn 17-06.07.19	6,700,000	EUR	6,711,055	0.37
			73,105,042	3.98
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Barclays Bk 6% 08-23.01.18	3,000,000	EUR	3,099,840	0.17
Barclays 6% 14.01.21 Emtn	8,000,000	EUR	9,342,400	0.51
Ca Ln 1.75% 13-12.03.18	1,800,000	EUR	1,824,804	0.10
Fce Bk Frn 15-10.02.18	2,800,000	EUR	2,803,780	0.15
Fce Bk Frn 17-26.08.20 Regs	4,015,000	EUR	4,028,490	0.22
Fce Bk 0.869% 17-13.09.21	6,262,000	EUR	6,260,810	0.34
Hsbc Hldg 3.375%/Frn 13-10.1.24	2,500,000	EUR	2,616,125	0.14
Lloyds 1.875% 13-10.10.18	2,000,000	EUR	2,050,840	0.11
Lloyds 6.5% 10-24.3.20	7,000,000	EUR	8,134,000	0.44
Nationwide 4.125% 20.03.23Emtn	5,000,000	EUR	5,133,650	0.28
Rbs Plc Frn 17-08.06.20	2,554,000	EUR	2,561,841	0.14
Santander 2% 15-24.08.18	3,400,000	USD	2,985,758	0.16
Std Chart 1.75% 12-29.10.17	204,000	EUR	205,344	0.01
Std Chart 2.1% 16-19.08.19	3,636,000	USD	3,176,523	0.17
Std Chart 5.875% 7-26.9.17 Regs	1,800,000	EUR	1,824,894	0.10
Vodafone Frn 16-25.02.19	11,308,000	EUR	11,458,623	0.63
Vodafone 0.375% 17-22.11.21	13,705,000	EUR	13,600,157	0.75
Vodafone 0.875% 15-17.11.20	5,110,000	EUR	5,200,498	0.28
Wpp Finance 0.75% 15-18.11.19	10,496,000	EUR	10,640,950	0.58
			96,949,327	5.28

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Cloverie 7.5% 09-24.07.39	3,800,000	EUR	4,347,504	0.24
Crh Finland 2.75% 13-15.10.20	5,000,000	EUR	5,375,650	0.29
			9,723,154	0.53
Italy - Italie - Italien - Italië				
Aeroporti R 3.25% 13-20.02.21	10,000,000	EUR	11,023,200	0.60
Assgen 2.875% 14-14.01.20	15,000,000	EUR	16,036,350	0.87
Intesa San Frn 17-19.04.22	3,974,000	EUR	4,017,158	0.22
Intesa San 3% 13-28.01.19	16,800,000	EUR	17,579,520	0.96
Intesa San 3.875% 13-15.01.19	5,000,000	USD	4,490,597	0.24
Intesa San 4% 12-9.11.17	4,800,000	EUR	4,870,896	0.27
Intesa Sanp Spa 4% 08.11.18	2,000,000	EUR	2,108,100	0.11
Italgas 0.5% 17-19.01.22 Regs	6,099,000	EUR	6,087,534	0.33
Italy 3.5% 13-01.12.18	62,000,000	EUR	65,265,540	3.57
Italy 4.5% 08-01.03.19 Btp	93,200,000	EUR	100,397,836	5.48
Italy 4.50% 01.02.20	35,000,000	EUR	38,922,800	2.12
Poste Ital 3.25% 13-18.6.18	12,500,000	EUR	12,898,625	0.70
Poste Vita 2.875% 14-30.05.19	1,231,000	EUR	1,292,698	0.07
Snam 0% 16-25.10.20	7,470,000	EUR	7,404,787	0.40
Snam 1.5% 14-24.04.19	5,410,000	EUR	5,552,391	0.30
Unicredit 1.5% 14-19.06.19	15,000,000	EUR	15,418,800	0.84
			313,366,832	17.08
Latvia - Lettonie - Lettland - Letland				
Latvia 0.5% 15-15.12.20	5,000,000	EUR	5,090,500	0.28
			5,090,500	0.28
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Allergan Fd 0.5% 17-01.06.21	6,000,000	EUR	5,992,140	0.33
Heid C Lux 0.5% 17-18.01.21	6,000,000	EUR	6,033,600	0.33
Heidrg 8.5% 09-31.10.19	7,000,000	EUR	8,355,200	0.45
			20,380,940	1.11
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 1% 14-04.06.18	10,000,000	EUR	10,087,300	0.55
Amer Movil 5.125%(Frn) 06.09.73	3,000,000	EUR	3,160,350	0.17
Pemex 2.5% 17-21.08.21	10,066,000	EUR	10,284,634	0.56
			23,532,284	1.28

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017
 (expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
 (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro 3.625% 10-06.10.17	2,900,000	EUR	2,930,015	0.16
Abn Amro 6.25%(Frm) 12-13.09.22	5,000,000	USD	4,420,937	0.24
Achmea Bv 2.5% 13-19.11.20	10,000,000	EUR	10,691,500	0.58
Achmea 2.75% 14-18.02.21 Emtn	5,000,000	EUR	5,410,950	0.29
Crh Fin 5% 12-25.1.19	8,600,000	EUR	9,261,426	0.50
Daimler Int Frm 17-11.05.22	5,000,000	EUR	5,011,450	0.27
Deut Tel If 0.375% 17-30.10.21	13,651,000	EUR	13,640,625	0.75
Dt An Fin 1.625% 15-15.12.20	5,300,000	EUR	5,533,465	0.30
Edp Fin Bv 2.625% 14-15.04.19	7,900,000	EUR	8,264,506	0.45
Edp Fin Bv 5.75% 12-21.9.17	5,800,000	EUR	5,877,198	0.32
Evonik Fin 0% 16-08.03.21	15,000,000	EUR	14,816,701	0.82
Fresenius Fin 4.25% 15.4.19	6,000,000	EUR	6,445,200	0.35
Gen Motors 1.168% 16-18.05.20	7,542,000	EUR	7,705,812	0.42
Hit Fin Bv 5.75% 11-09.03.18	900,000	EUR	935,163	0.05
Ing Groep 0.75% 17-09.03.22	3,600,000	EUR	3,613,068	0.20
Ing Nv 0.75% 15-24.11.20	2,800,000	EUR	2,854,796	0.16
Ing Nv 3.5% 13-21.11.23	9,600,000	EUR	10,028,544	0.55
Nn Group 0.25% 17-01.06.20	4,317,000	EUR	4,316,611	0.24
Rabobk 5.875% 09-20.05.19	8,800,000	EUR	9,736,496	0.53
Repsm 0.5% 17-23.05.22	6,700,000	EUR	6,643,251	0.36
Shell Int F Frm 15-15.09.19	5,000,000	EUR	5,034,400	0.27
Vw Intl Fin Frm 17-30.03.19	10,700,000	EUR	10,716,478	0.58
			153,888,592	8.39
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Santander C 1% 16-25.02.19	1,900,000	EUR	1,929,070	0.11
Santander 0.375% 17-17.02.20	9,000,000	EUR	9,041,940	0.49
Sparebank 1 1.5% 14-20.05.19	4,000,000	EUR	4,103,760	0.22
			15,074,770	0.82
Panama - Panama - Panama - Panama				
Carnival 1.125% 15-06.11.19	7,000,000	EUR	7,152,390	0.39
			7,152,390	0.39
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 3.875% 14-01.04.21	7,000,000	EUR	7,900,690	0.43
			7,900,690	0.43

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Amadeus Cap 0% 17-19.05.19	5,000,000	EUR	4,995,150	0.27
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	7,900,000	EUR	7,865,477	0.43
Banco Bilba Frn 17-12.04.22	9,700,000	EUR	9,785,845	0.53
Banco Bilba 1% 16-20.01.21	4,000,000	EUR	4,093,800	0.22
Bbva 3.5% 12-05.12.17	3,800,000	EUR	3,862,548	0.21
Bbvasm 2.375% 14-22.01.19	3,700,000	EUR	3,836,900	0.21
Bbvasm 3.5% 14-11.04.24	9,800,000	EUR	10,305,582	0.56
Fer Emision 3.375% 13-30.1.18	2,800,000	EUR	2,855,272	0.16
Gas Ncp 5.375% 11-24.05.19	6,000,000	EUR	6,601,260	0.36
Ico 4.75% 13-30.04.20	10,814,000	EUR	12,290,435	0.67
La Caixa 2.375% 14-09.05.19	12,000,000	EUR	12,491,280	0.68
Madrid 2.875% 14-06.04.19	10,000,000	EUR	10,522,600	0.57
Mapfre 5.921% 07-24.07.37	15,550,000	EUR	15,598,516	0.85
San Con 0.9% 15-18.02.20	4,800,000	EUR	4,892,304	0.27
Santan Cons Frn 17-11.01.19	10,000,000	EUR	10,004,740	0.55
Santan Cons 1% 16-26.05.21	5,900,000	EUR	6,003,132	0.33
Santan Cons 1.1% 15-29.07.18	6,700,000	EUR	6,784,353	0.37
Santander 1.375% 17-9.2.22 Regs	5,900,000	EUR	6,050,981	0.33
Spain 4.3% 09-31.10.19	35,400,000	EUR	39,118,062	2.13
Spain 4.5% 12-31.01.18	78,000,000	EUR	80,198,820	4.37
Telefonica 0.318% 16-17.10.20	12,500,000	EUR	12,521,875	0.68
			270,678,932	14.75
Sweden - Suède - Schweden - Zwenen				
Scania Frn 17-20.4.20	5,600,000	EUR	5,619,824	0.31
Seb Frn 16-26.05.20	6,200,000	EUR	6,287,792	0.34
Seb 0.3% 17-17.02.22	2,365,000	EUR	2,356,320	0.13
Seb 4% 12-12.9.22	11,800,000	EUR	11,890,270	0.65
Swedbank 2.375% 14-26.02.24	12,700,000	EUR	13,118,211	0.71
			39,272,417	2.14
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Xstrata Fin Frn 12-19.11.18	13,000,000	EUR	13,452,790	0.73
			13,452,790	0.73
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Air Prod&Ch 0.375% 16-01.06.21	5,000,000	EUR	5,012,750	0.27
Americ Hond Frn 15-11.03.19	4,200,000	EUR	4,214,742	0.23

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Amex Cr 0.625% 16-22.11.21	7,683,000	EUR	7,730,174	0.42
Amgen 2.125% 12-13.9.19	3,700,000	EUR	3,862,615	0.21
Amgen 4.375% 11-5.12.18	4,700,000	EUR	4,994,690	0.27
Att 1.875% 12-4.12.20 Sr	4,800,000	EUR	5,036,112	0.27
Bafc Frn 16-26.07.19	3,705,000	EUR	3,727,341	0.20
Bafc 0.736% 17-07.02.22 Regs	9,019,000	EUR	9,056,339	0.49
Bafc 1.375% 14-10.09.21	10,000,000	EUR	10,336,700	0.56
Bank of America Corp 4.625% 07.08.17 Emtn	8,000,000	EUR	8,037,920	0.44
Bank of America 2.5% 13-27.07.20 Regs	5,000,000	EUR	5,343,200	0.29
Boa 1.875% 13-10.01.19	3,000,000	EUR	3,085,920	0.17
Fedex Corp 0.5% 16-09.04.20	12,700,000	EUR	12,775,946	0.70
General Motors Frn 17-10.05.21	6,250,000	EUR	6,264,188	0.34
Gs Frn 15-11.09.18	6,500,000	EUR	6,535,035	0.36
Gs Frn 15-27.07.17	3,000,000	EUR	3,001,050	0.16
Gs Frn 15-29.05.20	4,900,000	EUR	4,947,481	0.27
Gs Frn 16-27.07.21	4,231,000	EUR	4,320,401	0.24
Gs Frn 17-31.12.18	14,062,000	EUR	14,113,607	0.77
Gs Frn 29.04.2019	4,948,000	EUR	4,989,811	0.27
Honywl Intl 0.65% 16-21.02.20	10,000,000	EUR	10,125,700	0.55
Jpm Chase 3.875% 23.09.20 Emtn	17,000,000	EUR	18,998,859	1.04
Mor St Frn 17-08.11.22	10,000,000	EUR	10,047,400	0.55
Morgan Stanley 2.25% 13-12.03.18	10,000,000	EUR	10,168,800	0.55
Morgan Stanley 5% 07-2.5.19	5,000,000	EUR	5,458,250	0.30
Natl Grid 1.75% 20.02.18 Emtn	4,700,000	EUR	4,757,246	0.26
Pricelineco 0.8% 17-10.03.22	4,444,000	EUR	4,430,668	0.24
Prologis 1.375% 14-07.10.20	12,600,000	EUR	13,002,066	0.71
Simon Prop 2.375% 13-02.10.20	13,000,000	EUR	13,797,030	0.75
Thermo Fish 1.5% 15-01.12.20	4,000,000	EUR	4,138,360	0.23
Wells Fargo Frn 16-26.04.21	7,017,000	EUR	7,092,573	0.39
			229,402,974	12.50
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			1,678,571,148	91.47
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			1,678,571,148	91.47

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Italy - Italie - Italien - Italië				
Bmps 0.5% 17-20.01.18	10,000,000	EUR	10,027,000	0.56
			10,027,000	0.56
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Dh Europe F Frn 17-30.06.22	4,483,000	EUR	4,492,459	0.24
			4,492,459	0.24
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Abbvie 0.375% 16-18.11.19	5,000,000	EUR	5,023,900	0.27
			5,023,900	0.27
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			19,543,359	1.07
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			19,543,359	1.07
Money market instruments - Instruments du marché monétaire - Geldmarktinstrumente - Geldmarktinstrumenten				
Debt instruments - Titres de créances - Finanzinstrumenten - Schuldbewijzen				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Leasinvest 0% 16-12.9.17 Cp	7,000,000	EUR	6,996,254	0.39
Vw Grp Svs 0% 16-25.08.17 Cp	5,000,000	EUR	4,998,974	0.27
			11,995,228	0.66
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Iliad 0% 16-31.10.17 Cp	10,000,000	EUR	9,996,889	0.54
			9,996,889	0.54

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Comzbnk 0% 16-28.08.17 Cp	5,000,000	EUR	4,999,625	0.27
			4,999,625	0.27
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Scania 0% 16-17.07.17 Cp	6,000,000	EUR	5,999,780	0.33
			5,999,780	0.33
Total debt instruments - Total titres de créances - Total Finanzinstrumenten - Totaal schuldbewijzen			32,991,522	1.80
Total money market instruments - Total instruments du marché monétaire - Total Geldmarktinstrumente - Totaal geldmarktinstrumenten			32,991,522	1.80
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	41,416	EUR	62,106,605	3.39
			62,106,605	3.39
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	10,500	EUR	15,803,760	0.86
			15,803,760	0.86
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			77,910,365	4.25
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			77,910,365	4.25
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			1,809,016,394	98.59
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			1,835,999,786	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Italy - Italie - Italien - Italië	17.64
France - France - Frankreich - Frankrijk	17.37
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	14.75
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	12.77
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	8.39
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	5.28
Belgium - Belgique - Belgien - België	5.18
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	4.25
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	2.47
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	2.21
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.97
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.28
Australia - Australie - Australien - Australië	0.84
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.84
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.82
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	0.73
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.53
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	0.43
Panama - Panama - Panama - Panama	0.39
Latvia - Lettonie - Lettland - Letland	0.28
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	0.17
	98.59

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	30.54
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	20.07
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	13.59
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	4.25
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	3.92
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	3.88
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	3.07
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	2.55

Candriam Bonds

Candriam Bonds Euro Short Term

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	1.85
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobieliindustrie	1.82
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.73
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	1.73
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	1.40
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1.21
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.17
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	0.97
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.71
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.70
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.68
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.65
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.55
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.48
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.48
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.30
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.23
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	0.06
	98.59

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Australia 2.75% 12-21.4.24 S137	1,200,000	AUD	824,536	0.79
Australia 3.25% 12-21.4.29	500,000	AUD	353,305	0.34
			1,177,841	1.13
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belgium Olo 5% 04-28.3.35	285,000	EUR	455,590	0.44
Belgium 0% 16-22.06.26	300,000	EUR	309,789	0.30
Belgium 2.25% 13-22.06.23	450,000	EUR	508,423	0.48
Belgium 3.75% 22.06.2045 Regs	230,000	EUR	335,331	0.32
			1,609,133	1.54
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Canada Government 4% 08-1.6.41	320,000	CAD	290,206	0.27
Canada Govt 1.25% 13-01.09.18	240,000	CAD	162,431	0.16
Canada 0.75% 15-01.09.20	400,000	CAD	266,046	0.25
Canada 1.5% 12-01.06.23	150,000	CAD	101,286	0.10
Canada 2.75% 11-01.06.22	200,000	CAD	143,590	0.14
			963,559	0.92
Denmark - Danmark - Dänemark - Denemarken				
Denmark 1.75% 14-15.11.25	4,000,000	DKK	599,227	0.57
			599,227	0.57
France - France - Frankreich - Frankrijk				
France 0.5% 15-25.05.26 /Oat	250,000	EUR	246,780	0.24
France 1% 14-25.11.25 /Oat	850,000	EUR	881,365	0.85
France 1.5% 15-25.05.31 /Oat	1,600,000	EUR	1,667,152	1.59
France 2.25% 13-25.05.24 /Oat	600,000	EUR	681,648	0.65
France 2.25% 25.10.22 Oat	900,000	EUR	1,007,631	0.97
France 4% 06-25.10.38 Oat	900,000	EUR	1,311,993	1.26
			5,796,569	5.56

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Bundesrepublik Deutschland 3.250% 04.07.42	500,000	EUR	727,185	0.70
Germany 1.75% 12-4.7.22	800,000	EUR	879,016	0.84
Germany 2.25% 11-04.09.21	2,200,000	EUR	2,439,932	2.34
Germany 5.5% 00-04.01.31	30,000	EUR	48,382	0.05
Germany 6.25% 00-04.01.30	700,000	EUR	1,169,385	1.12
Nth Rhine-W 0.5% 16-16.04.26	750,000	EUR	744,135	0.71
			6,008,035	5.76
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Uk 1.75% 12-7.9.22	268,000	GBP	321,995	0.31
Uk 2% 15-07.09.25	850,000	GBP	1,039,664	1.00
Uk 3.25% 12-22.01.44/Rpi	1,235,000	GBP	1,796,487	1.73
Uk 3.5% 14-22.01.45	500,000	GBP	764,018	0.73
Uk 3.75% 09-07.09.19	1,000,000	GBP	1,223,704	1.17
Uk 4.25% 09-07.09.39	280,000	GBP	456,480	0.44
Uk 6% 98-07.12.28	1,050,000	GBP	1,785,460	1.72
Uk 8% 96-07.06.21	700,000	GBP	1,032,100	0.99
			8,419,908	8.09
Italy - Italie - Italien - Italië				
Italy 0.95% 16-15.03.23 /Btp	100,000	EUR	99,018	0.10
Italy 1.25% 16-01.12.26 /Btp	500,000	EUR	467,210	0.45
Italy 3.75% 14-01.09.24 /Btp	1,200,000	EUR	1,371,816	1.31
Italy 4% 05-01.02.37 Btp	700,000	EUR	814,373	0.78
Italy 4.25% 09-01.03.20 Btp	920,000	EUR	1,019,378	0.97
Italy 4.75% 13-01.09.28	580,000	EUR	717,524	0.69
Italy 5% 09-01.09.40 Btp	520,000	EUR	673,998	0.65
			5,163,317	4.95
Japan - Japon - Japan - Japan				
Japan 0.1% 16-20.12.26	250,000,000	JPY	1,958,139	1.88
Japan 0.1% 17-20.03.22	245,000,000	JPY	1,928,497	1.85
Japan 0.4% 16-20.03.36	205,000,000	JPY	1,565,587	1.50
Japan 0.9% 12-20.03.22	60,000,000	JPY	489,791	0.47
Japan 1.2% 11-20.06.21	240,000,000	JPY	1,967,797	1.89
Japan 1.3% 11-20.03.21	210,000,000	JPY	1,722,936	1.65
Japan 1.4% 09-20.6.2019	325,000,000	JPY	2,611,874	2.51
Japan 2% 12-20.03.42	90,000,000	JPY	904,711	0.87

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Japan (continued) - Japon (suite) - Japan (Fortsetzung) - Japan (vervolg)				
Japan 2.10% 03-20.9.33	123,000,000	JPY	1,218,624	1.17
Japan 2.3% 05-20.03.35	105,000,000	JPY	1,073,415	1.03
Japan 2.3% 10-20.3.40	105,000,000	JPY	1,099,256	1.05
Japan 2.4% 07-20.03.48	95,000,000	JPY	1,049,229	1.01
Japan 2.5% 07-20.9.37	85,000,000	JPY	902,165	0.87
			18,492,021	17.75
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Netherlands 2% 14-15.07.24	450,000	EUR	507,348	0.48
Netherlands 2.25% 12-15.7.22	450,000	EUR	504,324	0.48
Netherlands 4% 05-15.01.37	250,000	EUR	380,805	0.37
Netherlands 5.5% 98-15.01.28	185,000	EUR	277,321	0.27
			1,669,798	1.60
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Poland 2.25% 16-25.04.22	4,700,000	PLN	1,091,794	1.05
			1,091,794	1.05
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Portugal 5.65% 13-15.2.24	1,500,000	EUR	1,828,050	1.75
			1,828,050	1.75
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Spain Government 1.95% 15-30.07.30	300,000	EUR	300,966	0.29
Spain 1.3% 16-31.10.26	250,000	EUR	247,710	0.24
Spain 1.5% 17-30.04.27	1,200,000	EUR	1,197,552	1.14
Spain 4.7% 09-30.07.41	150,000	EUR	205,551	0.20
Spain 4.8% 08-31.01.24	835,000	EUR	1,050,163	1.01
Spain 4.9% 07-30.7.40	250,000	EUR	350,860	0.34
Spain 5.85% 11-31.1.22	340,000	EUR	427,642	0.41
			3,780,444	3.63
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Usa 1.25% 15-31.01.20 /Tbo	2,500,000	USD	2,178,825	2.09
Usa 1.375% 11-30.09.18 Tbo	250,000	USD	219,347	0.21
Usa 1.375% 13-31.01.20 Tbo	1,500,000	USD	1,311,713	1.26
Usa 1.375% 15-30.04.20 /Tbo	2,500,000	USD	2,182,164	2.09
Usa 1.75% 15-31.12.20 /Tbo	2,500,000	USD	2,198,518	2.11

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Usa 1.75% 16-31.01.23 /Tbo	5,100,000	USD	4,415,109	4.24
Usa 1.750% 13-15.05.23 Tbo	1,600,000	USD	1,381,680	1.33
Usa 1.875% 09-15.07.19/Infl	3,200,000	USD	3,350,940	3.22
Usa 2% 14-31.08.21 /Tbo	5,000,000	USD	4,422,208	4.24
Usa 2% 16-15.11.26 /Tbo	4,000,000	USD	3,419,129	3.28
Usa 2.25% 14-30.04.21 /Tbo	1,625,000	USD	1,452,523	1.39
Usa 2.5% 15-15.02.45 /Tbo	5,450,000	USD	4,463,693	4.29
Usa 5.25% 98-15.11.28 Tbo	1,000,000	USD	1,129,047	1.08
Usd 2.875% 13-15.05.43 Tbo	2,460,000	USD	2,179,265	2.09
			34,304,161	32.92
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			90,903,857	87.22
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
			90,903,857	87.22
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglemeenterde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 10% 16-01.01.27	3,500	BRL	899,006	0.86
			899,006	0.86
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Canada 5.750% 01.06.29	230,000	CAD	218,944	0.21
			218,944	0.21
Japan - Japon - Japan - Japan				
Japan 0.1% 16-10.03.26 /Infl	220,000,000	JPY	1,792,404	1.72

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Japan (continued) - Japon (suite) - Japan (Fortsetzung) - Japan (vervolg)				
Japan 2.3% 06-20.12.35 N.21	150,000,000	JPY	1,538,553	1.48
			3,330,957	3.20
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			4,448,907	4.27
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere geregelde markt			4,448,907	4.27
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z USD Cap	3,630	USD	3,229,842	3.10
			3,229,842	3.10
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			3,229,842	3.10
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			3,229,842	3.10
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			98,582,606	94.59
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			98,582,606	94.59
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			103,747,821	

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

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Government *

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	32.92
Japan - Japon - Japan - Japan	20.95
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	8.09
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	5.76
France - France - Frankreich - Frankrijk	5.56
Italy - Italie - Italien - Italië	4.95
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	3.63
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	3.10
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	1.75
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	1.60
Belgium - Belgique - Belgien - België	1.54
Australia - Australie - Australien - Australië	1.13
Canada - Canada - Kanada - Canada	1.13
Poland - Pologne - Polen - Polen	1.05
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	0.86
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.57
	94.59
Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	91.49
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	3.10
	94.59

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Bombardier 8.75%16-1.12.21 144A	3,000,000	USD	2,919,644	0.52
Teck Res 3.75%12-01.02.23	1,000,000	USD	853,755	0.15
			3,773,399	0.67
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Upcb Fin 3.625% 17-15.6.29 Regs	4,600,000	EUR	4,531,920	0.80
			4,531,920	0.80
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Nokia Oyj 3.375% 17-12.06.22	4,000,000	USD	3,533,734	0.63
Nokia Oyj 4.375% 17-12.06.27	4,000,000	USD	3,570,663	0.63
			7,104,397	1.26
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 4.125% 14-Perp	1,600,000	EUR	1,688,477	0.30
Areva 3.125% 14-20.03.23	3,000,000	EUR	3,064,980	0.54
Carnaudmet 3.375% 15-15.05.25	2,250,000	EUR	2,332,238	0.41
Gie Psa Tresorer. 6% 03-19.9.33	1,000,000	EUR	1,255,000	0.22
Homevi 6.875% 14-15.08.21	1,700,000	EUR	1,765,280	0.31
Numericable Gp 6% 15.05.22	5,000,000	USD	4,586,602	0.82
Solvay Fin 5.118% 15-Perp	1,000,000	EUR	1,114,250	0.20
Vallourec 2.25% 14-30.09.24	2,600,000	EUR	2,066,730	0.37
			17,873,557	3.17
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Faenza 8.25% 13-15.8.21 Regs	2,000,000	EUR	2,098,680	0.37
Rwe Ag 2.75% 15-21.04.75	4,736,000	EUR	4,795,996	0.85
Techem Gmbh 6.125% 12-1.10.19	3,705,000	EUR	3,810,222	0.67
Thyssenkp 1.375% 17-03.03.22	1,000,000	EUR	998,320	0.18
Unitym NrW 4% 14-15.01.25	3,000,000	EUR	3,161,400	0.56
Unitym NrW 5.5% 12-15.01.23 144A	850,000	USD	695,881	0.12

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Unitym Nrw 5.5% 12-15.9.22	1,450,000	EUR	1,217,769	0.22
			16,778,268	2.97
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Alize Finco 6.25% 14-01.12.21	1,360,000	EUR	1,424,165	0.25
Anglo Amer 4.125% 14-15.04.21	4,000,000	USD	3,603,525	0.64
Anglo Amer 4.875% 15-14.05.25	4,000,000	USD	3,647,363	0.64
Vmed 5% 17-15.04.27	2,000,000	GBP	2,343,815	0.42
			11,018,868	1.95
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ardagh Pck 4.125% 16-15.05.23	2,000,000	EUR	2,118,388	0.38
Ardagh Pck 6% 17-15.02.25 144A	2,000,000	USD	1,841,217	0.33
Ardagh Pck 6.75% 16-15.05.24	3,000,000	EUR	3,348,750	0.58
Ardagh 7.25% 16-15.05.24 144A	2,000,000	USD	1,917,934	0.34
			9,226,289	1.63
Italy - Italie - Italien - Italië				
Enel 8.75% 13-24.9.73 144A	1,800,000	USD	1,878,041	0.33
Telecom Italia 5.875% 06-23	2,000,000	GBP	2,625,460	0.47
			4,503,501	0.80
Japan - Japon - Japan - Japan				
Softbank 5.25% 15-30.07.27	2,000,000	EUR	2,320,000	0.41
Softbank 5.375% 15-30.07.22	5,500,000	USD	5,123,624	0.90
Softbank 6% 15-30.07.25	5,000,000	USD	4,779,449	0.85
			12,223,073	2.16
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Adient Glob 3.5% 16-15.08.24	4,470,000	EUR	4,533,251	0.80
			4,533,251	0.80
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Altice Fin 6.625% 15-15.02.25	5,000,000	USD	4,651,002	0.82
Horizon Par 8.25% 15.2.22 /Pik	680,000	EUR	710,600	0.13
			5,361,602	0.95

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Cemex Fin 7.75% 16-16.04.26	3,000,000	USD	3,008,417	0.54
Cemex 7.75% 16-16.04.26	1,600,000	USD	1,604,489	0.28
			4,612,906	0.82
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Altice 7.75% 14-15.05.22	7,250,000	USD	6,745,923	1.19
Axalta Coat 3.75% 16-15.01.25	1,500,000	EUR	1,576,500	0.28
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	1,600,000	EUR	1,725,648	0.31
Lge Holdco 7.125% 14-15.05.24	3,000,000	EUR	3,363,438	0.60
Oi European 3.125% 16-15.11.24	2,000,000	EUR	2,027,868	0.36
Repsm 3.875% 15-Perp	1,000,000	EUR	1,041,888	0.18
Telefonica 3.75% 16-Perp	4,000,000	EUR	4,170,000	0.74
Telefonica 4.2% 14-Perp	2,000,000	EUR	2,126,496	0.38
Vw Intl Fin 3.875% 17-Perp	4,000,000	EUR	3,979,320	0.70
Ziggo Fin 5.5% 16-15.01.27 144A	4,000,000	USD	3,581,605	0.63
			30,338,686	5.37
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Grifols 3.2% 17-01.05.25	3,600,000	EUR	3,606,430	0.64
			3,606,430	0.64
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Verisure 6% 15-01.11.22	1,865,000	EUR	1,826,460	0.32
			1,826,460	0.32
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Ak Steel 7% 17-15.03.27	2,000,000	USD	1,810,530	0.32
Alcoa Inc 5.125% 14-01.10.24	3,000,000	USD	2,728,947	0.48
Amc Network 5% 16-01.04.24	2,000,000	USD	1,795,187	0.32
Amerigas Fi 5.875% 16-20.08.26	1,000,000	USD	898,689	0.16
Amerigas 5.5% 16-20.05.25	1,360,000	USD	1,216,255	0.22
Aramark Svc 5.125% 15-15.01.24	4,000,000	USD	3,686,818	0.65
Axalta Coat 4.25% 16-15.08.24	3,400,000	EUR	3,623,397	0.64
Ball Corp 4.375% 15-15.12.23	1,600,000	EUR	1,810,000	0.32
Cemex Fin 9.375% 12-12.10.22	6,020,000	USD	5,608,040	0.99
Centurylink 6.75% 13-01.12.23	1,000,000	USD	944,176	0.17
Centurylink 7.5% 16-01.04.24	1,500,000	USD	1,440,095	0.26
Colfax C 3.25% 17-15.05.25 Regs	2,000,000	EUR	2,040,000	0.36

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Concho Res In 5.5% 12-1.4.23	6,485,000	USD	5,842,214	1.03
Concho Res In 5.5%12-1.10.22	4,000,000	USD	3,599,141	0.64
Cont Res 4.5% 13-15.04.23	3,750,000	USD	3,139,932	0.56
Cont Res 5.0% 12-15.9.22	5,000,000	USD	4,301,653	0.76
Dana Hldg 5.5% 14-15.12.24	2,000,000	USD	1,819,298	0.32
Davita Hp 5% 15-01.05.25	4,470,000	USD	3,928,960	0.70
Equinix Inc 5.375% 1.4.23	3,643,000	USD	3,317,843	0.59
Equinix Inc 5.875% 15-15.01.26	2,000,000	USD	1,911,902	0.34
Freeport Mc 3.875% 13-15.03.23	3,000,000	USD	2,446,188	0.43
Freeport Mcmoran 3.55% 1.3.22	4,000,000	USD	3,286,765	0.58
Fresenius M 4.75% 14-15.10.24	1,000,000	USD	920,608	0.16
Ftr 6.25% 14-15.09.21	2,000,000	USD	1,565,034	0.28
Ftr 7.125% 12-15.1.23	3,000,000	USD	2,189,733	0.39
Goodyear Ti 4.875% 17-15.03.27	3,000,000	USD	2,669,765	0.47
Hca 4.75% 12-1.5.2023 Sr	1,000,000	USD	927,184	0.16
Hca 5% 14-15.03.24	4,000,000	USD	3,713,121	0.66
Ims Health 3.25% 17-15.03.25	3,500,000	EUR	3,557,344	0.63
Ims Health 3.5% 16-15.10.24	2,259,000	EUR	2,343,810	0.42
Netflix 3.625% 17-15.05.27 Regs	7,055,000	EUR	7,169,643	1.27
Netflix 5.875% 15-15.02.25	1,892,000	USD	1,837,175	0.33
Newfield Expl 5.625 01.07.24	4,500,000	USD	4,113,147	0.73
Nrg Energy 7.25% 16-15.05.26	2,500,000	USD	2,268,642	0.40
Oasis Ptrlm 6.875% 14-15.03.22	1,000,000	USD	850,467	0.15
Phillips Vh 4.5%12-15.12.22	1,273,000	USD	1,152,402	0.20
Sealed Air 4.5% 15-15.09.23	1,000,000	EUR	1,122,300	0.20
Sprint Cap.Corp 6.875% 98-28	2,000,000	USD	1,949,182	0.35
Sprint Cap.Corp.8.75% 02-32	1,000,000	USD	1,104,730	0.20
Sprint Corp 7.125% 13-15.06.24	2,000,000	USD	1,950,813	0.35
Sprint Corp 7.625% 15-15.02.25	4,000,000	USD	4,037,526	0.72
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	5,000,000	USD	5,041,427	0.89
Sprint Nex 6% 12-15.11.2022	3,000,000	USD	2,788,129	0.49
Steel Dyn 5.25% 13-15.04.23	2,541,000	USD	2,314,203	0.41
Steel Dyn 6.375% 13-15.8.22	5,550,000	USD	5,042,469	0.89
Symantec 5% 17-15.04.25 144A	4,000,000	USD	3,670,370	0.65
T-Mobile Us 6.375% 14-01.03.25	5,000,000	USD	4,740,038	0.84
T-Mobile Us 6.836% 13-28.04.23	6,134,000	USD	5,741,129	1.02
T-Mobile 6.625% 14-01.04.23	3,000,000	USD	2,783,394	0.49
Vwr Funding 4.625% 15-15.04.22	1,600,000	EUR	1,660,198	0.29

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Wmg Acq 4.125% 16-01.11.24	3,000,000	EUR	3,165,000	0.56
Zayo 6.375% 15-15.05.25	4,000,000	USD	3,785,437	0.67
			147,370,450	26.11
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			284,683,057	50.42
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			284,683,057	50.42
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Fmg Res 4.75% 17-15.05.22 144A	2,000,000	USD	1,760,116	0.31
Fmg Res 5.125% 17-15.05.24	2,000,000	USD	1,753,540	0.31
			3,513,656	0.62
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Bombardier Inc 5.75% 12-15.3.22	3,000,000	USD	2,617,158	0.46
Kinross 4.5% 17-15.07.27 144A	4,750,000	USD	4,164,657	0.74
Ncx 4.875% 17-01.06.24	4,000,000	USD	3,498,312	0.62
Ncx 5.25% 17-01.06.27	3,214,000	USD	2,810,894	0.50
Teck Res 8.5% 16-01.06.24 144A	5,000,000	USD	5,063,347	0.90
1011778 Bc 4.25% 17-15.5.24 144A	4,000,000	USD	3,484,950	0.62
1011778 Bc 4.625% 15-15.01.22	3,000,000	USD	2,696,068	0.48
1011778 Bc 6% 14-01.04.22	5,831,000	USD	5,297,772	0.93
			29,633,158	5.25
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Numericable Gp 7.375% 1.5.26	3,000,000	USD	2,853,886	0.50
Spcm Sa 4.875% 17-15.09.25 144A	2,000,000	USD	1,788,611	0.32
			4,642,497	0.82
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Anglo Amr 3.75% 17-10.4.22 144A	3,000,000	USD	2,643,461	0.47
Vmed 5.5% 14-15.01.25	5,000,000	USD	4,559,204	0.80

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Great Britain (continued) - Grande-Bretagne (suite) - Großbritannien (Fortsetzung) - Groot-Brittannië (vervolg)				
Vmed 5.5% 16-15.08.26	3,000,000	USD	2,755,250	0.49
			9,957,915	1.76
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Adient Glob 4.875% 16-15.08.26	1,260,000	USD	1,107,492	0.20
			1,107,492	0.20
Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg				
Altice Fin 7.5% 16-15.05.26	3,500,000	USD	3,406,251	0.60
Dana Fin Lu 5.75% 17-15.04.25	2,000,000	USD	1,814,914	0.32
			5,221,165	0.92
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Alcoa Ned 6.75% 16-30.9.24 144A	5,000,000	USD	4,756,477	0.84
Alcoa Neder 7% 16-30.09.26	2,500,000	USD	2,405,638	0.43
			7,162,115	1.27
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Albertson 6.625% 16-15.6.24 144A	2,000,000	USD	1,740,388	0.31
Albertsons 5.75% 16-15.03.25	5,000,000	USD	4,076,980	0.72
Altice Fn I 5.375% 15-15.07.23	3,000,000	USD	2,737,166	0.48
Antero Res 5% 16-01.03.25 144A	3,450,000	USD	2,934,111	0.52
Antero Res 5.125% 14-01.12.22	4,000,000	USD	3,514,725	0.62
Antero Resrc 5.375% 14-01.11.21	3,000,000	USD	2,656,613	0.47
Antero 5.375% 16-15.09.24 144A	1,500,000	USD	1,344,746	0.24
Building Ma 6% 15-15.10.25	3,000,000	USD	2,814,432	0.50
Cco Hldgs 5.125% 01.05.27 144A	4,000,000	USD	3,585,989	0.64
Cco Hldgs 5.75% 14-01.09.23	3,000,000	USD	2,742,098	0.49
Cco Hldgs 5.75% 15-15.02.26	2,000,000	USD	1,876,288	0.33
Cco Hldgs 5.875% 15-01.05.27	3,000,000	USD	2,811,144	0.50
Cheniere Co 7% 16-30.06.24	6,000,000	USD	5,852,439	1.04
Cheniere 5.125% 17-30.06.27 144A	2,000,000	USD	1,797,378	0.32
Davita 5.75% 12-15.8.22	5,085,000	USD	4,580,981	0.81
Diamondback 5.375% 31.5.25 144A	3,000,000	USD	2,669,765	0.47
Diamondbck 4.75% 16-1.11.24 144A	5,000,000	USD	4,361,931	0.77
Dish Dbs 5% 12-15.03.23	3,000,000	USD	2,696,068	0.48
Dish Dbs 5.875% 12-15.7.22	2,357,000	USD	2,221,538	0.39
Dish Dbs 7.75% 16-01.07.26	3,000,000	USD	3,116,917	0.55

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Fdml Llc An 5% 17-15.07.24	2,480,000	EUR	2,413,328	0.43
Freeport Mc 6.875% 17-15.02.23	2,000,000	USD	1,851,072	0.33
Hanesbrand 4.625% 16-15.05.24	4,500,000	USD	4,004,647	0.71
Hilton Dome 4.25% 16-1.9.24 144A	5,050,000	USD	4,488,569	0.79
Hilton Wr 4.625% 01.04.25 144A	3,000,000	USD	2,712,507	0.48
Kfc Pizza 4.75% 17-01.06.27	2,418,000	USD	2,165,080	0.38
Kfc Pizza 5% 16-01.06.24	3,000,000	USD	2,742,098	0.49
Kfc Pizza 5.25% 16-01.06.26	5,500,000	USD	5,075,402	0.90
Level 3 Fin 5.375% 15-01.05.25	2,000,000	USD	1,845,601	0.33
Micron Tec 5.25% 15-1.8.23 144A	4,075,000	USD	3,710,392	0.66
Neptune Fin 6.625% 15-15.10.25	6,000,000	USD	5,787,208	1.02
Neptune 10.125% 15-15.1.23 144A	5,000,000	USD	5,085,266	0.90
Neptune 10.875% 15-15.10.25 144A	2,000,000	USD	2,110,824	0.37
Newfield Expl 5.75% 11-30.01.22	4,000,000	USD	3,691,202	0.65
Oasis Petrlm 6.875% 12-15.1.23	2,750,000	USD	2,332,756	0.41
Pinnacle Fo 5.875% 16-15.01.24	376,000	USD	351,918	0.06
Quintiles 4.875% 15-15.5.23 144A	1,000,000	USD	897,593	0.16
Range Resou 5% 16-15.03.23 144A	4,000,000	USD	3,428,171	0.61
Range Resou 5% 16-15.08.22 144A	4,913,000	USD	4,232,188	0.75
Sirius Xm R 5% 17-01.08.27 144A	4,780,000	USD	4,222,393	0.75
Sirius Xm R 6% 14-15.07.24	2,000,000	USD	1,863,136	0.33
Sirius Xm 5.375% 16-15.7.26 144A	2,250,000	USD	2,041,778	0.36
Tesoro Co 5.125% 15.12.26 144A	2,000,000	USD	1,917,005	0.34
Tesoro 4.75% 15.12.23 144A	2,000,000	USD	1,898,207	0.34
Tesoro 6.125% 13-15.10.21	4,000,000	USD	3,647,363	0.65
Treehouse 6% 16-15.02.24	3,000,000	USD	2,801,280	0.50
Valvoline 5.5% 16-15.07.24 144A	3,000,000	USD	2,781,553	0.49
Western Dig 7.375% 16-01.04.23	4,000,000	USD	3,853,404	0.68
Xm Radio 5.375% 15-15.04.25	2,983,000	USD	2,703,675	0.48
Zayo 5.75% 17-15.01.27 144A	2,000,000	USD	1,834,641	0.32
Zf Na Capit 4.75% 15-29.04.25	4,000,000	USD	3,699,969	0.66
			152,321,923	26.98
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			213,559,921	37.82
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglemeerde markt			213,559,921	37.82

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Schaef 3.25% 16-15.09.23 /Pik	2,826,000	EUR	2,896,651	0.50
Schaef 4.125% 16-15.09.21 /Pik	1,620,000	USD	1,446,999	0.26
Schaef 4.75% 16-15.09.26 /Pik	1,700,000	USD	1,507,277	0.27
			5,850,927	1.03
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Sirius Xm 3.875% 17-1.8.22 144A	1,805,000	USD	1,594,946	0.28
Verisign 4.75% 17-15.07.27	2,760,000	USD	2,447,108	0.44
			4,042,054	0.72
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			9,892,981	1.75
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			9,892,981	1.75
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Global Alpha - I Cap	509	EUR	607,293	0.11

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Candriam Index Arbitrage - Z Cap	3,500	EUR	5,272,715	0.93
			5,880,008	1.04
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			5,880,008	1.04
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			5,880,008	1.04
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			514,015,967	91.03
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			514,015,967	91.03
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			521,382,779	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	53.81
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	6.64
Canada - Canada - Kanada - Canada	5.92
France - France - Frankreich - Frankrijk	5.03
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	4.00
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	3.71
Japan - Japon - Japan - Japan	2.16
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	1.87
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	1.63
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.26
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	1.00
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	0.82
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.80
Italy - Italie - Italien - Italië	0.80
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	0.64
Australia - Australie - Australien - Australië	0.62
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.32
	91.03

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	30.47
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	17.42
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	9.82
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	4.85
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	2.85
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	2.79
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakingsnijverheid	2.56
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	2.38
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	2.36
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	2.32
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.53
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	1.34

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global High Yield

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	1.32
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	1.22
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	1.04
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.96
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	0.93
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.91
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.68
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.66
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.64
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.56
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.47
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	0.36
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.30
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	0.16
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.13
	91.03

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Australia 1.25% 12-21.2.22/Infl	2,500,000	AUD	1,925,157	0.70
			1,925,157	0.70
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Canada 4.25% 91-01.12.21/Infl	2,000,000	CAD	2,504,062	0.91
Canada 4.25% 95-01.12.26/Infl	3,000,000	CAD	4,093,824	1.48
			6,597,886	2.39
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Cades Frn06-25.7.17/Index Link	1,300,000	EUR	1,470,576	0.53
France 0.1% 16-01.03.21 /Infl	10,000,000	EUR	10,646,200	3.85
France 0.25% 11-25.7.18 Oat/Infl	1,000,000	EUR	1,075,799	0.39
France 1.10% 25.07.22 Oat/Infl	1,700,000	EUR	2,087,673	0.76
France 1.3% 09-25.07.22 Oat/Infl	6,950,000	EUR	7,906,167	2.87
France 2.25% 03-25.07.20/Infl	6,500,000	EUR	8,959,906	3.25
French 0.10 % 12-25.7.21 Oat/Infl	2,850,000	EUR	3,061,214	1.11
Reseau Fer. Fce Tv 03-28.2.23 Infl	1,000,000	EUR	1,480,205	0.54
			36,687,740	13.30
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Germany 0.1% 12-15.4.23/Infl	1,000,000	EUR	1,120,735	0.41
Germany 1.75% 09-15.04.20.Infl	7,000,000	EUR	8,419,012	3.05
			9,539,747	3.46
Italy - Italie - Italien - Italië				
Italy 0.1% 16-15.05.22 /Infl	3,000,000	EUR	3,063,342	1.11
Italy 1.7% 13-15.09.18/Cptfemu	6,000,000	EUR	6,345,702	2.30
Italy 2.1% 10-15.9.21 Btp Infl	4,150,000	EUR	4,998,555	1.81
Italy 2.15% 13-12.11.17/Infl	2,000,000	EUR	2,024,412	0.73
Italy 2.35% 08-15.09.19.Infl	8,000,000	EUR	9,583,607	3.48

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Italy (continued) - Italie (suite) - Italien (Fortsetzung) - Italië (vervolg)				
Terna Spa 2.731% 07-15.09.23	600,000	EUR	800,495	0.29
			26,816,113	9.72
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Spain B 0.55% 30.11.19 /Infl	4,500,000	EUR	4,749,836	1.72
Spain I/L B 1.8% 13-30.11.24	3,000,000	EUR	3,454,800	1.25
Spain 0.3% 15-30.11.21 /Infl	3,000,000	EUR	3,196,599	1.16
			11,401,235	4.13
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Sweden 4% 95-01.12.20/Infl	20,000,000	SEK	3,300,075	1.20
			3,300,075	1.20
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Usa 0.125% 12-15.1.22/Infl	15,000,000	USD	14,197,103	5.15
Usa 0.125% 16-15.04.21 /Infl	20,000,000	USD	18,074,147	6.54
Usa 0.125% 17-15.04.22 /Tbo	9,000,000	USD	7,857,024	2.85
Usa 1.125% 11-15.1.21/ Infl	5,000,000	USD	5,091,229	1.85
Usa 1.375% 10-15.1.20/ Infl	5,000,000	USD	5,144,454	1.86
Usa 3.625% 98-15.04.28/Infl	1,700,000	USD	2,948,136	1.07
			53,312,093	19.32
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			149,580,046	54.22
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			149,580,046	54.22
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Japan - Japon - Japan - Japan				
Japan 0.1% 16-10.03.26 /Infl	600,000,000	JPY	4,890,131	1.77
			4,890,131	1.77
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Usa 0.125% 12-15.07.22/Infl	18,000,000	USD	16,779,431	6.08

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Usa 0.125% 13-15.04.18/Infl	15,000,000	USD	13,871,402	5.03
Usa 0.125% 14-15.04.19 /Infl	20,000,000	USD	18,320,185	6.64
Usa 0.125% 15-15.04.20 /Infl	24,000,000	USD	22,024,747	7.99
Usa 11-15.7.21/Infl	15,000,000	USD	14,636,740	5.31
Usa 1.25% 10-15.07.20 /Infl	7,000,000	USD	7,180,708	2.60
			92,813,213	33.65
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			97,703,344	35.42
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglemeerde markt			97,703,344	35.42
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	10,497	EUR	15,741,091	5.71
			15,741,091	5.71
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z EUR Cap	1,205	EUR	1,943,701	0.70
			1,943,701	0.70
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			17,684,792	6.41
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			17,684,792	6.41
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			264,968,182	96.05
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			264,968,182	96.05
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			273,565,303	

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

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	52.97
France - France - Frankreich - Frankrijk	19.01
Italy - Italie - Italien - Italië	9.72
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	4.13
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	3.46
Canada - Canada - Kanada - Canada	2.39
Japan - Japon - Japan - Japan	1.77
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.20
Australia - Australie - Australien - Australië	0.70
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	0.70
	96.05

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	89.35
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	6.41
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.29
	96.05

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Australia 2.75% 14-21.10.19	1,500,000	AUD	1,029,631	1.24
Australia 3.25% 13-21.10.18	2,000,000	AUD	1,372,829	1.67
Australia 4.5% 09-15.04.20	1,400,000	AUD	1,007,388	1.22
Australia 5.25% 06-15.3.19	1,400,000	AUD	996,758	1.20
Australia 5.5% 10-21.01.18	1,500,000	AUD	1,030,065	1.24
			5,436,671	6.57
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk				
Austria 0.75% 16-20.10.26	1,370,000	EUR	1,385,536	1.68
Austria 2.4% 13-23.5.34	1,000,000	EUR	1,193,900	1.44
			2,579,436	3.12
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belgium 0% 16-22.06.26	2,000,000	EUR	2,065,260	2.49
Belgium 0.8% 15-22.06.25 Regs	2,000,000	EUR	2,051,360	2.48
Belgium 4.5% 11-28.3.26 Olo	1,000,000	EUR	1,342,690	1.62
			5,459,310	6.59
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Canada 1.5% 12-01.06.23	1,000,000	CAD	675,242	0.82
			675,242	0.82
Denmark - Danmark - Dänemark - Denemarken				
Denmark 3% 10-15.11.21	20,000,000	DKK	3,066,507	3.70
			3,066,507	3.70
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Germany Frn 11-15.4.18 Cpi	2,050,000	EUR	2,226,507	2.69
Germany 0.1% 12-15.4.23/Infl	2,000,000	EUR	2,241,048	2.71
Germany 0.1% 15-15.04.26 /Infl	2,000,000	EUR	2,210,366	2.67
Germany 0.5% 16-15.02.26	1,300,000	EUR	1,321,606	1.60
Germany 1.75% 09-15.04.20.Infl	1,800,000	EUR	2,164,639	2.61
Germany 2.5% 14-15.08.46	750,000	EUR	979,275	1.18

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Germany 4.25% 07-04.07.39	1,400,000	EUR	2,276,358	2.74
			13,419,799	16.20
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ireland 5.4% 09-13.03.25	1,500,000	EUR	2,037,045	2.46
Irish Treasury 3.9% 13-20.3.23	2,450,000	EUR	2,967,097	3.58
			5,004,142	6.04
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Luxembourg 2.125% 13-10.07.23	1,500,000	EUR	1,684,470	2.03
Luxembourg 3.375% 10-18.5.20	400,000	EUR	443,220	0.54
			2,127,690	2.57
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Netherlands 0.25% 15-15.07.25	2,000,000	EUR	1,985,360	2.40
Netherlands 0.5% 16-15.07.26	1,080,000	EUR	1,080,778	1.31
Netherlands 1.75% 13-15.07.23	700,000	EUR	773,010	0.93
			3,839,148	4.64
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland				
New Zealand 3% 13-15.04.20	2,162,000	NZD	1,415,339	1.71
New Zealand 5% 10-15.03.19	2,061,000	NZD	1,387,551	1.68
New Zealand 5.5% 11-15.04.23	1,905,000	NZD	1,407,315	1.70
New Zealand 6% 05-15.12.17	3,000,000	NZD	1,961,716	2.37
New Zealand 6% 08-15.05.21	2,800,000	NZD	2,036,534	2.46
			8,208,455	9.92
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Norway 1.75% 15-13.03.25	26,900,000	NOK	2,875,144	3.47
Norway 3.75% 10-25.5.21	16,500,000	NOK	1,912,451	2.31
Norway 4.5% 08-22.05.19	24,000,000	NOK	2,695,283	3.26
			7,482,878	9.04
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore				
Singapore 2.5% 09-1.6.19	4,800,000	SGD	3,131,195	3.79
Singapore 3.5% 07-1.3.27	2,180,000	SGD	1,560,142	1.88
			4,691,337	5.67

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea				
Eibk 5% 12-11.4.22	2,400,000	USD	2,320,817	2.81
Kdb 3.5% 12-22.8.17	1,500,000	USD	1,318,022	1.59
			3,638,839	4.40
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Usa 0.75% 16-31.01.18 /Tbo	1,000,000	USD	874,647	1.06
Usa 1.750% 13-15.05.23 Tbo	3,000,000	USD	2,590,650	3.13
Usa 2% 15-15.02.25 /Tbo	3,150,000	USD	2,723,419	3.29
Usa 2.25% 14-15.11.24 /Tbo	4,000,000	USD	3,525,710	4.25
Usa 2.5% 15-15.02.45 /Tbo	1,500,000	USD	1,228,540	1.48
			10,942,966	13.21
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			76,572,420	92.49
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			76,572,420	92.49
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglemeeteerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Canada 0.25% 16-01.05.18	873,000	CAD	585,909	0.71
Canada 0.75% 15-01.03.21	2,000,000	CAD	1,323,938	1.60
Cnd Gvt 0.5% 16-01.11.18	871,000	CAD	583,743	0.71

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Canada (continued) - Canada (suite) - Kanada (Fortsetzung) - Canada (vervolg)				
Cnd Gvt 0.5% 16-1.2.19 S.G401	872,000	CAD	583,413	0.70
			3,077,003	3.72
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			3,077,003	3.72
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt			3,077,003	3.72
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			79,649,423	96.21
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			81,635,056	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	16.20
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	13.21
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland	9.92
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	9.04
Belgium - Belgique - Belgien - België	6.59
Australia - Australie - Australien - Australië	6.57
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	6.04
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore	5.67
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	4.64
Canada - Canada - Kanada - Canada	4.54
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea	4.40
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	3.70
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	3.12
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	2.57
	96.21
Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	91.81
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finzinstitute - Banken, financiële instellingen	4.40
	96.21

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Australia 3.25% 12-21.4.29	1,800,000	AUD	1,271,898	0.29
Australia 3.25% 13-21.04.25	1,120,000	AUD	793,452	0.18
Australia 4.5% 09-15.04.20	1,000,000	AUD	719,563	0.17
Australia 5.5% 11-21.4.2023	1,700,000	AUD	1,342,811	0.31
Rio Tinto F 3.75% 15-15.06.25	400,000	USD	369,505	0.08
Rio Tinto F 7.125% 08-15.7.28	1,000,000	USD	1,167,012	0.27
Westpac Bk 2% 14-21.05.19	500,000	USD	439,209	0.10
			6,103,450	1.40
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk				
Austria 4.15% 06-15.3.37	400,000	EUR	602,448	0.14
Austria 6.25% 97-15.07.27	370,000	EUR	575,006	0.13
			1,177,454	0.27
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belfius Bk 3.125% 16-11.05.26	600,000	EUR	632,844	0.15
Belgium Olo 5% 04-28.3.35	600,000	EUR	959,136	0.22
Belgium 1% 15-22.06.31 /Olo	800,000	EUR	783,712	0.18
Belgium 2.25% 13-22.06.23	500,000	EUR	564,915	0.13
Belgium 3.75% 22.06.2045 Regs	400,000	EUR	583,184	0.13
Brussel Air 1% 17-03.05.24 Regs	500,000	EUR	499,705	0.11
Fluxys 2.75% 14-27.11.29	1,400,000	EUR	1,501,510	0.35
Sagerpar 1.375% 17-23.05.24	2,200,000	EUR	2,198,132	0.50
Ucb 4.125% 13-04.01.21	500,000	EUR	556,044	0.13
			8,279,182	1.90
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 4.25% 13-07.01.25	400,000	USD	344,588	0.08
Brazil 4.875% 10-22.1.21	500,000	USD	459,866	0.10
			804,454	0.18

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Sinopec Grp 2.625% 13-17.10.20	590,000	EUR	628,633	0.14
			628,633	0.14
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Alim Couche 1.875% 16-06.05.26	1,000,000	EUR	1,016,680	0.23
Bc 3.25% 11-18.12.21	2,000,000	CAD	1,434,523	0.33
Canada Govt 1.25% 13-01.09.18	1,500,000	CAD	1,015,192	0.23
Canada 1.5% 15-01.06.26	1,500,000	CAD	996,103	0.23
Canada 3.25% 10-1.6.21	2,800,000	CAD	2,029,598	0.46
Canada 5% 04-01.06.37	1,250,000	CAD	1,241,602	0.29
Magna Intl 3.625% 14-15.06.24	1,000,000	USD	903,476	0.21
Ontario 2% 13-27.09.18	800,000	USD	705,119	0.16
Pr.Ontario 6.2% 00-2.6.31	1,000,000	CAD	945,078	0.22
Quebec 4.5% 09-01.12.20	1,000,000	CAD	739,628	0.17
Quebec 5% 06-1.12.38	1,350,000	CAD	1,213,242	0.28
			12,240,241	2.81
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Hutch Wham 3.625% 14-31.10.24	920,000	USD	832,126	0.19
Ipic Gmtn 5.875% 11-14.03.21	350,000	EUR	420,032	0.10
Ipic Gmtn 6.875% 11-01.11.41	500,000	USD	602,047	0.14
			1,854,205	0.43
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Colombia Re 4% 13-26.02.24	500,000	USD	455,482	0.10
			455,482	0.10
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
A.P Moller 2.875% 15-28.09.20	1,000,000	USD	892,824	0.21
Carls Brew 2.5% 14-28.05.24	250,000	EUR	272,505	0.06
Dsk Bk 2.8% 16-10.3.21 Regs	2,000,000	USD	1,781,613	0.40
Dsk Bk 6.125% 17-Perp Regs	513,000	USD	471,193	0.11
Nykredit 0.875% 16-13.06.19	367,000	EUR	371,907	0.09
			3,790,042	0.87
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 1.25% 17-25.01.24	1,400,000	EUR	1,399,412	0.32
Axa 4.5% 16-Perp	1,184,000	USD	1,001,887	0.23

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Bnp Us Med 5% 11-15.1.2021	1,000,000	USD	958,090	0.22
Bnpp 1% 17-27.06.24	1,364,000	EUR	1,347,577	0.31
Bnpp 2.875% 12-24.10.22	1,500,000	EUR	1,682,370	0.39
Bnpp 6.75% 16-Perp Regs	575,000	USD	535,591	0.12
Bpce 5.7% 13-22.10.23	500,000	USD	487,944	0.11
Burver 1.25% 16-07.09.23	1,400,000	EUR	1,400,560	0.32
Casino Gp 1.865% 13.06.22 Regs	1,200,000	EUR	1,213,675	0.28
Cfcm 1.25% 17-31.05.24	2,100,000	EUR	2,088,010	0.48
Cnp Assur 1.875% 16-20.10.22	300,000	EUR	313,686	0.07
Cnp Assuran Frn 11-30.9.41	300,000	EUR	368,760	0.08
Com Plastic 1.25% 17-26.06.24	1,500,000	EUR	1,475,928	0.34
Cr Agr 6.625% 14-Perp	500,000	USD	451,984	0.10
Edenred 1.875% 17-30.03.27	1,300,000	EUR	1,307,826	0.30
Edf 4.875% 14-22.01.44	1,250,000	USD	1,159,079	0.27
Edf 5.25%/Frn 13-Perp	750,000	USD	674,030	0.15
Fonc Lyon 1.875% 14-26.11.21	400,000	EUR	419,532	0.10
France Telecom 4.125% 11-14.9.21	1,000,000	USD	935,557	0.22
Fromage Bel 1.5% 17-18.04.24	600,000	EUR	602,922	0.14
Gdf Suez 3% Frn 14- Perp	400,000	EUR	416,548	0.10
Gecina 1.375% 17-30.06.27	1,400,000	EUR	1,380,877	0.32
Icade Sa 1.125% 16-17.11.25	600,000	EUR	587,592	0.14
Icade Sa 1.75% 16-10.06.26	1,300,000	EUR	1,329,107	0.31
Orange 4.25% 14-Perp	180,000	EUR	193,178	0.04
Rci Bq 0.5% 16-15.09.23	931,000	EUR	903,051	0.21
Rci Bq 3.25% 13-25.04.18	1,170,000	GBP	1,354,782	0.31
Safran Frn 17-28.06.21	1,700,000	EUR	1,702,224	0.39
Seb 1.5% 17-31.05.24 Regs	1,300,000	EUR	1,311,986	0.30
Socgen 1% 16-01.04.22	800,000	EUR	810,880	0.19
Socgen 2.75% 12-12.10.17	250,000	USD	219,892	0.05
Socgen 4.25% 16-19.08.26	397,000	USD	353,981	0.08
Total Sa 2.25% 15-Perp	750,000	EUR	760,328	0.17
Total Sa 2.708% 16-Perp	643,000	EUR	655,899	0.15
Valeo Sa 1.625% 16-18.03.26	1,300,000	EUR	1,338,246	0.31
Veolia 4.45% 13 Ftf/Perp	1,000,000	EUR	1,030,850	0.24
			34,173,841	7.86
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Allianz Se 3.875% 16-Perp	400,000	USD	316,062	0.07

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Continental 0% 16-05.02.20	516,000	EUR	514,117	0.12
Deut Bk 1.5% 17-20.01.22	3,700,000	EUR	3,792,425	0.87
Evonik Ind 2.125% 17-07.07.77	425,000	EUR	424,788	0.10
Germany 0.1% 12-15.4.23/Infl	2,000,000	EUR	2,241,048	0.52
Germany 1.75% 09-15.04.20.Infl	4,000,000	EUR	4,810,307	1.10
Germany 2.5% 14-15.08.46	1,250,000	EUR	1,632,125	0.38
Germany 4.25% 07-04.07.39	645,000	EUR	1,048,751	0.24
Germany 4.75% 03-04.07.34	600,000	EUR	964,830	0.22
Germany 5.5% 00-04.01.31	500,000	EUR	806,370	0.19
Heidrlg 1.5% 16-07.02.25 Reg-S	486,000	EUR	492,653	0.11
Heidrlg 2.25% 16-03.06.24	1,200,000	EUR	1,281,396	0.29
Kfw 3.75% 13-14.06.18	1,000,000	NZD	649,720	0.15
			18,974,592	4.36
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Abbey Natl 2.625% 13-16.07.20	500,000	EUR	535,265	0.12
Anglo Amer 2.75% 12-07.06.19	350,000	EUR	366,959	0.08
Anz Nz Intl 2.85% 15-06.08.20	500,000	USD	445,035	0.10
Barclays 4.375% 16-12.01.26	500,000	USD	455,964	0.10
Bpcm 3.119% 16-04.05.26	282,000	USD	244,698	0.06
Bpcm 3.216% 16-28.11.23	615,000	USD	549,901	0.13
Bpcm 3.561% 11-1.11.21	500,000	USD	458,884	0.11
Credit Agri 1.875% 16-20.12.26	800,000	EUR	817,616	0.19
Fce Bk 0.869% 17-13.09.21	581,000	EUR	580,890	0.13
Fce Bk 1.875% 14-24.06.21	700,000	EUR	731,836	0.17
Hsbc Hldg 3.6% 16-25.05.23	698,000	USD	631,777	0.15
Hsbc Hldg 4% 12-30.03.22	500,000	USD	462,470	0.11
Imper.Tobac.6.25% 03-4.12.18	500,000	GBP	610,331	0.14
Jag Ld Rov 3.5% 15-15.03.20	900,000	USD	801,916	0.18
Ngg Finance 4.25% 13-18.06.76	500,000	EUR	540,775	0.12
Santander 4% 14-13.03.24	1,000,000	USD	928,140	0.21
Uk 0.5% 16-22.07.22	2,500,000	GBP	2,820,408	0.65
Uk 1.5% 16-22.07.26	2,000,000	GBP	2,338,758	0.54
Uk 2% 14-22.07.20	400,000	GBP	477,314	0.11
UK 4.5% 07-07.12.42	2,350,000	GBP	4,092,006	0.95
Wpp Fin 5.625% 13-15.11.43	1,000,000	USD	1,016,015	0.23
			19,906,958	4.58

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 4.125% 15-15.01.25	500,000	USD	453,575	0.10
			453,575	0.10
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ge Cap Intl 4.418% 16-15.11.35	1,500,000	USD	1,428,442	0.33
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	1,000,000	EUR	1,009,710	0.23
			2,438,152	0.56
Italy - Italie - Italien - Italië				
Aeroporti 1.625% 17-8.6.27 Regs	1,884,000	EUR	1,883,265	0.43
Btps 1.65% 15-01.03.32 /Btp	3,065,000	EUR	2,732,264	0.63
Enel 5% 14-15.01.75	1,500,000	EUR	1,628,550	0.37
Ferrovie Stato 4% 13-22.7.20	200,000	EUR	221,974	0.05
Intesa San 6.25%(Frm) 17-Perp	500,000	EUR	506,099	0.12
Italy 0.1% 16-15.05.22 /Infl	3,500,000	EUR	3,573,003	0.82
Italy 1.5% 15-01.06.25 /Btp	2,846,000	EUR	2,786,291	0.64
Italy 2.1% 10-15.9.21 Btp Infl	2,675,000	EUR	3,221,444	0.74
Italy 5% 09-01.09.40 Btp	1,025,000	EUR	1,328,554	0.31
Italy 5.375% 03-15.06.33	1,170,000	USD	1,168,307	0.27
Poste Ital 3.25% 13-18.6.18	300,000	EUR	309,567	0.07
Telecom It 3% 16-30.09.25	400,000	EUR	425,212	0.10
Unicredit 2.125% 16-24.10.26	1,421,000	EUR	1,463,388	0.34
			21,247,918	4.89
Japan - Japon - Japan - Japan				
Japan 0.1% 15-20.06.20	600,000,000	JPY	4,709,882	1.08
Japan 0.1% 15-20.12.20	342,000,000	JPY	2,686,501	0.62
Japan 0.1% 16-20.09.21	136,950,000	JPY	1,077,146	0.25
Japan 0.1% 16-20.12.26	106,150,000	JPY	831,426	0.19
Japan 0.3% 16-20.06.46	518,050,000	JPY	3,505,336	0.81
Japan 0.6% 13-20.3.23 No.328	157,000,000	JPY	1,270,618	0.29
Japan 0.8% 16-20.03.46	53,100,000	JPY	413,000	0.09
Japan 0.9% 12-20.03.22	266,400,000	JPY	2,174,671	0.50
Japan 0.9% 12-20.06.22	254,300,000	JPY	2,079,766	0.48
Japan 1% 12-20.03.22	131,800,000	JPY	1,080,762	0.25
Japan 1.2% 14-20.12.34	485,000,000	JPY	4,254,452	0.98
Japan 1.2% 15-20.03.35	567,000,000	JPY	4,971,150	1.14
Japan 1.5% 14-20.12.44	173,700,000	JPY	1,594,176	0.37

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Japan (continued) - Japon (suite) - Japan (Fortsetzung) - Japan (vervolg)				
Japan 1.6% 15-20.06.45	265,000,000	JPY	2,483,305	0.57
			33,132,191	7.62
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Eib 1% 13-15.06.18 Global	1,200,000	USD	1,048,473	0.24
Eib 1.25% 14-13.11.26	500,000	EUR	533,085	0.12
Esm 1.75% 15-20.10.45	700,000	EUR	733,691	0.17
Heid. C Lux 1.625% 17-07.04.26	868,000	EUR	875,986	0.20
			3,191,235	0.73
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië				
Petronas Cap 5.25% 09-12.08.19	348,000	USD	324,405	0.07
Petronas 4.5% 15-18.03.45	500,000	USD	483,977	0.12
			808,382	0.19
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Amer Movil 6.125% 10-30.03.40	400,000	USD	430,017	0.10
Mexico 2.75% 13-22.04.23	1,000,000	EUR	1,078,750	0.25
Mexico 3.6% 14-30.01.25	400,000	USD	355,793	0.08
Mexico 4.6% 15-23.01.46	500,000	USD	429,464	0.10
Mexico 4.75% 13-14.06.18	950,000	MXN	4,512,541	1.04
Mexico 5% 14-11.12.19	960,000	MXN	4,484,846	1.03
Mexico 6.5% 10-10.6.21	1,800,000	MXN	8,694,993	2.00
Mexico 6.5% 11-9.6.22 Bonos	330,000	MXN	1,590,661	0.37
Mexico 7.75% 07-14.12.17S.M 10	910,000	MXN	4,426,791	1.02
Pemex 2.5% 17-21.08.21	1,551,000	EUR	1,584,688	0.36
			27,588,544	6.35
Morocco - Maroc - Marokko - Marokko				
Morocco 3.5% 14-19.06.24	1,000,000	EUR	1,090,240	0.25
			1,090,240	0.25
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro 5.75% 13-12.09.18	1,000,000	NZD	663,188	0.15
Aegon 1% 16-08.12.23	1,000,000	EUR	1,002,540	0.23
Bng 3.875% 15-23.02.18	1,000,000	NZD	647,672	0.15
Bng 4.125% 13-05.03.18	360,000	NZD	233,571	0.05
Bunge Finan 1.85% 16-16.06.23	452,000	EUR	462,947	0.11

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Deut Tel Int 6.75% 08-20.08.18	800,000	USD	739,622	0.17
Edp Fin Bv 1.125% 16-12.02.24	900,000	EUR	880,200	0.20
Edp Fin Bv 5.25% 14-14.01.21	500,000	USD	470,992	0.11
Iberdrola 5.75%(Frm) 13-Perp	1,500,000	EUR	1,554,495	0.36
Ing Nv 2.3% 16-22.03.19	300,000	USD	264,412	0.06
Netherlands 4% 09-15.07.19	2,100,000	EUR	2,296,812	0.52
Oi European Group Bv 6.750% 15.09.20	700,000	EUR	833,263	0.19
Siemens Fin 3.25% 15-27.05.25	500,000	USD	446,504	0.10
Teva Pharm 1.125% 16-15.10.24	255,000	EUR	244,769	0.06
Teva Pharm 0.375% 16-25.07.20	600,000	EUR	598,524	0.14
Vw Fin Serv 1.75% 13-21.8.17	1,200,000	GBP	1,368,187	0.31
Vw Intl Fin 2.7% 17-Perp	2,000,000	EUR	1,987,600	0.46
Vw Intl 1.125% 17-02.10.23 Regs	900,000	EUR	901,980	0.21
			15,597,278	3.58
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland				
New Zealand 3.5% 15-14.04.33	500,000	NZD	328,265	0.08
New Zealand 5% 10-15.03.19	4,000,000	NZD	2,692,966	0.61
New Zealand 6% 05-15.12.17	3,500,000	NZD	2,288,668	0.53
			5,309,899	1.22
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Dnb Bnk As 1.25% 17-1.3.27 Regs	659,000	EUR	665,919	0.15
Norway 1.75% 15-13.03.25	5,500,000	NOK	587,855	0.14
			1,253,774	0.29
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Poland 4% 14-22.01.24	380,000	USD	357,051	0.08
			357,051	0.08
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 2.375% 17-10.05.27	600,000	EUR	606,762	0.14
Portugal 3.85% 05-15.04.21	1,000,000	EUR	1,121,310	0.26
Portugal 4.95% 08-25.10.23	5,700,000	EUR	6,753,873	1.55
Portuguese 2.2% 15-17.10.22	6,500,000	EUR	6,801,405	1.56
			15,283,350	3.51

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Qatar - Qatar - Katar - Qatar				
Qatar 4.50% 11-20.01.22	750,000	USD	698,012	0.16
			698,012	0.16
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 2.875% 14-28.10.24	750,000	EUR	815,520	0.19
			815,520	0.19
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika				
South Afr 5.375% 14-24.07.44	480,000	USD	409,802	0.09
South Africa 6.75% 06-31.3.21	22,500,000	ZAR	1,457,370	0.34
			1,867,172	0.43
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	400,000	EUR	398,252	0.09
Caixabk 1.25% 17-11.01.27 Regs	700,000	EUR	713,188	0.16
Gas Ncp 1.125% 17-11.04.24	1,000,000	EUR	1,008,140	0.23
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	500,000	EUR	533,975	0.12
Santander 1.375% 17-9.2.22 Regs	1,000,000	EUR	1,025,590	0.24
Santander 3.125% 17-19.01.27	1,200,000	EUR	1,262,724	0.29
Santander 6.25% 14-Perp	500,000	EUR	515,360	0.12
Spain Government 1.95% 15-30.07.30	1,390,000	EUR	1,394,476	0.32
Spain Government 5.15% 13-31.10.44	880,000	EUR	1,280,576	0.29
Spain 5.4% 13-31.01.23	1,000,000	EUR	1,270,280	0.29
Spanish Gov 2.75% 14-31.10.24	1,300,000	EUR	1,459,939	0.34
Telefonica 4.57% 13-27.04.23	500,000	USD	477,845	0.11
Telefonica 5.375% 06-02.02.18	1,000,000	GBP	1,167,728	0.27
			12,508,073	2.87
Sweden - Suède - Schweden - Zwenen				
Nordea Bank 4.875% 10-27.01.20	250,000	USD	234,038	0.05
Skf 2.375% 13-29.10.20	550,000	EUR	585,046	0.14
			819,084	0.19
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland				
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	900,000	EUR	995,085	0.23
Ubs 4.75%/Frn 13-22.05.23	2,000,000	USD	1,790,136	0.41
			2,785,221	0.64

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Trinidad and Tobago - Trinidad et Tobago - Trinidad und Tobago - Trinidad en Tobago				
Petroleum Co 6%07-08.05.22 Reg	400,000	USD	142,969	0.03
			142,969	0.03
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Abbvie 3.6% 15-14.05.25	1,200,000	USD	1,077,038	0.25
Abibb 1.375% 12-15.7.17	500,000	USD	438,302	0.10
Abibb 2.5% 12-15.7.22	1,000,000	USD	874,797	0.20
Altria Grp 4% 13-31.01.24	500,000	USD	467,735	0.11
Altria 2.85% 12-9.8.22	1,000,000	USD	889,764	0.20
Amex Cr 0.625% 16-22.11.21	737,000	EUR	741,525	0.17
Amex Cr 1.875% 15-05.11.18	125,000	USD	109,667	0.03
Amgen 3.625% 14-22.05.24	500,000	USD	458,068	0.11
Apple Inc 2.4% 13-03.05.23	800,000	USD	695,685	0.16
At&T Inc 4.8% 14-15.06.44	500,000	USD	434,282	0.10
At&T 4.125% 16-17.02.26	1,400,000	USD	1,257,355	0.29
Att 4.45% 11-15.05.21	500,000	USD	466,705	0.11
Bafc 0.736% 17-07.02.22 Regs	400,000	EUR	401,656	0.09
Bank of America 5.7% 12-24.01.22	1,000,000	USD	989,312	0.23
Caterpillar 3.4% 14-15.05.24	1,000,000	USD	912,989	0.21
Cisco Sys 2.5% 16-20.09.26	1,300,000	USD	1,094,733	0.25
Citigp Hldg 2.35% 16-02.08.21	796,000	USD	692,235	0.16
Citigp 2.5% 13-26.09.18	1,100,000	USD	971,314	0.22
Csx Corp 3.25% 17-01.06.27	1,300,000	USD	1,149,603	0.26
Daimler Fin 2% 15-03.08.18	1,250,000	USD	1,098,450	0.25
Daimler Fin 3.3% 15-19.05.25	500,000	USD	443,106	0.10
Ebay 2.5% 16-09.03.18	425,000	USD	374,781	0.09
Exxon Mobil 3.043% 16-01.03.26	800,000	USD	707,595	0.16
Exxon Mobil 4.114% 16-01.03.46	1,000,000	USD	927,482	0.21
Ford Mc 3.096% 16-04.05.23	1,000,000	USD	866,591	0.20
Ford Mc 3.157% 15-04.08.20	1,000,000	USD	894,051	0.21
Gecc 4.25% 13-17.01.18	1,000,000	NZD	647,967	0.15
Gecc 5.5% 10-08.01.20	1,500,000	USD	1,433,414	0.33
General Motors 0.955% 7.9.23	484,000	EUR	469,117	0.11
General 3.45% 17-14.01.22	2,000,000	USD	1,782,403	0.41
Generl Mtrs 3.1% 15-15.01.19	483,000	USD	429,095	0.10
Glencore Fd 4% 17-27.03.27	2,000,000	USD	1,726,746	0.40
Goldman Sachs Gr. 5% 13-08.08.18	2,000,000	AUD	1,382,244	0.32
Gs 1.25% 16-01.05.25	833,000	EUR	821,521	0.19

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Gs 1.625% 16-27.07.26	918,000	EUR	908,646	0.21
Hca 6.5% 11-15.2.20	800,000	USD	767,174	0.18
Home Depot 2.625% 15-01.06.22	850,000	USD	756,493	0.17
Household Fin.6.25% 99-19 Emtn	500,000	GBP	631,606	0.15
Ibm Corp 5.875% 02-29.11.32	1,000,000	USD	1,110,736	0.26
Ibm 1.875% 12-1.8.22	500,000	USD	427,031	0.10
Intel Corp 4.1% 16-19.05.46	1,000,000	USD	910,517	0.21
Jpm 3.25% 12-23.9.22 Sr	1,250,000	USD	1,124,775	0.26
Jpm 4.25% 13-02.11.18	1,000,000	NZD	652,095	0.15
Jpm 5.5% 10-15.10.40	800,000	USD	857,804	0.20
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	1,739,000	EUR	1,737,313	0.40
Mcdonalds 4.6% 15-26.05.45	500,000	USD	469,892	0.11
Merck 3.7% 15-10.02.45	500,000	USD	437,122	0.10
Microsoft 3.5% 12-15.11.42	1,000,000	USD	858,139	0.20
Mor St 1.375% 16-27.10.26	790,000	EUR	766,387	0.18
Mor St 5.75% 11-25.01.21	750,000	USD	728,188	0.17
Morgan Stanley 5.625% 09-23.09.19	1,400,000	USD	1,318,864	0.30
Ndaq 3.85% 16-30.06.26	500,000	USD	446,171	0.10
Novartis Cap 3.4% 14-06.05.24	500,000	USD	457,455	0.11
Pac Gas&El 2.95% 16-01.03.26	1,250,000	USD	1,089,069	0.25
Pepsico 3.5% 15-17.07.25	1,800,000	USD	1,649,915	0.38
Pruden Fin 5.625% 12-15.06.43	1,200,000	USD	1,153,328	0.27
Rd Elsevier 3.125% 13-15.10.22	200,000	USD	176,830	0.04
Roche Hldg 3% 15-10.11.25	1,000,000	USD	879,541	0.20
Starbucks 2.1% 16-04.02.21	577,000	USD	508,527	0.12
Thermo Fish 0.75% 16-12.09.24	1,264,000	EUR	1,214,514	0.28
Time Warner 2.95% 16-15.07.26	1,400,000	USD	1,165,159	0.27
Usa 0.75% 13-31.3.18 Tbo	2,750,000	USD	2,402,452	0.55
Usa 1.25% 12-30.4.19 Notes	5,500,000	USD	4,811,310	1.10
Usa 1.25% 12-31.01.19	4,900,000	USD	4,289,292	0.99
Usa 1.375% 16-30.09.23 /Tbo	1,150,400	USD	967,818	0.22
Usa 1.5% 16-15.08.26 /Tbo	4,600,000	USD	3,772,563	0.87
Usa 1.625% 14-31.07.19 /Tbo	5,500,000	USD	4,845,027	1.10
Usa 2% 15-15.08.25 /Tbo	4,000,000	USD	3,446,528	0.79
Usa 2% 16-15.11.26 /Tbo	10,000,000	USD	8,547,822	1.95
Usa 2.5% 15-15.02.45 /Tbo	3,960,000	USD	3,243,345	0.75
Usa 2.5% 16-15.02.46 /Tbo	634,400	USD	518,330	0.12
Usa 2.75% 12-15.08.42 Tbo	2,650,000	USD	2,300,025	0.53

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Usa 2.75% 12-15.11.42	2,564,000	USD	2,223,626	0.51
Usa 2.75% 13-15.11.23 /Tbo	4,000,000	USD	3,649,966	0.84
Usa 3% 15-15.11.45 /Tbo	2,650,000	USD	2,395,685	0.55
Usa 3.75% 13-15.11.43 /Tbo	4,600,000	USD	4,744,613	1.08
Usa 5.250% 15.02.29	1,000,000	USD	1,132,403	0.26
Usa 8.5% 90-15.02.20 Tbo	1,400,000	USD	1,449,671	0.33
Verizon Com 4.15% 14-15.03.24	500,000	USD	461,400	0.11
Verizon Com 5.15% 13-15.9.2023	1,000,000	USD	974,828	0.22
Volkswagen 2.125% 14-23.05.19	500,000	USD	439,117	0.10
Wal-Mart 3.625% 08.07.20	1,000,000	USD	922,713	0.21
Wells Fargo 3% 14-22.01.21	500,000	USD	447,959	0.10
			109,317,112	25.13
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			365,093,286	83.91
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Call Fut Euro Bund 166 21.07.17	97	EUR	1,940	0.00
Call Fut Euro Bund 166.5 21.07.17	97	EUR	970	0.00
Call Fut Euro Bund 167 21.07.17	97	EUR	970	0.00
			3,880	0.00
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			3,880	0.00
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
			365,097,166	83.91
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Cba 1.875% 13-11.12.18	500,000	USD	438,929	0.10
			438,929	0.10

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Delhaize Grp 4.125% 12-10.4.19	1,150,000	USD	1,027,971	0.24
			1,027,971	0.24
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Alberta 1.35% 16-1.9.21 S-Dn	2,000,000	CAD	1,325,154	0.30
Alberta 2.55% 12-15.12.22	1,600,000	CAD	1,109,239	0.25
Quebec 4.25% 11-01.12.21	2,000,000	CAD	1,488,004	0.35
			3,922,397	0.90
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Bfcm 2.5% 13-29.10.18	400,000	USD	353,591	0.08
			353,591	0.08
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Aviva 0.625 16-27.10.23	1,000,000	EUR	981,300	0.23
			981,300	0.23
Italy - Italie - Italien - Italië				
Assgen 5% 16-08.06.48	750,000	EUR	807,008	0.19
			807,008	0.19
Japan - Japon - Japan - Japan				
Japan I/L-1 0.1% 10.03.25/Infl	451,000,000	JPY	3,670,719	0.84
Japan 0.1% 16-10.03.26 /Infl	130,100,000	JPY	1,059,963	0.24
			4,730,682	1.08
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Cargill Inc 3.25% 11-15.11.21	200,000	USD	180,881	0.04
Iadb 6.75% 97-15.7.27 Tr.4	500,000	USD	577,660	0.13
Illinois T 3.5% 14-01.03.24	500,000	USD	459,975	0.11
Lafarge 3.5% 16-22.09.26	995,000	USD	863,384	0.20
			2,081,900	0.48
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			14,343,778	3.30
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere geregelde markt				
			14,343,778	3.30

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	55	EUR	5,532,257	1.27
			5,532,257	1.27
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies I Cap	7,784	USD	6,689,442	1.54
Candriam Bonds - Global Sovereign Quality I Cap	1,100	EUR	1,269,961	0.29
Candriam Bonds - Total Return Defensive C EUR Cap	15,094	EUR	2,267,874	0.52
Candriam Money Market - USD Z Cap	6,742	USD	6,141,778	1.41
Candriam SRI - Bond Global I Cap	4,118	EUR	3,973,664	0.91
Julius Baer Multibond - Local Emerging Bond Fund C USD	36,353	USD	10,418,718	2.40
			30,761,437	7.07
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			36,293,694	8.34
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			36,293,694	8.34
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			415,734,638	95.55
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			415,734,638	95.55
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			417,396,553	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	25.61
France - France - Frankreich - Frankrijk	9.21
Japan - Japon - Japan - Japan	8.70
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	7.80
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	6.35
Italy - Italie - Italien - Italië	5.08
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	4.81
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	4.36
Canada - Canada - Kanada - Canada	3.71
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	3.58
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	3.51
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	2.87
Belgium - Belgique - Belgien - België	2.14
Australia - Australie - Australien - Australië	1.50
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland	1.22
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.87
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	0.64
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.56
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.43
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika	0.43
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.29
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	0.27
Morocco - Maroc - Marokko - Marokko	0.25
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië	0.19
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	0.19
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.19
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	0.18
Qatar - Qatar - Katar - Qatar	0.16
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	0.14
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia	0.10
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	0.10
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.08
Trinidad and Tobago - Trinidad et Tobago - Trinidad und Tobago - Trinidad en Tobago	0.03
	95.55

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	48.57
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	11.00
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	8.34
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	7.94
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	1.73
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.67
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	1.56
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.51
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	1.33
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.22
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	1.08
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellindustrie	1.05
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.86
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	0.87
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0.71
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.68
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	0.68
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	0.67
Supranational Organization - Organisme Supranational - Supranational Organismus - Supranationale Instantie	0.66
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.55
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.52
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.46
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	0.40
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.40
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafiek und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.27
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	0.20
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	0.18

Candriam Bonds

Candriam Bonds International

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling <i>(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)</i>	
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.12
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.11
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.11
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.10
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.00
	95.55

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Argentina 7.125% 17-06.07.36	7,000,000	USD	6,111,613	0.32
Argentina 7.82% 03-33	4,300,000	EUR	6,295,873	0.33
			12,407,486	0.65
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Belgcoopdom 1.6% 16-22.06.47	4,500,000	EUR	4,310,460	0.23
Belgium 0% 16-22.06.26	18,500,000	EUR	19,103,655	0.99
Kbc 0.75% 16-18.10.23	5,000,000	EUR	4,951,050	0.26
Kbc 5.625% 14-Perp	4,000,000	EUR	4,135,060	0.22
Sagerpar 1.375% 17-23.05.24	3,000,000	EUR	2,997,453	0.16
			35,497,678	1.86
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 4.25% 13-07.01.25	3,000,000	USD	2,584,411	0.14
			2,584,411	0.14
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Bombardier 8.75% 16-1.12.21 144A	1,800,000	USD	1,755,732	0.09
Teck Res 4.75% 11-15.1.22	961,000	USD	876,279	0.05
			2,632,011	0.14
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Upcb Fin 3.625% 17-15.6.29 Regs	2,250,000	EUR	2,224,283	0.12
			2,224,283	0.12
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia Oat 6% 13-26.01.24	3,000,000	USD	2,953,943	0.15
			2,953,943	0.15

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Nykredit 0.75% 16-14.07.21	3,000,000	EUR	3,017,250	0.16
			3,017,250	0.16
Ecuador - Equateur - Ecuador - Ecuador				
Ecuador 9.625% 17-2.6.27 Regs	2,000,000	USD	1,757,556	0.09
			1,757,556	0.09
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Nokia Oyj 3.375% 17-12.06.22	1,888,000	USD	1,672,061	0.09
Nokia Oyj 4.375% 17-12.06.27	2,940,000	USD	2,630,882	0.14
Sampo Bk 1% 16-18.09.23	3,500,000	EUR	3,492,755	0.18
Solidium 0% 14-04.09.18 Conv	3,700,000	EUR	3,894,878	0.20
			11,690,576	0.61
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 4.125% 14-Perp	600,000	EUR	634,589	0.03
Areva 3.125% 14-20.03.23	1,000,000	EUR	1,025,205	0.05
Axa 3.941%(Frn) 14-Perp	1,500,000	EUR	1,633,065	0.09
Bfcm 1.25% 17-26.05.27	1,900,000	EUR	1,889,759	0.10
Bfcm 2.625% 14-18.03.24	4,000,000	EUR	4,475,880	0.23
Bnpp 1% 17-27.06.24	1,705,000	EUR	1,684,472	0.09
Bnpp 6.125% 15-Perp	1,500,000	EUR	1,658,340	0.09
Bpce 0.625% 16-20.04.20	2,000,000	EUR	2,028,480	0.11
Bpce 2.75% 15-30.11.27	3,000,000	EUR	3,178,770	0.17
Cfcm 1.25% 17-31.05.24	1,900,000	EUR	1,889,151	0.10
Cnp Assur 1.875% 16-20.10.22	800,000	EUR	836,496	0.04
Cnp Assuran Frn 11-30.9.41	3,000,000	EUR	3,687,600	0.19
Cred Agric 0% 16-03.10.19 /Cv	131,649	EUR	9,940,948	0.52
Crwn Eu Hld 2.625% 16-30.09.24	3,090,000	EUR	3,128,625	0.16
Danone Frn 16-03.11.18	4,500,000	EUR	4,515,030	0.24
France 1.25% 15-25.05.36 /Oat	10,000,000	EUR	9,629,300	0.50
France 3.25% 12-25.05.45 Oat	10,000,000	EUR	13,307,000	0.71
Gie Psa Tresorer. 6% 03-19.9.33	375,000	EUR	472,673	0.02
Icade Sa 1.75% 16-10.06.26	2,400,000	EUR	2,453,736	0.13
Lbp 2.75% 15-19.11.27	2,000,000	EUR	2,104,620	0.11
Lvmh Frn 17-26.11.18	12,903,000	EUR	12,956,806	0.68
Lvmh 0% 16-15.02.21 Cv	29,352	USD	7,300,903	0.38
Mercialys 1.787% 14-31.03.23	2,500,000	EUR	2,580,700	0.14

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Michelin 0% 17-10.01.22 /Cv	12,200,000	USD	11,101,139	0.58
Numericable Gp 6% 15.05.22	3,140,000	USD	2,883,828	0.15
Rexel 2.625% 17-15.06.24	230,000	EUR	233,163	0.01
Rexel 3.5% 16-15.06.23	1,000,000	EUR	1,048,000	0.05
Safran Frn 17-28.06.19	2,200,000	EUR	2,204,378	0.12
Scor Se 3% 15-08.06.46	3,200,000	EUR	3,397,344	0.18
Socgen Frn 16-19.02.18	10,500,000	EUR	10,523,415	0.55
Solvay Fin 5.118% 15-Perp	1,000,000	EUR	1,116,153	0.06
Total Sa 0.5%02.12.22/Cv	2,200,000	USD	1,934,063	0.10
Unibail Rod 0% 14-01.07.21 /Cv	6,085	EUR	1,851,422	0.10
Valeo Sa 0% 16-16.06.21 /Cv	9,000,000	USD	8,673,158	0.45
Vallourec 2.25% 14-30.09.24	1,300,000	EUR	1,038,294	0.05
Wendel 0% 16-31.07.19 /Cv	120,000	EUR	6,862,440	0.36
			145,878,945	7.64
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Allianz Se 2.241% 15-07.07.45	2,000,000	EUR	2,014,960	0.11
Allianz Se 4.75% 13-Perp	2,200,000	EUR	2,539,438	0.13
Alstria 2.125% 16-12.04.23	3,000,000	EUR	3,177,030	0.16
Bayer Ag 0.05% 17-15.06.20 /Cv	9,400,000	EUR	10,018,519	0.52
Comzbnk 7.75% 11-16.03.21/Sub	2,500,000	EUR	3,065,125	0.16
Deut Bk 1.25% 14-08.09.21	3,000,000	EUR	3,063,180	0.16
Fresenius 1.125%31.01.20/Cv	5,000,000	EUR	6,293,000	0.32
Germany 0% 15-17.04.20	100,000	EUR	101,496	0.01
Germany 0.25% 13-13.4.18	100,000	EUR	100,735	0.01
Germany 0.5% 15-15.02.25	100,000	EUR	102,605	0.01
Germany 2% 11-4.1.22	100,000	EUR	110,401	0.01
Germany 2.5% 14-15.08.46	100,000	EUR	130,570	0.01
Rwe Ag 2.75% 15-21.04.75	2,250,000	EUR	2,282,909	0.12
Thyssenkp 1.375% 17-03.03.22	590,000	EUR	589,648	0.03
Unitym Nrw 4% 14-15.01.25	1,250,000	EUR	1,322,688	0.07
Unitym Nrw 5.5% 12-15.01.23 144A	2,000,000	USD	1,641,313	0.09
			36,553,617	1.92
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana				
Ghana 8.125% 14-18.01.26 /Pool	2,000,000	USD	1,793,047	0.09
			1,793,047	0.09

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Anglo Amer 2.875% 13-20.11.20	1,000,000	EUR	1,065,510	0.06
Anglo Amer 3.625% 15-14.05.20	1,300,000	USD	1,164,022	0.06
Anglo Amer 4.125% 14-15.04.21	745,000	USD	673,606	0.04
Anglo Amer 4.875% 15-14.05.25	1,000,000	USD	916,225	0.05
Barclays 2.625% 15-11.11.25	2,502,000	EUR	2,576,234	0.14
Bpcm 1% 16-28.04.23 /Cv	4,200,000	GBP	5,432,724	0.28
Credit Agri 2.375% 14-20.05.24	5,000,000	EUR	5,503,000	0.28
Hsbc Hldg 0.875% 16-06.09.24	3,419,000	EUR	3,385,596	0.18
			20,716,917	1.09
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Hungary 7.625% 11-29.03.41	6,000,000	USD	7,859,892	0.41
			7,859,892	0.41
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 4.75% 15-08.01.26	5,000,000	USD	4,726,316	0.25
Indonesia 5.95% 15-08.01.46	5,000,000	USD	5,209,198	0.27
			9,935,514	0.52
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ardagh Pck 4.125% 16-15.05.23	997,000	EUR	1,059,534	0.06
Ardagh Pck 4.625% 16-15.05.23	3,000,000	USD	2,704,853	0.13
Ardagh Pck 6% 17-15.02.25 144A	1,000,000	USD	922,800	0.05
Cloverie 1.75% 14-16.09.24	1,000,000	EUR	1,056,720	0.06
			5,743,907	0.30
Italy - Italie - Italien - Italië				
Assgen 2.875% 14-14.01.20	2,500,000	EUR	2,672,725	0.14
Enel 8.75% 13-24.9.73 144A	1,500,000	USD	1,564,890	0.08
Intesa San Fm 17-19.04.22	3,974,000	EUR	4,017,158	0.21
Intesa San 1.375% 17-18.01.24	3,286,000	EUR	3,301,017	0.17
Intesa San 3% 13-28.01.19	5,000,000	EUR	5,232,000	0.28
Intesa San 6.25%(Frn) 17-Perp	1,383,000	EUR	1,399,870	0.07
Intesa San 7.75% 17-Perp Regs	3,683,000	EUR	4,090,045	0.22
Intesa Sanp 8.047(Frn)08-Perp.	400,000	EUR	425,500	0.02
Lkq Italia 3.875% 16-01.04.24	1,000,000	EUR	1,084,000	0.06
Telecom It 3.625% 16-19.01.24	550,000	EUR	612,931	0.03
Telecom It 5.303% 14-30.05.24	1,587,000	USD	1,498,560	0.08

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Italy (continued) - Italie (suite) - Italien (Fortsetzung) - Italië (vervolg)				
Unicredit 2.125% 16-24.10.26	3,659,000	EUR	3,768,148	0.20
Unicredit 5.75% 13-28.10.25	3,300,000	EUR	3,631,155	0.19
Unicredit 6.625% 17-Perp	1,000,000	EUR	996,875	0.05
			34,294,874	1.80
Japan - Japon - Japan - Japan				
Softbank 5.375% 15-30.07.22	2,000,000	USD	1,867,520	0.10
Softbank 6% 15-30.07.25	2,688,000	USD	2,581,215	0.13
			4,448,735	0.23
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Adient Glob 3.5% 16-15.08.24	3,400,000	EUR	3,460,179	0.18
Swiss Re Ad 1.375% 16-27.05.23	2,902,000	EUR	2,991,266	0.16
Ubs Grp Fdg 1.5% 16-30.11.24	2,456,000	EUR	2,518,260	0.13
			8,969,705	0.47
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan				
Kazmunaigaz 5.75% 13-30.04.43	6,000,000	USD	5,126,421	0.27
Kmg Finance 6.375% 09.04.21	6,000,000	USD	5,730,288	0.30
			10,856,709	0.57
Kenya - Kenya - Kenia - Kenia				
Kenya Rep O 5.875% 14-24.06.19	5,000,000	USD	4,510,543	0.24
			4,510,543	0.24
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Altice Fin 6.625% 15-15.02.25	3,000,000	USD	2,797,177	0.14
Fiat Ft 6.75% 13-14.10.19 Regs	1,000,000	EUR	1,125,125	0.06
Gr City Pr 0.25% 2.3.22 /Cv	1,800,000	EUR	1,825,128	0.10
Simon Intl 1.25% 16-13.05.25	1,581,000	EUR	1,574,581	0.08
Telenet Fin V 6.75% 12-15.8.24	1,000,000	EUR	1,095,108	0.06
Wind Acq 4.75% 14-15.07.20	1,900,000	USD	1,687,519	0.09
			10,104,638	0.53
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Mexico 3.6% 14-30.01.25	6,000,000	USD	5,336,899	0.28
Mexico 4.75% 12-8.3.44	6,000,000	USD	5,329,166	0.28

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Mexico (continued) - Mexique (suite) - Mexiko (Fortsetzung) - Mexico (vervolg)				
Mexico 7.5% 06-3.6.27 Bonos	13,360,000	MXN	68,059,994	3.57
			78,726,059	4.13
Montenegro - Monténégro - Montenegro - Montenegro				
Serbia 7.25% 11-28.9.21	3,800,000	USD	3,853,174	0.20
			3,853,174	0.20
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro 2.875% 16-18.01.28	3,000,000	EUR	3,199,950	0.17
Abn Amro 5.75% 15-Perp	3,000,000	EUR	3,182,472	0.17
Achmea Bv 2.5% 13-19.11.20	3,000,000	EUR	3,207,450	0.17
Altice 7.75% 14-15.05.22	4,000,000	USD	3,726,272	0.20
Axalta Coat 3.75% 16-15.01.25	1,000,000	EUR	1,054,270	0.06
Dt An Fin Frn 15-15.12.17	4,000,000	EUR	4,014,160	0.20
Elm Bv 2.6% 15-Perp	1,500,000	EUR	1,527,795	0.08
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	1,500,000	EUR	1,620,690	0.08
Ing Groep 2.5%(Frn) 17-15.02.29	2,900,000	EUR	3,027,484	0.16
Ing Groep 6%Frn 15-Perp	2,000,000	USD	1,798,623	0.09
Ing Nv 3% 17-11.04.28	2,000,000	EUR	2,146,280	0.11
Ing Nv 3.625%/Frn 14-25.02.26	3,000,000	EUR	3,283,560	0.17
Ing Ver 4.625% 14-08.04.44	2,000,000	EUR	2,214,500	0.12
Rabobk Frn 17-19.02.18	2,000,000	EUR	2,007,660	0.11
Rabobk 5.5% 15-Perp	3,000,000	EUR	3,181,620	0.17
Siemens Fin 1.05%16.8.17 Units	5,250,000	USD	5,506,343	0.28
Telefonica 3.75% 16-Perp	1,300,000	EUR	1,357,688	0.07
Telefonica 5% 14-Perp	1,000,000	EUR	1,085,348	0.06
Telefonica 6.5%/Frn 13-Perp	2,600,000	EUR	2,778,552	0.15
Vw Intl Fin Frn 15-16.07.18	1,000,000	EUR	1,001,080	0.05
Vw Intl Fin Frn 17-30.03.19	22,000,000	EUR	22,033,881	1.15
Ziggo Fin 4.25% 16-15.01.27	1,000,000	EUR	1,061,591	0.06
Ziggo Fin 5.5% 16-15.01.27 144A	2,166,000	USD	1,944,187	0.10
			75,961,456	3.98
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland				
New Zealand 4.5% 14-15.04.27	108,000,000	NZD	78,221,339	4.10
			78,221,339	4.10

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Norway 1.5% 16-19.02.26	500,000,000	NOK	52,105,785	2.73
Norway 1.75% 15-13.03.25	235,000,000	NOK	25,117,434	1.32
Norway 3.75% 10-25.5.21	170,000,000	NOK	19,704,040	1.03
Santander 0.375% 17-17.02.20	900,000	EUR	904,194	0.05
			97,831,453	5.13
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Poland 2.5% 16-25.07.27	216,000,000	PLN	47,583,759	2.49
			47,583,759	2.49
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Portugal 4.125% 17-14.04.27	41,000,000	EUR	44,798,650	2.35
Portugal 4.75% 09-14.06.19	8,300,000	EUR	9,051,648	0.47
			53,850,298	2.82
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 3.875% 15-29.10.35	5,000,000	EUR	5,246,650	0.28
			5,246,650	0.28
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Banco Bilba Frn 17-12.04.22	6,500,000	EUR	6,557,525	0.34
Banco Bilba 8.875% 16-Perp	2,000,000	EUR	2,295,564	0.12
Bbvasm 3.5% 14-11.04.24	2,500,000	EUR	2,628,975	0.14
Cellnex Tel 2.375% 16-16.01.24	300,000	EUR	308,037	0.02
Grifols 3.2% 17-01.05.25	1,800,000	EUR	1,807,097	0.09
Mapfre 4.375%(Frn) 17-31.03.47	2,000,000	EUR	2,135,900	0.11
Mapfre 5.921% 07-24.07.37	3,000,000	EUR	3,009,360	0.16
San Con 0.9% 15-18.02.20	4,000,000	EUR	4,076,920	0.21
Santander 1.375% 17-9.2.22 Regs	3,000,000	EUR	3,076,770	0.16
Santander 3.125% 17-19.01.27	2,700,000	EUR	2,841,129	0.15
Santander 6.25% 14-Perp	4,500,000	EUR	4,638,240	0.24
Santander 6.75% 17-Perp	1,700,000	EUR	1,830,101	0.10
Spain 0.75% 16-30.07.21	27,500,000	EUR	28,280,450	1.48
Spain 1.3% 16-31.10.26	50,000,000	EUR	49,542,000	2.61
			113,028,068	5.93

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Sweden - Suède - Schweden - Zwenen				
Scania Frn 17-24.10.18	2,000,000	EUR	2,005,600	0.11
			2,005,600	0.11
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland				
Cs 5.75%(Frn) 13-18.9.25 Regs	5,000,000	EUR	5,649,100	0.30
Ubs Grp Fdg 1.75% 15-16.11.22	3,000,000	EUR	3,162,030	0.17
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	3,000,000	EUR	3,316,950	0.17
			12,128,080	0.64
Tunisia - Tunisie - Tunesien - Tunesië				
Bq Cent Tunisia 5.75% 15-30.01.25	7,000,000	USD	5,909,018	0.31
			5,909,018	0.31
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Turkey 8% 15-12.03.25	70,000,000	TRY	15,371,556	0.81
			15,371,556	0.81
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Ak Steel 7% 17-15.03.27	1,000,000	USD	909,649	0.05
Alcoa Inc 5.87% 07-23.02.22	1,000,000	USD	942,528	0.05
Amerigas Fi 5.875% 16-20.08.26	1,230,000	USD	1,110,780	0.06
Amerigas 5.5% 16-20.05.25	640,000	USD	575,161	0.03
Aramark Svc 5.125% 15-15.01.24	2,000,000	USD	1,847,793	0.10
Axalta Coat 4.25% 16-15.08.24	2,290,000	EUR	2,450,753	0.13
Bafc 0.736% 17-07.02.22 Regs	6,157,000	EUR	6,182,490	0.32
Ball 4% 15.11.23	1,000,000	USD	899,785	0.05
Bmw Us Cap Frn 15-18.03.19	3,000,000	EUR	3,012,240	0.16
Centurylink 7.5% 16-01.04.24	1,500,000	USD	1,443,383	0.08
Citigp 1.75% 15-28.01.25	5,000,000	EUR	5,192,400	0.27
Concho Res In 5.5% 12-1.4.23	3,372,000	USD	3,052,554	0.16
Cont Res 4.5% 13-15.04.23	2,850,000	USD	2,392,596	0.13
Cont Res 5.0% 12-15.9.22	1,500,000	USD	1,295,428	0.07
Davita Hp 5% 15-01.05.25	2,350,000	USD	2,070,712	0.11
Dish Dbs 6.75% 11-01.06.21	1,000,000	USD	975,407	0.05
Equinix Inc 5.375% 1.4.23	1,000,000	USD	915,129	0.05
Equinix Inc 5.75% 14-01.01.25	1,500,000	USD	1,422,011	0.07
Equinix Inc 5.875% 15-15.01.26	1,500,000	USD	1,437,215	0.08
Freeport Mc 3.875% 13-15.03.23	1,500,000	USD	1,229,670	0.06

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Freeport Mcmoran 3.55% 1.3.22	1,500,000	USD	1,239,113	0.06
Fresenius Md 5.875% 12-31.1.22	1,750,000	USD	1,712,731	0.09
Ftr 7.125% 12-15.1.23	1,500,000	USD	1,101,442	0.06
Goodyear Ti 4.875% 17-15.03.27	1,639,000	USD	1,462,174	0.08
Goodyear Ti 5.125% 15-15.11.23	1,000,000	USD	920,608	0.05
Gs Frn 16-18.12.17	5,600,000	EUR	5,616,352	0.29
Gs Frn 17-31.12.18	12,875,000	EUR	12,922,251	0.68
Gs 1.25% 16-01.05.25	2,667,000	EUR	2,630,249	0.14
Gs 1.625% 16-27.07.26	2,020,000	EUR	1,999,416	0.10
Gs 2.5% 14-18.10.21	1,500,000	EUR	1,623,000	0.09
Hca 4.75% 12-1.5.2023 Sr	2,125,000	USD	1,974,924	0.10
Hca 5% 14-15.03.24	1,500,000	USD	1,395,708	0.07
Ims Health 3.25% 17-15.03.25	1,700,000	EUR	1,733,075	0.09
Jpm 1.375% 14-16.09.21	3,000,000	EUR	3,115,560	0.16
Jpmorgan Ch 0.625% 16-25.01.24	1,500,000	EUR	1,465,995	0.08
Jpmorgan Ch 1.5% 16-29.10.26	1,500,000	EUR	1,510,680	0.08
Jpmorgan Ch 1.638% 17-18.05.28	1,739,000	EUR	1,737,313	0.09
Lear 5.375% 14-15.03.24	2,000,000	USD	1,863,343	0.10
Mor St 1% 16-02.12.22	1,500,000	EUR	1,510,965	0.08
Mor St 1.375% 16-27.10.26	1,184,000	EUR	1,148,610	0.06
Mor St 1.75% 15-30.01.25	4,000,000	EUR	4,103,280	0.22
Ndaq 1.75% 16-19.05.23	4,000,000	EUR	4,166,200	0.22
Netflix 3.625% 17-15.05.27 Regs	3,250,000	EUR	3,310,938	0.17
Newfield Expl 5.625 01.07.24	2,500,000	USD	2,296,041	0.12
Oasis Ptrlm 6.875% 14-15.03.22	1,000,000	USD	854,851	0.04
Oneok Inc 4.25% 1.2.22	1,000,000	USD	909,649	0.05
Phillips Vh 4.5%12-15.12.22	895,000	USD	814,136	0.04
Prologis 1.375% 14-07.10.20	3,500,000	EUR	3,611,685	0.19
Prologis 3.375% 14-20.02.24	3,000,000	EUR	3,433,290	0.18
Spectrum Br 4% 16-01.10.26	700,000	EUR	730,246	0.04
Sprint Corp 7.25% 13-15.09.21	3,000,000	USD	2,929,508	0.15
Sprint Corp 7.625% 15-15.02.25	3,000,000	USD	3,034,720	0.16
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	1,000,000	USD	1,010,477	0.05
Sprint Nex 6% 12-15.11.2022	1,500,000	USD	1,397,352	0.07
Steel Dyn 5.25% 13-15.04.23	2,000,000	USD	1,830,257	0.10
Symantec 5% 17-15.04.25 144A	2,680,000	USD	2,465,022	0.13
Tesoro 6.25% 15-15.10.22	1,500,000	USD	1,406,979	0.07
T-Mobile Us 6% 14-01.03.23	1,000,000	USD	930,192	0.05

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
T-Mobile Us 6.375% 14-01.03.25	1,000,000	USD	950,199	0.05
T-Mobile Us 6.836% 13-28.04.23	3,235,000	USD	3,034,895	0.16
T-Mobile 6.625% 14-01.04.23	2,000,000	USD	1,859,980	0.10
Usa 0.75% 15-15.04.18 /Tbo	100,000	USD	87,341	0.00
Usa 1.25% 12-30.4.19 Notes	43,000,000	USD	37,615,692	1.98
Usa 1.375% 15-30.04.20 /Tbo	100,000	USD	87,287	0.00
Usa 1.75% 15-30.04.22 /Tbo	100,000	USD	87,170	0.00
Usa 2% 15-15.02.25 /Tbo	100,000	USD	86,458	0.00
Usa 2% 17-31.05.24 /Tbo	25,000,000	USD	21,734,306	1.14
Usa 2.25% 17-15.02.27 /Tbo	25,000,000	USD	21,814,791	1.14
Usa 2.5% 14-15.05.24 /Tbo	25,000,000	USD	22,450,106	1.18
Usa 2.5% 15-15.02.45 /Tbo	100,000	USD	81,903	0.00
Usa 3.5% 09-15.2.39 Tbo	21,000,000	USD	20,825,890	1.09
Usa 5.38% 15.02.31	17,000,000	USD	20,042,688	1.05
Usa 5.5% 98-15.08.28 /Tbo	22,000,000	USD	25,226,316	1.32
Wells Fargo 1% 16-02.02.27	2,000,000	EUR	1,910,500	0.10
Zayo 6.375% 15-15.05.25	2,000,000	USD	1,899,294	0.10
			307,070,832	16.09
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			1,273,219,579	66.75
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Call Fut Euro Bund 166 21.07.17	833	EUR	16,660	0.00
Call Fut Euro Bund 167 25.08.17	1,692	EUR	101,520	0.01
			118,180	0.01
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			118,180	0.01
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			1,273,337,759	66.76

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Fmg Res 4.75% 17-15.05.22 144A	1,000,000	USD	882,250	0.04
Fmg Res 5.125% 17-15.05.24	1,000,000	USD	878,962	0.05
			1,761,212	0.09
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 10% 16-01.01.27	240,000	BRL	61,646,107	3.22
			61,646,107	3.22
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Kinross 4.5% 17-15.07.27 144A	2,250,000	USD	1,972,732	0.10
Ncx 4.875% 17-01.06.24	1,695,000	USD	1,482,410	0.08
Ncx 5.25% 17-01.06.27	1,854,000	USD	1,621,468	0.09
Teck Res 8.5% 16-01.06.24 144A	2,000,000	USD	2,029,723	0.11
1011778 Bc 4.25% 17-15.5.24 144A	1,000,000	USD	873,429	0.05
1011778 Bc 4.625% 15-15.01.22	4,610,000	USD	4,153,062	0.21
			12,132,824	0.64
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Brazil Minas 5.333% 13-15.2.28	5,000,000	USD	4,285,213	0.22
			4,285,213	0.22
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Carrefour 0% 17-14.06.23 /Cv	6,400,000	USD	5,490,404	0.28
Numericable Gp 7.375% 1.5.26	1,500,000	USD	1,431,875	0.08
Spcm Sa 4.875% 17-15.09.25 144A	1,000,000	USD	896,497	0.05
			7,818,776	0.41
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Anglo Amr 3.75% 17-10.4.22 144A	1,000,000	USD	883,346	0.05
Virgin Media 5.25% 15-15.01.26	1,000,000	USD	915,839	0.05
Vmed 5.5% 14-15.01.25	1,500,000	USD	1,372,693	0.07

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017
(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Great Britain (continued) - Grande-Bretagne (suite) - Großbritannien (Fortsetzung) - Groot-Brittannië (vervolg)				
Vmed 5.5% 16-15.08.26	1,500,000	USD	1,380,912	0.07
			4,552,790	0.24
Guatemala - Guatemala - Guatemala - Guatemala				
Guatemala 4.375% 17-05.06.27	3,000,000	USD	2,621,209	0.14
			2,621,209	0.14
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ardagh Pck 4.25% 17-15.09.22	770,000	USD	694,691	0.04
			694,691	0.04
Japan - Japon - Japan - Japan				
Softbank 4.75% 15-30.07.25	1,100,000	EUR	1,269,433	0.07
			1,269,433	0.07
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Altice Fin 7.5% 16-15.05.26	2,500,000	USD	2,438,516	0.12
Dana Fin Lu 5.75% 17-15.04.25	1,000,000	USD	909,649	0.05
Nielsen 5.5% 13-01.10.21	2,250,000	USD	2,046,710	0.11
			5,394,875	0.28
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Pemex Proj. 6.625% 15.06.35	6,000,000	USD	5,452,422	0.29
			5,452,422	0.29
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro Frn 17-18.01.19	22,800,000	USD	20,075,914	1.04
Alcoa Ned 6.75% 16-30.9.24 144A	2,100,000	USD	2,006,926	0.11
Alcoa Neder 7% 16-30.09.26	1,500,000	USD	1,449,958	0.08
Nxp 3.875% 16-01.09.22 144A	2,500,000	USD	2,287,822	0.12
Stmicroelec 0% 17-03.07.22 /Cv	9,400,000	USD	8,301,967	0.44
			34,122,587	1.79
Sweden - Suède - Schweden - Zwenen				
Seb 1.375% (Frn) 16-31.10.28	3,250,000	EUR	3,234,205	0.17
			3,234,205	0.17

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Turkey 11% 17-24.02.27	112,000,000	TRY	29,095,511	1.53
			29,095,511	1.53
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Albertson 6.625% 16-15.6.24 144A	719,000	USD	627,246	0.03
Albertsons 5.75% 16-15.03.25	1,750,000	USD	1,430,779	0.08
Antero Res 5% 16-01.03.25 144A	2,550,000	USD	2,179,869	0.11
Antero Res 5.125% 14-01.12.22	2,000,000	USD	1,766,130	0.09
Antero Resrc 5.375% 14-01.11.21	2,000,000	USD	1,777,651	0.09
Building Ma 6% 15-15.10.25	1,510,000	USD	1,423,217	0.07
Cco Hldgs 5.125% 01.05.27 144A	1,970,000	USD	1,770,418	0.09
Cco Hldgs 5.25% 12-30.9.22	1,500,000	USD	1,357,108	0.07
Cco Hldgs 5.75% 15-15.02.26	1,000,000	USD	940,336	0.05
Cco Hldgs 5.875% 15-01.05.27	1,000,000	USD	939,240	0.05
Cco Hldgs 5.875% 16-01.04.24	2,500,000	USD	2,345,360	0.12
Cheniere Co 5.875% 16-31.03.25	890,000	USD	834,948	0.04
Cheniere Co 7% 16-30.06.24	1,750,000	USD	1,714,633	0.09
Cheniere 5.125% 17-30.06.27 144A	1,000,000	USD	899,785	0.05
Diamondback 5.375% 31.5.25 144A	2,000,000	USD	1,788,611	0.09
Diamondbck 4.75% 16-1.11.24 144A	1,455,000	USD	1,275,700	0.07
Dish Dbs 5.875% 12-15.7.22	1,000,000	USD	944,720	0.05
Dish Dbs 7.75% 16-01.07.26	1,909,000	USD	1,987,583	0.10
Dmn1 5.875% 16-15.06.21	3,223,000	USD	2,967,120	0.16
Dollar Tree 5.75% 16-01.03.23	2,400,000	USD	2,231,134	0.12
Fdml Lic An 5% 17-15.07.24	1,220,000	EUR	1,191,401	0.06
Hanesbrand 4.625% 16-15.05.24	2,000,000	USD	1,788,611	0.09
Hilton Dome 4.25% 16-1.9.24 144A	2,000,000	USD	1,782,035	0.09
Hilton Wr 4.625% 01.04.25 144A	1,000,000	USD	906,361	0.05
Kfc Pizza 4.75% 17-01.06.27	1,560,000	USD	1,400,246	0.07
Kfc Pizza 5% 16-01.06.24	2,800,000	USD	2,565,429	0.13
Level 3 Fin 6.125% 13-15.01.21	1,000,000	USD	905,265	0.05
Micron Tec 5.25% 15-1.8.23 144A	2,000,000	USD	1,829,819	0.10
Micron Tech 5.875% 15-15.02.22	2,000,000	USD	1,836,833	0.10
Neptune Fin 6.625% 15-15.10.25	2,800,000	USD	2,706,834	0.14
Neptune 10.125% 15-15.1.23 144A	1,000,000	USD	1,019,245	0.05
Neptune 10.875% 15-15.10.25 144A	1,000,000	USD	1,057,604	0.06
Newfield Expl 5.75% 11-30.01.22	1,255,000	USD	1,163,616	0.06
Nrg Energy 6.625% 17-15.01.27	500,000	USD	441,125	0.02

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 -
Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Oasis Petrlm 6.875% 12-15.1.23	1,250,000	USD	1,065,824	0.06
Ow-Br Gls 5% 14-15.01.22	650,000	USD	604,807	0.03
Pinnacle Fo 5.875% 16-15.01.24	730,000	USD	686,445	0.04
Quintiles 4.875%15-15.5.23 144A	2,000,000	USD	1,803,954	0.09
Range Res 5.75% 16-1.6.21 144A	1,000,000	USD	898,689	0.05
Range Resou 5% 16-15.03.23 144A	1,000,000	USD	861,427	0.05
Range Resou 5% 16-15.08.22 144A	3,350,000	USD	2,900,464	0.15
Sabine Pass 5.625% 14-01.02.21	2,150,000	USD	2,053,787	0.11
Sealed Air 4.875% 14-01.12.22	2,150,000	USD	2,014,653	0.11
Sealed Air 5.25% 1.4.23 144A	600,000	USD	566,832	0.03
Sirius Xm R 5% 17-01.08.27 144A	2,365,000	USD	2,099,481	0.11
Sirius Xm R 6% 14-15.07.24	2,650,000	USD	2,474,464	0.13
Sirius Xm 4.625% 13-15.05.23	1,000,000	USD	904,169	0.05
Sirius Xm 5.75% 1.8.21 144A	1,750,000	USD	1,588,050	0.08
Targa Res 5.125% 16-1.2.25 144A	708,000	USD	641,704	0.03
Tesoro Co 5.125% 15.12.26 144A	1,000,000	USD	953,899	0.05
Tesoro 4.75% 15.12.23 144A	1,750,000	USD	1,652,032	0.09
Treehouse 6% 16-15.02.24	1,000,000	USD	938,144	0.05
Valvoline 5.5% 16-15.07.24 144A	2,470,000	USD	2,295,559	0.12
Xm Radio 5.375% 15-15.04.25	1,000,000	USD	908,553	0.05
Zayo 6% 15-01.04.23	1,000,000	USD	927,184	0.05
Zf Na Capit 4.5% 15-29.04.22	2,500,000	USD	2,309,741	0.12
Zf Na Capit 4.75% 15-29.04.25	1,650,000	USD	1,531,662	0.08
			84,477,536	4.42
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			258,559,391	13.55
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglemeenterde markt				
			258,559,391	13.55
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Schaef 3.25% 16-15.09.23 /Pik	3,000,000	EUR	3,084,511	0.16
Schaef 4.125% 16-15.09.21 /Pik	350,000	USD	313,390	0.02

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Schaef 4.75% 16-15.09.26 /Pik	700,000	USD	622,178	0.03
			4,020,079	0.21
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Sirius Xm 3.875% 17-1.8.22 144A	890,000	USD	790,329	0.04
Steel Dyn 5% 16-15.12.26	630,000	USD	568,246	0.03
Verisign 4.75% 17-15.07.27	1,305,000	USD	1,162,777	0.06
			2,521,352	0.13
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			6,541,431	0.34
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			6,541,431	0.34
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
M Convertibles -Ic-	349	EUR	19,349,296	1.01
			19,349,296	1.01
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Amundi Conv Eu -Ie- Eur/Cap	22,218	EUR	28,644,334	1.50
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies I Cap	15,479	EUR	19,181,267	1.01
Candriam Bonds - Total Return Defensive C EUR Cap	25,518	EUR	3,834,080	0.20
Hgjf India Fixed Inc.Ic	3,271,207	USD	37,640,893	1.97
Jpmorgan F-Gl Conv.Eur-I-/Cap	3,496,362	EUR	47,865,197	2.52
Julius Baer Multibond - Local Emerging Bond Fund C USD	99,474	USD	28,509,106	1.49
			165,674,877	8.69
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			185,024,173	9.70
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			185,024,173	9.70
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			1,723,462,754	90.35

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Put Fut Euro Bund 162.5 21.07.17	(2,525)	EUR	(2,903,750)	(0.15)
			(2,903,750)	(0.15)
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			(2,903,750)	(0.15)
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
			(2,903,750)	(0.15)
Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities				
			(2,903,750)	(0.15)
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*				
			1,720,559,004	90.20
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			1,742,689,851	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	20.64
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	9.50
France - France - Frankreich - Frankrijk	9.06
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	5.93
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	5.77
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	5.13
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	4.42
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland	4.10
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	3.36
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	2.82
Poland - Pologne - Polen - Polen	2.49
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	2.34
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	1.99
Belgium - Belgique - Belgien - België	1.86
Italy - Italie - Italien - Italië	1.80
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	1.33
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.78
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië	0.65
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	0.64
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.61
Kazakhstan - Kazakhstan - Kasachstan - Kazachstan	0.57
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	0.52
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0.47
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	0.41
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.34
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.34
Tunisia - Tunisie - Tunesien - Tunesië	0.31
Japan - Japon - Japan - Japan	0.30
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	0.28
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.28
Kenya - Kenya - Kenia - Kenia	0.24
Montenegro - Monténégro - Montenegro - Montenegro	0.20
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.16
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatie	0.15
Guatemala - Guatemala - Guatemala - Guatemala	0.14
Australia - Australie - Australien - Australië	0.09
Ecuador - Equateur - Ecuador - Ecuador	0.09
Ghana - Ghana - Ghana - Ghana	0.09
	90.20

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	43.09
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	11.64
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	9.70
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	8.45
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	3.02
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	2.44
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	1.61
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	1.48
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.19
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.93
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.93
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.71
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	0.66
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakkingnijverheid	0.66
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobilindustrie	0.66
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Farmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	0.41
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.40
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.40
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gezondheid, Bildung und sociale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	0.35
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.37
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.32
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	0.20
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	0.15
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	0.12
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	0.12
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.10
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.09

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling <i>(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)</i>	
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	0.07
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.04
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.03
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	(0.14)
	90.20

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Macquarie 1% 14-16.09.19	630,000	EUR	641,592	0.62
			641,592	0.62
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Omv 4.25% 11-12.10.21	300,000	EUR	349,329	0.34
			349,329	0.34
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Barry Callebaut 5.375% 15.6.21	400,000	EUR	476,524	0.45
Ucb 3.75% 13-27.03.20	440,000	EUR	475,616	0.46
			952,140	0.91
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Brazil 4.875% 10-22.1.21	330,000	USD	303,511	0.29
			303,511	0.29
Bulgaria - Bulgarie - Bulgarien - Bulgarije				
Bgaria-Flir 2% 15-26.03.22	400,000	EUR	429,752	0.41
			429,752	0.41
Chile - Chili - Chile - Chili				
Empresa Nacional del Petroleo 6.25%09-8.7.19 Regs	320,000	USD	303,438	0.29
			303,438	0.29
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica				
Ice 6.95%11-10.11.21	330,000	USD	311,465	0.30
			311,465	0.30
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatië				
Croatia 3.875% 30.5.22 /Oat	390,000	EUR	431,734	0.41
			431,734	0.41

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Curaçao - Curaçao - Curaçao - Curaçao				
Teva 2.875% 12-15.04.19	460,000	EUR	482,016	0.46
			482,016	0.46
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Ap Moeller Frn 16-18.03.19	470,000	EUR	481,036	0.46
Jyske Bk Frn 17-02.06.20	254,000	EUR	254,650	0.24
Nykredit 0.75% 16-14.07.21	300,000	EUR	301,725	0.29
Nykredit 0.875% 16-13.06.19	640,000	EUR	648,556	0.63
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	300,000	EUR	323,748	0.31
			2,009,715	1.93
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Sampo Bk 1.5% 14-16.09.21	400,000	EUR	415,860	0.40
			415,860	0.40
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Accor 2.625% 14-05.02.21	400,000	EUR	430,800	0.41
Bouygues 4.25% 05-22.7.20	300,000	EUR	336,617	0.32
Bpce 2.125% 14-17.03.21	700,000	EUR	747,747	0.73
Burver 3.125% 14-21.01.21	400,000	EUR	432,616	0.42
Cap Gem 0.5% 16-09.11.21	300,000	EUR	299,211	0.29
Casino Gp 1.865% 13.06.22 Regs	400,000	EUR	404,558	0.39
Casino Gp 4.407% 12-6.8.19	100,000	EUR	108,801	0.10
Cr Agr 4.5% 10-30.06.20	300,000	EUR	337,302	0.32
Credit Agric. 3.90% 19.04.21 Emtn	250,000	EUR	282,050	0.27
Dior 0.75% 16-24.06.21	600,000	EUR	606,286	0.59
Dior 1.375% 14-19.06.19	400,000	EUR	408,461	0.39
Fonc Lyon 1.875% 14-26.11.21	300,000	EUR	314,649	0.30
Icade Sa 2.25% 14-16.04.21	500,000	EUR	530,675	0.51
Imerys 0.875% 16-31.03.22	300,000	EUR	302,715	0.29
Infra Foch 1.25% 14-16.10.20	300,000	EUR	308,007	0.30
Lbp 4.375% 10-30.11.20	400,000	EUR	453,216	0.43
Lvmh 0% 17-26.05.20 Regs	262,000	EUR	261,704	0.25
Mercialys 4.125% 12-26.3.19	400,000	EUR	427,156	0.41
Novalis Sas 3% 15-30.04.22	400,000	EUR	411,526	0.39
Orange 0% -03.11.19	350,000	USD	304,148	0.29
Peugeot 6.5% 13-18.01.19	100,000	EUR	109,975	0.11
Plastic Om 2.875% 13-29.05.20	700,000	EUR	751,352	0.73

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
Rci Bq Frn 17-14.03.22	545,000	EUR	546,466	0.52
Renault 3.125% 14-05.03.21	440,000	EUR	482,324	0.46
Safran Frn 17-28.06.21	400,000	EUR	400,523	0.38
Socgen 1% 16-01.04.22	500,000	EUR	506,800	0.49
Vivendi 0.75% 16-26.05.21	300,000	EUR	303,390	0.29
Wendel 3.75% 14-21.01.21 Regs	400,000	EUR	442,000	0.42
			11,251,075	10.80
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Alstria 2.25% 15-24.03.21	300,000	EUR	317,277	0.30
Commzbc AG 4% 16.09.20 Emtn	280,000	EUR	312,724	0.30
Comzbc 7.75% 11-16.03.21/Sub	400,000	EUR	490,420	0.47
Daimler 0.25% 16-11.05.20	640,000	EUR	641,849	0.63
Deut Bank 5% 24.06.20 Emtn	200,000	EUR	220,322	0.21
Deut Bk 1% 16-18.03.19	300,000	EUR	304,260	0.29
Thyssenkp 2.75% 16-08.03.21	200,000	EUR	211,439	0.20
Thyssenkp 4%13-27.8.18 Emtn	300,000	EUR	313,100	0.30
Vw Leasing Frn 17-06.07.19	400,000	EUR	400,660	0.38
			3,212,051	3.08
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Abbey Natl 0.875% 14-13.01.20	630,000	EUR	640,584	0.61
Anglo Amer 2.75% 12-07.06.19	250,000	EUR	262,114	0.25
Anglo Amer 2.875% 13-20.11.20	150,000	EUR	159,827	0.15
Barclays 6% 14.01.21 Emtn	230,000	EUR	268,594	0.26
Fce Bk Frn 17-26.08.20 Regs	320,000	EUR	321,075	0.31
Fce Bk 1.528% 15-09.11.20	500,000	EUR	517,690	0.50
Hsbc Bk 4.125% 10-12.8.20 Regs	300,000	USD	277,963	0.27
Lloyds 6.5% 10-24.3.20	330,000	EUR	383,460	0.37
Rbs Group 1.625% 14-25.06.19	470,000	EUR	483,146	0.46
Rio Tinto Fin 2% 11.5.20 Emtn	460,000	EUR	483,336	0.46
Std Chart 1.625% 14-13.06.21	400,000	EUR	417,404	0.40
Std Chart 2.1% 16-19.08.19	350,000	USD	305,771	0.29
Std Chart 4%/Frn 12-12.7.22	1,000,000	USD	877,164	0.84
Tesco Corp 1.375% 14-01.07.19	300,000	EUR	305,456	0.29
Ubs Ln Frn 17-08.06.20	1,000,000	USD	878,645	0.85
Wpp Finance 0.75% 15-18.11.19	470,000	EUR	476,491	0.46
			7,058,720	6.77

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Hong Kong - Hong-Kong - HongKong - HongKong				
Cna Constr 1.5% 15-11.02.20	150,000	EUR	152,901	0.15
			152,901	0.15
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije				
Eximbank 4% 14-30.01.20	340,000	USD	309,200	0.30
			309,200	0.30
India - Inde - Indien - India				
Exprt Im Bk 3.125% 16-20.07.21	340,000	USD	301,053	0.29
Exprt Im Bk 3.875% 14-02.10.19	340,000	USD	306,493	0.29
			607,546	0.58
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Pertamina 5.25% 11-23.5.21	530,000	USD	503,787	0.48
			503,787	0.48
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Smurfit Kap 3.25% 14-01.06.21	300,000	EUR	325,194	0.31
Smurfit Kap 5.125% 15.9.18	150,000	EUR	157,102	0.15
Vnesheconombank 6.902% 09.07.20	420,000	USD	400,988	0.39
			883,284	0.85
Italy - Italie - Italien - Italië				
Aeroporti R 3.25% 13-20.02.21	300,000	EUR	330,696	0.32
Assgen 2.875% 14-14.01.20	450,000	EUR	481,091	0.46
Autostrade 1.125% 15-04.11.21	250,000	EUR	258,265	0.25
Intesa San Fm 17-19.04.22	400,000	EUR	404,344	0.39
Intesa San 5.15% 16.07.20	100,000	EUR	111,873	0.11
Intesa Sanp 4.125% 10-14.04.20	350,000	EUR	387,748	0.37
Intesa Sanp 6.625% 08-18 Emtn	100,000	EUR	105,129	0.10
Intesa 5% 09-23.9.19	300,000	EUR	326,646	0.31
Italgas 0.5% 17-19.01.22 Regs	300,000	EUR	299,436	0.29
Italy 0.35% 17-15.06.20 /Btp	2,000,000	EUR	2,006,440	1.92
Italy 1.2% 17-01.04.22	2,025,000	EUR	2,057,420	1.96
Poste Vita 2.875% 14-30.05.19	800,000	EUR	840,096	0.81
Telecom Italia 5.25% 10-10.02.22	300,000	EUR	359,619	0.35
Unicredit 1.5% 14-19.06.19	470,000	EUR	483,122	0.46

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Italy (continued) - Italie (suite) - Italien (Fortsetzung) - Italië (vervolg)				
Unicredit 6.125% 11-19.04.21	300,000	EUR	350,085	0.34
			8,802,010	8.44
Japan - Japon - Japan - Japan				
Geo Travel Fin 7.5% 13-1.8.18	250,000	EUR	275,535	0.26
			275,535	0.26
Latvia - Lettonie - Lettland - Letland				
Latvia 2.75% 12-12.1.20	340,000	USD	302,225	0.29
			302,225	0.29
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen				
Lithuania 7.375% 10-11.2.20	310,000	USD	308,146	0.30
			308,146	0.30
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Cnh Ind Fin 2.75% 14-18.03.19	400,000	EUR	417,084	0.40
Fmc Fin Iii 5.25% 11-15.02.21	150,000	EUR	175,076	0.17
Fmc Fin 5.25% 12-31.7.19	100,000	EUR	110,577	0.11
Glencore Fin 3.375% 13-30.09.20	290,000	EUR	316,486	0.30
Heid. C Lux 3.25% 13-21.10.20	500,000	EUR	547,064	0.52
HeidIrg 8.5% 09-31.10.19	400,000	EUR	477,440	0.46
Holcim Us 2.625% 12-07.09.20	300,000	EUR	322,377	0.31
Tcom It Cap 7.175% 09-18.06.19	100,000	USD	95,738	0.09
Unicredito Lux.6% 07-17 Reg.S	100,000	USD	88,843	0.09
			2,550,685	2.45
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië				
Petronas Cap 5.25% 09-12.08.19	300,000	USD	279,660	0.27
			279,660	0.27
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Pemex 5.50% 21.01.21	330,000	USD	304,437	0.29
Pemex 8% 09-3.5.19	410,000	USD	394,313	0.38
			698,750	0.67

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Morocco - Maroc - Marokko - Marokko				
Morocco 4.5% 10-5.10.20	360,000	EUR	400,795	0.38
			400,795	0.38
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Abn Amro 6.25% 11-27.4.22	200,000	USD	198,450	0.19
Achmea Bv 2.5% 13-19.11.20	400,000	EUR	427,660	0.41
Deut Tel If 0.375% 17-30.10.21	480,000	EUR	479,635	0.46
Dt An Fin 1.625% 15-15.12.20	400,000	EUR	417,620	0.40
Edp Fin Bv 2.625% 14-18.01.22	500,000	EUR	539,810	0.52
Edp Fin 4.9% 09-01.10.19	100,000	USD	92,050	0.09
Enel Fin 5.125% 07.10.19	300,000	USD	279,826	0.27
Gen Motors 1.875% 14-15.10.19	460,000	EUR	477,761	0.46
Ing Groep 0.75% 17-09.03.22	300,000	EUR	301,089	0.29
Ing Nv 2.3% 16-22.03.19	700,000	USD	616,960	0.58
Kmg Finance 7% 10-5.5.20 Regs	420,000	USD	401,242	0.38
Kpn 4.25% 12-01.03.22	350,000	EUR	406,518	0.39
Mylan 1.25% 16-23.11.20	450,000	EUR	460,215	0.44
Nn Group 0.25% 17-01.06.20	259,000	EUR	258,977	0.25
Oi European Group Bv 4.875% 31.3.21 Regs	300,000	EUR	342,141	0.33
Rabobank 3.750% 09.11.20 Emtn	400,000	EUR	444,092	0.43
Rabobk 6.875% 10-19.3.20	400,000	EUR	470,348	0.45
Teva Pharm 0.375% 16-25.07.20	300,000	EUR	299,262	0.29
Vw Intl Fin 0.5% 30.03.21 Regs	300,000	EUR	300,174	0.29
Vw Intl Fin 2% 13-14.01.20	460,000	EUR	481,178	0.46
			7,695,008	7.38
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Santander C 1% 16-25.02.19	400,000	EUR	406,120	0.39
Sparebank 1 1.5% 14-20.05.19	630,000	EUR	646,342	0.62
			1,052,462	1.01
Panama - Panama - Panama - Panama				
Carnival 1.125% 15-06.11.19	500,000	EUR	510,885	0.49
			510,885	0.49
Peru - Pérou - Peru - Peru				
Cofide 4.75% 12-08.02.22	330,000	USD	310,140	0.30
			310,140	0.30

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Poland 0.5% 16-20.12.21	300,000	EUR	304,191	0.29
			304,191	0.29
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal				
Brisa C Rod 3.875% 14-01.04.21	200,000	EUR	225,734	0.22
Portugal 3.85% 05-15.04.21	2,750,000	EUR	3,083,603	2.95
			3,309,337	3.17
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië				
Romania 6.75% 12-07.02.22	300,000	USD	305,650	0.29
			305,650	0.29
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Abertis 4.75% 12-25.10.19	400,000	EUR	442,160	0.42
Amadeus Cap 0.125% 16-06.10.20	500,000	EUR	497,815	0.48
Banco Bilba Frn 17-12.04.22	400,000	EUR	403,540	0.39
Banco Bilba 1% 16-20.01.21	400,000	EUR	409,380	0.39
Campofrio Fd 3.375% 15.03.22	350,000	EUR	288,974	0.28
La Caixa 2.375% 14-09.05.19	400,000	EUR	416,376	0.40
Santan Cons 1% 16-26.05.21	300,000	EUR	305,244	0.29
Santander Frn 17-11.04.22	400,000	USD	361,096	0.35
Spain 0.4% 17-30.04.22	1,550,000	EUR	1,556,712	1.49
Telefonica Emis 5.877% 15.07.19	500,000	USD	471,211	0.45
			5,152,508	4.94
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Nordea Bank Frn 17-29.5.20 Regs	600,000	USD	527,204	0.51
Nordea Bank 4% 29.03.21 Emtn	200,000	EUR	226,404	0.22
Nordea Bank 4.875% 10-27.01.20	600,000	USD	561,692	0.53
Scania Frn 17-20.4.20	200,000	EUR	200,708	0.19
			1,516,008	1.45
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Turkey 5.625% 10-30.03.21	150,000	USD	139,688	0.13
Turkey 7% 08-11.3.19	430,000	USD	402,082	0.39
			541,770	0.52

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten				
Xstrata Fin Frn 12-19.11.18	310,000	EUR	320,797	0.31
			320,797	0.31
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Amex Cr 0.625% 16-22.11.21	720,000	EUR	724,421	0.69
Bafc 1.375% 14-10.09.21	300,000	EUR	310,101	0.30
Ball Corp 3.5% 15-15.12.20	400,000	EUR	441,532	0.42
Celanese Us 3.25% 14-15.10.19	450,000	EUR	481,127	0.46
Citigp 2.4% 15-18.02.20	350,000	USD	308,395	0.30
Citigp 5% 04-2.8.19	580,000	EUR	639,560	0.61
Cs Ny 5.4% 10-14.01.20	100,000	USD	94,102	0.09
Fedex Corp 0.5% 16-09.04.20	480,000	EUR	482,870	0.46
Ford Mc 2.021% 16-03.05.19	500,000	USD	437,228	0.42
General Motors Frn 17-10.05.21	250,000	EUR	250,568	0.24
Generl Mtrs 3.1% 15-15.01.19	500,000	USD	444,198	0.43
Goldman Sachs Gr. 2.625% 13-19.8.20	500,000	EUR	535,805	0.51
Goldman Sachs Gr. 5.125% 09-23.10.19	400,000	EUR	445,968	0.43
Gs Frn 17-31.12.18	320,000	EUR	321,174	0.31
Gs 2.55% 14-23.10.19	350,000	USD	310,138	0.30
Hca 4.25% 14-15.10.19	100,000	USD	91,184	0.09
Hca 5.875% 12-15.3.22	150,000	USD	146,147	0.14
Honywl Intl 0.65% 16-21.02.20	740,000	EUR	749,302	0.72
Jpm Chase 3.875% 23.09.20 Emtn	600,000	EUR	670,548	0.64
Mohawk Ind 2% 15-14.01.22	250,000	EUR	262,013	0.25
Mor St Frn 16-03.12.19	640,000	EUR	642,003	0.62
Morgan Stanley 5.625% 09-23.09.19	600,000	USD	565,227	0.54
Pfizer 5.75% 09-3.6.21	400,000	EUR	485,140	0.47
Pricelineco 0.8% 17-10.03.22	400,000	EUR	398,800	0.38
Prologis 1.375% 14-07.10.20	500,000	EUR	515,955	0.50
Simon Prop 2.375% 13-02.10.20	700,000	EUR	742,917	0.71
Symantec 4.2% 10-15.09.20	250,000	USD	231,248	0.22
Usa 1.125% 17-31.01.19 /Tbo	2,000,000	USD	1,747,307	1.68
Usa 1.5% 17-15.05.20 /Tbo	2,300,000	USD	2,014,365	1.94
Volkswagen 2.125% 14-23.05.19	500,000	USD	439,117	0.42
Zf Na Capit 2.25% 15-26.04.19	200,000	EUR	206,764	0.20
			16,135,224	15.49
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			81,380,902	78.07

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017
 (expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
 (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Put Fut Euro Bobl 132 21.07.17	164	EUR	79,540	0.08
			79,540	0.08
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			79,540	0.08
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			81,460,442	78.15
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Bpce Frn 17-22.05.22	400,000	USD	354,127	0.34
			354,127	0.34
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Jag Ld Rov 4.125% 13-15.12.18	400,000	USD	358,599	0.34
			358,599	0.34
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Dh Europe F Frn 17-30.06.22	448,000	EUR	448,945	0.43
			448,945	0.43
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Nxp 4.625% 15-15.06.22 144A	400,000	USD	377,888	0.36
			377,888	0.36
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Usa 0.125% 14-15.04.19 /Infl	3,050,000	USD	2,792,739	2.69

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Zf Na Capit 4.5% 15-29.04.22	150,000	USD	138,584	0.13
			2,931,323	2.82
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			4,470,882	4.29
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere geregelde markt				
			4,470,882	4.29
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg				
Candriam Money Market - Euro Z Cap	4,056	EUR	4,164,417	4.00
Candriam SRI - Bond Euro Short Term Z Cap	5,182	EUR	5,203,972	4.99
			9,368,389	8.99
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			9,368,389	8.99
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging				
			9,368,389	8.99
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities				
			95,299,713	91.43
Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Call Fut Euro Bobl 133.75 21.07.17	(164)	EUR	(820)	(0.00)

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive *

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Put Fut Euro Bobl 131.5 21.07.17	(164)	EUR	(39,360)	(0.04)
			(40,180)	(0.04)
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			(40,180)	(0.04)
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			(40,180)	(0.04)
Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities			(40,180)	(0.04)
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			95,259,533	91.39
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			96,569,798	

* Including the market value of the options. - * Incluant la valeur de marché des options. - * Einschließlich Marktwert der Optionen. - * Inclusief marktwaarde van de opties.

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

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive *

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	18.31
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	11.87
France - France - Frankreich - Frankrijk	11.14
Italy - Italie - Italien - Italië	8.44
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	7.74
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	7.11
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	4.94
Portugal - Portugal - Portugal - Portugal	3.17
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	3.12
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.93
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.45
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	1.01
Belgium - Belgique - Belgien - België	0.91
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.85
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	0.67
Australia - Australie - Australien - Australië	0.62
India - Inde - Indien - India	0.58
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	0.52
Panama - Panama - Panama - Panama	0.49
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	0.48
Curaçao - Curaçao - Curaçao - Curaçao	0.46
Bulgaria - Bulgarie - Bulgarien - Bulgarije	0.41
Croatia - Croatie - Kroatien - Kroatïe	0.41
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.40
Morocco - Maroc - Marokko - Marokko	0.38
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	0.34
United Arab Emirates - Emirats Arabes Unis - Vereinigte Arabische Emirate - Verenigde Arabische Emiraten	0.31
Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica - Costa Rica	0.30
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	0.30
Lithuania - Lituanie - Litauen - Litouwen	0.30
Peru - Pérou - Peru - Peru	0.30
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	0.29
Chile - Chili - Chile - Chili	0.29
Latvia - Lettonie - Lettland - Letland	0.29
Poland - Pologne - Polen - Polen	0.29
Romania - Roumanie - Rumänien - Roemenië	0.29
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië	0.27
Japan - Japon - Japan - Japan	0.26
Hong Kong - Hong-Kong - HongKong - HongKong	0.15
	91.39

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive *

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	23.54
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	17.81
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	14.59
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	8.99
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	3.13
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	2.46
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	2.45
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	1.92
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.83
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobilindustrie	1.73
Aerospace technology - Industrie aéronautique et spatiale - Flugzeug- und Raumfahrtindustrie - Lucht- en ruimtevaartnijverheid	1.52
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.48
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.23
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1.15
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.90
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.73
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.73
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.66
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	0.61
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.50
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.49
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.48
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	0.46
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.46
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakkingsnijverheid	0.42
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.31
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafiek und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.29
Various Capital Goods - Biens d'équipement divers - Sonstige Investitionsgüter - Diverse kapitaalgoederen	0.25

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds Total Return Defensive *

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling <i>(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)</i>	
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	0.23
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.04
	91.39

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Hutch Wham 3.625% 14-31.10.24	300,000	USD	309,390	0.64
			309,390	0.64
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
A.P Moller 2.875% 15-28.09.20	200,000	USD	203,662	0.42
Dsk Bk 1.65% 16-06.09.19	358,000	USD	354,928	0.73
Dsk Bk 2.8% 16-10.3.21 Regs	200,000	USD	203,202	0.42
			761,792	1.57
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Bnpp 4.375% 15-28.09.25 Regs	200,000	USD	207,654	0.43
Edf 4.875% 14-22.01.44	100,000	USD	105,759	0.22
France Telecom 4.125% 11-14.9.21	500,000	USD	533,525	1.09
Orange 0% -03.11.19	500,000	USD	495,565	1.02
Socgen 4.25% 16-19.08.26	200,000	USD	203,392	0.42
			1,545,895	3.18
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Allianz Se 3.875% 16-Perp	200,000	USD	180,242	0.37
			180,242	0.37
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Bpcm 2.315% 15-13.02.20	500,000	USD	504,895	1.03
Bpcm 3.561% 11-1.11.21	300,000	USD	314,028	0.65
Db London 3.375% 16-12.05.21	200,000	USD	203,014	0.42
Hsbc Bk 4.125% 10-12.8.20 Regs	200,000	USD	211,354	0.43
Rt Fi Usa 2.875% 12-21.8.22	5,000	USD	5,084	0.01
Santander U 2.875% 15-16.10.20	100,000	USD	101,465	0.21
Std Chart 2.1% 16-19.08.19	227,000	USD	226,187	0.47
Ubs Ln Fm 17-08.06.20	500,000	USD	501,070	1.03
Wpp Fin 3.625% 12-7.9.22	416,000	USD	433,010	0.89
			2,500,107	5.14

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Indonesia 4.35% 16-8.1.27 Regs	200,000	USD	209,580	0.43
			209,580	0.43
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Ge Cap Intl 4.418% 16-15.11.35	200,000	USD	217,228	0.45
			217,228	0.45
Italy - Italie - Italien - Italië				
Intesa San 5.25% 14-12.01.24	400,000	USD	441,736	0.91
Intesa San 6.25%(Frn) 17-Perp	201,000	EUR	232,047	0.48
			673,783	1.39
Japan - Japon - Japan - Japan				
Mit Ufj Fin 2.95% 16-01.03.21	211,000	USD	214,262	0.44
			214,262	0.44
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
United Mexi 4.125% 16-21.01.26	200,000	USD	208,146	0.43
			208,146	0.43
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Deut Tel If 2.485% 16-19.09.23	159,000	USD	154,550	0.32
Enel Fin 3.625% 17-25.5.27 Regs	200,000	USD	198,754	0.41
Ing Nv 2.625% 12-5.12.22 1-S	400,000	USD	404,376	0.83
Siemens Fin 3.25% 15-27.05.25	250,000	USD	254,630	0.52
Telefonica 8.25% 00-15.9.30	200,000	USD	281,390	0.58
			1,293,700	2.66
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Slb 4.2%11-15.01.21	300,000	USD	317,300	0.65
			317,300	0.65
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika				
South Africa 6.875% 09-27.5.19	150,000	USD	162,200	0.33
			162,200	0.33
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Santander Frn 17-11.04.22	400,000	USD	411,848	0.85

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Santander I 5.179% 15-19.11.25	200,000	USD	214,844	0.44
Telefonica 5.462% 11-16.2.21	400,000	USD	440,588	0.91
			1,067,280	2.20
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Nordea Bank Frn 17-29.5.20 Regs	400,000	USD	400,868	0.82
Nordea Bank 4.875% 10-27.01.20	200,000	USD	213,546	0.44
			614,414	1.26
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland				
Credit Suisse 6.5% 13-08.08.23	200,000	USD	225,238	0.47
Ubs Grp 4.253% 17-23.3.28 Regs	200,000	USD	209,664	0.43
Ubs 4.75%/Frn 13-22.05.23	200,000	USD	204,174	0.42
			639,076	1.32
Trinidad and Tobago - Trinidad et Tobago - Trinidad und Tobago - Trinidad en Tobago				
Petroleum Co 6%07-08.05.22 Reg	150,000	USD	61,149	0.13
			61,149	0.13
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Abb Fin Usa 2.875%12-08.05.22	400,000	USD	409,072	0.84
Alphabet 1.998% 16-15.08.26	500,000	USD	467,835	0.96
Altria Grp 4% 13-31.01.24	350,000	USD	373,433	0.77
Amazon Com 4.95% 14-05.12.44	100,000	USD	118,780	0.24
Amex Cr 3.3% 17-03.05.27	200,000	USD	199,554	0.41
Amgen 5.15% 11-15.11.41	200,000	USD	224,938	0.46
Apple Inc 2.4% 13-03.05.23	400,000	USD	396,732	0.82
Apple Inc 3.45% 14-06.05.24	200,000	USD	208,398	0.43
Att 4.35% 13-15.06.45	200,000	USD	185,520	0.38
Bmw Us Cap 3.3% 17-06.04.27	400,000	USD	403,756	0.83
Bny Mellon 2.05% 16-03.05.21	77,000	USD	76,296	0.16
Boa 3.5% 16-19.04.26	500,000	USD	502,350	1.03
Caterpillar 3.4% 14-15.05.24	400,000	USD	416,524	0.86
Citigp 2.4% 15-18.02.20	500,000	USD	502,485	1.03
Citigroup I 4.4% 15-10.06.25	200,000	USD	208,150	0.43
Crh Am 3.875% 15-18.05.25	200,000	USD	208,187	0.43
Duke Energy 3.05% 12-15.8.22	400,000	USD	408,408	0.84
Exxon Mobil 4.114% 16-01.03.46	100,000	USD	105,784	0.22

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Ford Mc 2.021% 16-03.05.19	200,000	USD	199,472	0.41
Ford Mc 2.597% 14-04.11.19	250,000	USD	251,708	0.52
General Mot 3.5% 14-02.10.18	400,000	USD	406,892	0.84
General Motors 3.95% 13.04.24	83,000	USD	84,098	0.17
Glencore Fd 4% 17-27.03.27	200,000	USD	196,944	0.41
Home Depot 3.35% 15-15.09.25	200,000	USD	207,296	0.43
Ibm 1.875% 12-1.8.22	400,000	USD	389,640	0.80
John Deere 3.4% 15-11.09.25	300,000	USD	312,483	0.64
Jpm Frn 17-25.04.23	235,000	USD	235,296	0.48
Jpm 3.25% 12-23.9.22 Sr	300,000	USD	307,887	0.63
Jpm 3.625% 14-13.05.24	400,000	USD	412,544	0.85
Mastercard 3.375% 14-01.04.24	200,000	USD	208,490	0.43
Microsoft 2.375% 15-12.02.22	300,000	USD	302,385	0.62
Moody S Cr 2.75% 17-15.12.21	200,000	USD	202,040	0.42
Mor St 4.1% 13-22.5.23	200,000	USD	208,688	0.43
Morgan Stanley 5.625% 09-23.09.19	350,000	USD	376,058	0.77
Nbcu Media 2.875% 12-15.1.2023	300,000	USD	304,917	0.63
Ndaq 3.85% 16-30.06.26	300,000	USD	305,328	0.63
Novartis Cap 3% 15-20.11.25	300,000	USD	303,360	0.62
Pac Gas&El 2.95% 16-01.03.26	300,000	USD	298,113	0.61
Paccar Finl 2.25% 16-25.02.21	211,000	USD	211,310	0.43
Pepsico 3.5% 15-17.07.25	400,000	USD	418,180	0.86
Pfizer 2.75% 16-03.06.26	308,000	USD	303,522	0.62
Roche Hldg 3% 15-10.11.25	250,000	USD	250,790	0.52
Starbucks 2.1% 16-04.02.21	385,000	USD	387,002	0.80
Time Warner 2.95% 16-15.07.26	300,000	USD	284,769	0.59
Usa 1.25% 15-15.11.18 /Tbo	1,770,000	USD	1,767,925	3.64
Usa 1.5% 14-31.10.19 /Tbo	2,000,000	USD	2,002,890	4.12
Usa 1.5% 16-28.02.23 /Tbo	2,330,000	USD	2,267,835	4.67
Usa 2% 12-15.2.22 Tbo	300,000	USD	302,250	0.62
Usa 2% 13-31.7.20 Tbo N-2020	585,000	USD	592,358	1.22
Usa 2% 15-15.02.25 /Tbo	1,570,000	USD	1,548,167	3.19
Usa 2.5% 15-15.02.45 /Tbo	1,870,000	USD	1,746,842	3.59
Usa 2.75% 12-15.11.42	1,200,000	USD	1,186,969	2.44
Usa 4.25% 10-15.11.40 Tbo	1,250,000	USD	1,571,973	3.24
Usa 4.5% 06-15.02.36 Tbo	740,000	USD	956,219	1.97
Usa 6.13% 99-15.08.29 Tbo	300,000	USD	418,102	0.86
Usa 8.5% 90-15.02.20 Tbo	300,000	USD	354,305	0.73

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Verizon Com 4.125% 17-16.03.27	200,000	USD	206,092	0.42
			27,707,341	57.01
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			38,682,885	79.60
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			38,682,885	79.60
Transferable securities dealt in on another regulated market - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Bonds - Obligations - Anleihen - Obligaties				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Delhaize Grp 4.125% 12-10.4.19	500,000	USD	509,762	1.05
			509,762	1.05
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Bpce Frn 17-22.05.22	400,000	USD	403,900	0.83
Bpce 4.875% 16-01.04.26	200,000	USD	211,534	0.44
Cr Agr 2.375% 16-01.07.21	250,000	USD	249,478	0.51
			864,912	1.78
Italy - Italie - Italien - Italië				
Unicredit 3.75% 17-12.04.22	600,000	USD	615,750	1.27
			615,750	1.27
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Rabobk 4% 17-10.04.29	200,000	USD	201,842	0.42
			201,842	0.42
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Cargill Inc 3.25% 11-15.11.21	300,000	USD	309,456	0.64
Illinois Tool 3.9% 12-01.09.42	200,000	USD	208,046	0.43
Lafarge 3.5% 16-22.09.26	200,000	USD	197,936	0.41
Usa 0.125% 14-15.04.19 /Infl	3,000,000	USD	3,133,040	6.44

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD

Investment portfolio as at June 30, 2017 - Portefeuille-titres au 30 juin 2017 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2017 - Effectenportefeuille op 30 juni 2017

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares/ Face value	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité/ Valeur nominale	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid/ Nominale waarde	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Usa 4.375% 09-15.11.39 .Tbo	1,000,000	USD	1,275,703	2.62
			5,124,181	10.54
Total bonds - Total obligations - Total Anleihen - Totaal obligaties			7,316,447	15.06
Total transferable securities dealt in on another regulated market - Total valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé - Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten verhandeld op een andere gereglemeeteerde markt			7,316,447	15.06
Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging				
Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen				
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Candriam SRI - Bond Global C EUR Cap	3,166	EUR	346,979	0.71
Julius Baer Multibond - Local Emerging Bond Fund C USD	3,013	USD	984,890	2.03
			1,331,869	2.74
Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen			1,331,869	2.74
Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging			1,331,869	2.74
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			47,331,201	97.40
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			46,959,191	

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

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	67.55
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	5.14
France - France - Frankreich - Frankrijk	4.96
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	3.08
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	2.74
Italy - Italie - Italien - Italië	2.66
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	2.20
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.57
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	1.32
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.26
Belgium - Belgique - Belgien - België	1.05
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	0.65
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.64
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.45
Japan - Japon - Japan - Japan	0.44
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	0.43
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	0.43
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	0.37
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika	0.33
Trinidad and Tobago - Trinidad et Tobago - Trinidad und Tobago - Trinidad en Tobago	0.13
	97.40

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Bonds of States, provinces and municipalities - Obligations d'Etats, de Provinces et communes - Staats- und Kommunalanleihen - Obligaties van staten, provincies en gemeenten	40.54
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	18.09
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	14.80
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	5.03
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	2.74
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	2.05
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.72
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet Software	1.58

Candriam Bonds

Candriam Bonds USD

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2017
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2017
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2017
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	1.29
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.14
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	1.00
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.86
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobieliindustrie	0.84
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.83
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.80
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	0.77
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.64
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafiek und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.59
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.46
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	0.43
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	0.42
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.41
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	0.37
	97.40

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2017

Note 1 - General points

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

Its Articles of Incorporation were filed with the Register of Trade and Companies of Luxembourg at Luxembourg and were published in the “RESA, Recueil électronique des Sociétés et Associations” dated August 24, 1989. They have been modified several times, in particular, for the last time, May 6, 2014. The corresponding modifications were published in the “RESA”.

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

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

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

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

The shares are only available in registered form.

The categories that may be issued comprise:

- The **Classique** class is offered for individuals and companies.
- The **N** class is reserved for distributors specially authorised by the Management Company.
- The **I** class is reserved solely for institutional investors with a minimum initial subscription of EUR 250,000 (or, by decision of the Board of Directors, the equivalent amount in any other currency) or the equivalent amount in the relevant currency for classes denominated in other currencies. The Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation date.
- The **S** class is open to institutional investors which have been individually approved by the Management Company, with a minimum initial subscription of EUR 25,000,000 (or, by decision of the Board of Directors, the equivalent amount in any other currency) or the equivalent amount in the relevant currency for classes denominated in other currencies. The Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation date.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2017

Note 1 - Généralités

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

Ses statuts ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg et ont été publiés au « RESA, Recueil électronique des Sociétés et Associations » le 24 août 1989. Ils ont été modifiés à plusieurs reprises et notamment le 6 mai 2014 pour la dernière fois. Les modifications correspondantes ont été publiées au « RESA ».

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

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

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

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

Les actions ne sont plus disponibles que sous forme nominative.

Les classes qui pourront être émises sont les suivantes :

- La classe **Classique** est offerte aux personnes physiques et aux personnes morales.
- La classe **N** est réservée à des distributeurs spécialement agréés par la Société de Gestion.
- La classe **I** est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de EUR 250.000 (ou, sur décision du Conseil d'Administration, son équivalent dans toute autre devise) ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation.
- La classe **S** est offerte aux investisseurs institutionnels spécialement agréés par la Société de Gestion, dont la souscription initiale minimale est de EUR 25.000.000 (ou, sur décision du Conseil d'Administration, son équivalent dans toute autre devise) ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017

Erläuterung 1 - Allgemeines

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

Die Satzung der Gesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister von und zu Luxemburg eingereicht und am 24. August 1989 im „RESA, Recueil électronique des Sociétés et Associations“, veröffentlicht worden. Sie wurde mehrfach und zuletzt am 6. Mai 2014 geändert. Die entsprechenden Änderungen wurden im „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 Aktien des Fonds nur noch in Form von Namensaktien verfügbar.

Es können folgende Aktienklassen ausgegeben werden:

- Die Aktienklasse **Classique** wird natürlichen und juristischen Personen angeboten.
- Die Aktienklasse **N** ist Vertriebsstellen vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen sind.
- Die Aktienklasse **I** ist institutionellen Anlegern vorbehalten; bei der Erstzeichnung gilt ein Mindestanlagebetrag in Höhe von EUR 250.000 (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Klassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilinhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist.
- Die Aktienklasse **S** wird institutionellen Anlegern angeboten, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens autorisiert wurden; bei der Erstzeichnung gilt ein Mindestanlagebetrag in Höhe von EUR 25.000.000 (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Klassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilinhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist.

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017

Toelichting 1 - Algemeen

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

De statuten zijn gedeponeerd in het handels- en vennootschapsregister van en te Luxemburg en werden op 24 augustus 1989 gepubliceerd in het „RESA, Recueil électronique des Sociétés et Associations“. Zij werden meermaals gewijzigd, en voor het laatst op 6 mei 2014. De overeenkomstige wijzigingen werden in het „RESA“ bekendgemaakt.

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

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

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

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

De aandelen enkel beschikbaar onder nominatieve vorm.

De klassen waarin aandelen uitgegeven kunnen worden zijn de volgende:

- De klasse **Classique** wordt aangeboden aan natuurlijke personen en rechtspersonen.
- De klasse **N** is gereserveerd voor verdelers die speciaal erkend zijn door de Beheermaatschappij.
- De klasse **I** is voorbehouden voor institutionele beleggers. De minimuminleg bedraagt 250.000 EUR (of bij besluit van de Raad van Bestuur, het equivalent bedrag in elke andere valuta) of het equivalent bedrag in vreemde valuta's voor klassen die in een andere valuta luiden. Dat minimum kan worden aangepast naar goeddunken van de Raad van Bestuur, op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag.
- De klasse **S** is voorbehouden voor institutionele beleggers die speciaal erkend zijn door de beheermaatschappij en met een initiële inleg van minimaal 25.000.000 EUR (of bij besluit van de Raad van Bestuur, het equivalent bedrag in elke andere valuta) of het equivalent bedrag in vreemde valuta's voor klassen die in een andere valuta luiden. Dat minimum kan worden aangepast naar goeddunken van de Raad van Bestuur, op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2017 (*continued*)

Note 1 - General points (*continued*)

- The **Z** class is reserved:
 - For institutional/professional investors approved by the Management Company. Since the portfolio management activity for this class is remunerated directly via the contract concluded with the investor, no portfolio management fee will be charged on the assets of this class.
 - For UCIs approved by the Management Company and managed by an entity of the Candriam Group.

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

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

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 1 - Généralités (*suite*)

- La classe **Z** est réservée :
 - Aux investisseurs institutionnels/professionnels approuvés par la Société de Gestion. L'activité de gestion de portefeuille pour cette classe étant directement rémunérée via le contrat conclu avec l'investisseur, aucune commission de gestion de portefeuille ne sera prélevée sur les actifs de cette classe.
 - Aux OPC approuvés par la Société de Gestion et gérés par une entité du groupe Candriam.

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

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

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

- Die Anlageklasse **Z** ist:
 - Den institutionellen/professionellen und von der Managementgesellschaft zugelassenen Anlegern vorbehalten. Das Portfoliomanagement dieser Anlageklasse wird unmittelbar über den mit dem Anleger geschlossenen Vertrag vergütet. Auf die Vermögen dieser Aktienklasse wird keine Verwaltungsgebühr erhoben.
 - Den von der Managementgesellschaft gebilligten und von einer Gesellschaft der Gruppe Candriam verwalteten OGA vorbehalten.
- Die Aktienklasse **V** ist institutionellen Anlegern vorbehalten; bei der Erstzeichnung gilt ein Mindestanlagebetrag in Höhe von EUR 20.000.000 (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in einer anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Währung) bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Klassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist.
- Bei der Klasse **V2** handelt es sich um eine Aktienklasse ohne Performancegebühr, die den von der Verwaltungsgesellschaft entsprechend gebilligten institutionellen/ professionellen Anlegern, Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten ist und deren Erstzeichnungsbetrag mindestens 20.000.000 EUR beträgt bzw. dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung bei den auf Fremdwährung lautenden Anlageklassen entspricht. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange eine gleiche Behandlung der Aktionäre am jeweiligen Bewertungstag sicher gestellt wird.

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

- De klasse **Z** is voorbehouden:
 - Voor institutionele/professionele beleggers die zijn goedgekeurd door de beheermaatschappij. Aangezien de portefeuillebeheeractiviteit voor deze klasse direct wordt vergoed via het contract dat met de belegger is afgesloten, zal er geen provisie voor portefeuillebeheer worden afgehouden van de activa van deze klasse.
 - Aan ICB's die zijn goedgekeurd door de beheermaatschappij en worden beheerd door een entiteit van de groep Candriam.
- De klasse **V** is voorbehouden voor institutionele beleggers. De minimuminleg bedraagt 20.000.000 EUR (of bij besluit van de Raad van Bestuur, het equivalent bedrag in elke andere valuta) of het equivalent bedrag in vreemde valuta's voor klassen die in een andere valuta luiden. Dat minimum kan worden aangepast naar goeddunken van de Raad van Bestuur, op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag.
- De klasse **V2** is een vermogenscategorie zonder prestatieprovisie, voorbehouden voor institutionele beleggers/professionals, distributeurs en/of tussenpersonen, goedgekeurd door de beheermaatschappij, met een minimuminleg van 20.000.000 EUR of het equivalent daarvan in valuta's voor de klassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta (dat bedrag kan door de bestuurders worden gewijzigd; in dat geval dient op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van de aandeelhouders te zijn gewaarborgd).

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Note 1 - General points (continued)

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

- The **R** class is reserved for certain distributors and intermediaries approved by the Management Company and which shall not receive any form of remuneration from the Management Company.

- The **R2** class is reserved:
 - To distributors and/or intermediaries approved by the Management Company and which do not receive, for investments in this class, any form of remuneration from an entity of the Candriam Group when the final investments in the shares are made in the context of a mandate.
 - To UCIs approved by the Management Company.

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 1 - Généralités (suite)

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

- La classe **R** est réservée à certains distributeurs et intermédiaires agréés par la Société de Gestion qui ne percevront aucune forme de rémunération de la Société de Gestion.

- La classe **R2** est réservée :
 - Aux distributeurs et/ou intermédiaires approuvés par la Société de Gestion qui ne perçoivent, pour les investissements dans cette classe, aucune forme de rémunération d'une entité du groupe Candriam, lorsque les investissements finaux dans les actions ont lieu dans le cadre d'un mandat.
 - Aux OPC approuvés par la Société de Gestion.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

- Die Aktienklasse **LOCK** (nachstehend bezeichnet als Klasse **L**) ist eine Aktienklasse, die mit einem bestimmten Mechanismus verknüpft ist. Dieser zielt darauf ab, das Anlagerisiko des investierten Kapitals in Grenzen zu halten. Lediglich Belfius Banque S.A. (nachstehend bezeichnet als „Belfius“) bietet diesen Mechanismus an. Sie besitzt als einzige Vertriebsstelle die Zulassung für den Vertrieb dieser Anteile. Der Anleger, der in diese Aktienklasse investiert, akzeptiert mit seiner Anlage, dass die Aktien automatisch veräußert werden, sobald der Nettoinventarwert einen bestimmten Betrag (Aktivierungskurs) erreicht. In diesem Sinne wird automatisch möglichst schnell ein Rücknahmeauftrag generiert und ausgeführt, sobald Belfius feststellt, dass der Nettoinventarwert dem Aktivierungskurs entspricht oder darunter liegt. Der Verkaufsauftrag wird zum ersten „Cut-Off“-Zeitpunkt (Orderannahme-Schlusszeit) nach dem Tag der Berechnung des Nettoinventarwertes, der zur automatischen Auslösung des Rücknahmeauftrags führte, global erfasst. In Anbetracht der Besonderheit dieser Klasse werden die potenziellen Anleger vor der Zeichnung aufgefordert, sich an ihren Finanzberater bei der Belfius zu adressieren, um die mit diesem Mechanismus verbundenen technischen und operationellen Voraussetzungen zur Kenntnis zu nehmen.
- Die Klasse **R** ist bestimmten von der Verwaltungsgesellschaft entsprechend zugelassenen Vertriebsstellen und Finanzintermediären vorbehalten, die dafür seitens der Verwaltungsgesellschaft kein Entgelt erhalten.
- Die Anlageklasse **R2** ist:
 - Sie ist den Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft gebilligt wurden und die für die Anlagen in dieser Klasse kein Entgelt einer Gesellschaft der Gruppe Candriam erhalten, wenn die endgültigen Anlagen in Aktien im Rahmen eines Mandats erfolgen.
 - Sie ist den von der Verwaltungsgesellschaft gebilligten OGA vorbehalten.

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

- De klasse **LOCK** (hierna klasse **L** genoemd) is een klasse van aandelen met een mechanisme om het gelopen kapitaalrisico te beperken. Dit mechanisme wordt enkel aangeboden door Belfius Bank N.V. (hierna „Belfius“), de enige distributeur die de toelating heeft om deze aandelen te verhandelen. Door in deze klasse te beleggen, aanvaardt de belegger dat de aandelen automatisch worden verkocht zodra de netto-inventariswaarde een bepaald bedrag (activeringskoers) heeft bereikt. Als Belfius dus vaststelt dat de netto-inventariswaarde gelijk is aan of kleiner is dan de activeringskoers, wordt automatisch een inkooporder gegenereerd en zo snel mogelijk uitgevoerd. Het verkooporder zal worden gebundeld in de eerste „cut-off“ (afsluitingsdatum voor de ontvangst van orders) na de berekeningsdag van de netto-inventariswaarde die automatisch het aankooporder heeft gegenereerd. Gezien de specificiteit van deze klasse worden de potentiële beleggers verzocht om vóór elke inschrijving informatie in te winnen bij hun financieel adviseur bij Belfius om kennis te nemen van de technische en operationele vereisten van dit mechanisme.
- De klasse **R** is voorbehouden voor bepaalde verdelers en door de beheersmaatschappij erkende tussenpersonen die geen enkele vorm van bezoldiging van de beheersmaatschappij ontvangen.
- De klasse **R2** is voorbehouden:
 - Aan de distributeurs en/of tussenpersonen die zijn erkend door de beheersmaatschappij en die voor de beleggingen in deze klasse geen enkele vorm van bezoldiging van een entiteit van de groep Candriam ontvangen, als de uiteindelijke beleggingen in de aandelen plaatsvinden in het kader van een mandaat.
 - Voor ICB's die zijn erkend door de beheersmaatschappij.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2017 *(continued)*

Note 1 - General points *(continued)*

The shares issued are described in detail in the section "Changes made in the number of shares for the financial year closed" of the various sub-funds.

Abbreviations

- DE = D EUR
- CE = C EUR
- EH = EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)
- IE = I EUR
- IEH = I EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)

- VEH = V EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)

- CH = Classique Hedged (Capitalization) (hedged against an increase in interest rates)
- DH = Classique Hedged (Distribution) (hedged against an increase in interest rates)
- ICH = I Hedged (hedged against an increase in interest rates)

- NCH = N Hedged (hedged against an increase in interest rates)

- RCH = R Hedged (hedged against an increase in interest rates)

- SCH = S Hedged (hedged against an increase in interest rates)

- SD = S Distribution
- CUH = Classique USD Hedged (Capitalization) (hedged against an increase in interest rates)
- CUS = C USD
- IG = I GBP
- IHE = I EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk)

- IUH = I USD Hedged (hedged against an increase in interest rates)
- RE = R EUR
- RG = R GBP
- RGH = R GBP Hedged (hedged against exchange-rate risk)

- VE = V EUR
- ZE = Z EUR
- Distribution (Q) = Distribution (Quarterly)
- IGH = I GBP Hedged (hedged against exchange-rate risk)

- VHE = V EUR Hedged (Distribution) (hedged against an increase in interest rates)
- ZD = Z Distribution

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 1 - Généralités *(suite)*

Les actions émises sont décrites en détail à la section « Changements intervenus dans le nombre d'actions pour l'exercice clôturé » des différents compartiments.

Abréviations

- DE = D EUR
- CE = C EUR
- EH = EUR Hedged (couverte contre le risque de change)
- IE = I EUR
- IEH = I EUR Hedged (couverte contre le risque de change)

- VEH = V EUR Hedged (couverte contre le risque de change)

- CH = Classique Hedged (Capitalisation) (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- DH = Classique Hedged (Distribution) (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- ICH = I Hedged (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)

- NCH = N Hedged (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)

- RCH = R Hedged (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)

- SCH = S Hedged (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- SD = S Distribution
- CUH = Classique USD Hedged (Capitalisation) (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- CUS = C USD
- IG = I GBP
- IHE = I EUR Hedged (couverte contre le risque de change)

- IUH = I USD Hedged (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- RE = R EUR
- RG = R GBP
- RGH = R GBP Hedged (couverte contre le risque de change)

- VE = V EUR
- ZE = Z EUR
- Distribution (Q) = Distribution (Quarterly)
- IGH = I GBP Hedged (couverte contre le risque de change)

- VHE = V EUR Hedged (Distribution) (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- ZD = Z Distribution

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

Die ausgegebenen Aktien werden im Abschnitt „Veränderung der Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien im abgelaufenen Geschäftsjahr“ zu den einzelnen Teilfonds ausführlich beschrieben.

Abkürzungen

- DE = D EUR
- CE = C EUR
- EH = EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- IE = I EUR
- IEH = I EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- VEH = V EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- CH = Classique Hedged (Thesaurierung) (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- DH = Classique Hedged (Ausschüttung) (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- ICH = I Hedged (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- NCH = N Hedged (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- RCH = R Hedged (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- SCH = S Hedged (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- SD = S Distribution (Ausschüttung)
- CUH = Classique USD Hedged (Thesaurierung) (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- CUS = C USD
- IG = I GBP
- IHE = I EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- IUH = I USD Hedged (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- RE = R EUR
- RG = R GBP
- RGH = R GBP Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- VE = V EUR
- ZE = Z EUR
- Distribution (Q) = Distribution (Quarterly)
- IGH = I GBP Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- VHE = V EUR Hedged (Distribution) (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- ZD = Z Distribution

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

De uitgegeven aandelen worden gedetailleerd beschreven in het deel “Wijzigingen in het aantal aandelen voor het afgesloten boekjaar” van de verschillende compartimenten.

Afkortingen

- DE = D EUR
- CE = C EUR
- EH = EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- IE = I EUR
- IEH = I EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- VEH = V EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- CH = Classique Hedged (Kapitalisatie) (gedekt tegen renteverhogingen)
- DH = Classique Hedged (Uitkering) (gedekt tegen renteverhogingen)
- ICH = I Hedged (gedekt tegen renteverhogingen)
- NCH = N Hedged (gedekt tegen renteverhogingen)
- RCH = R Hedged (gedekt tegen renteverhogingen)
- SCH = S Hedged (gedekt tegen renteverhogingen)
- SD = S Distribution (Uitkering)
- CUH = Classique USD Hedged (Kapitalisatie) (gedekt tegen renteverhogingen)
- CUS = C USD
- IG = I GBP
- IHE = I EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- IUH = I USD Hedged (gedekt tegen renteverhogingen)
- RE = R EUR
- RG = R GBP
- RGH = R GBP Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- VE = V EUR
- ZE = Z EUR
- Distribution (Q) = Distribution (Quarterly)
- IGH = I GBP Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- VHE = V EUR Hedged (Distribution) (gedekt tegen renteverhogingen)
- ZD = Z Distribution

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2017 (*continued*)

Note 1 - General points (*continued*)

22 sub-funds are currently available to investors:

- Candriam Bonds Convertible Defensive, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Convertible Opportunities, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Credit Opportunities, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, denominated in USD;
- Candriam Bonds Emerging Markets, denominated in USD;
- Candriam Bonds Euro, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Convergence, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Government, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro High Yield, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Long Term, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Euro Short Term, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Global Government, denominated in EUR.
- Candriam Bonds Global High Yield, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Global Sovereign Quality, denominated in EUR;
- Candriam Bonds International, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Total Return, denominated in EUR;
- Candriam Bonds Total Return Defensive, denominated in EUR;
- Candriam Bonds USD, denominated in USD;

As at March 31, 2017, the sub-fund Candriam Bonds Sustainable Euro merged into the sub-fund Candriam SRI Bond Euro.

As at March 31, 2017, the sub-fund Candriam Bonds Sustainable Euro Government merged into the sub-fund Candriam SRI Bond Euro.

As at March 31, 2017, the sub-fund Candriam Bonds USD Government merged into the sub-fund Candriam Bonds USD.

As at March 31, 2017, the sub-fund Candriam Total Return Bond merged into the sub-fund Candriam Bonds Total Return.

As at March 31, 2017 the sub-fund Candriam Total Return II Bond merged into the sub-fund Candriam Bonds Total Return.

As at March 31, 2017 the sub-fund Candriam Bonds Total Return Defensive has been launched.

As at March 31, 2017 the sub-fund Candriam Bonds Euro Inflation Linked has been renamed in Candriam Bonds Global Inflation Short Duration.

As at March 31, 2017 the sub-fund Candriam Bonds World Government Plus has been renamed in Candriam Bonds Global Government.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 1 - Généralités (*suite*)

22 compartiments sont actuellement ouverts à la souscription :

- Candriam Bonds Convertible Defensive, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Convertible Opportunities, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Credit Opportunities, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, libellé en USD ;
- Candriam Bonds Emerging Markets, libellé en USD ;
- Candriam Bonds Euro, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Convergence, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Corporate, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Government, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro High Yield, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Long Term, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Euro Short Term, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Global Government, libellé en EUR.
- Candriam Bonds Global High Yield, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Global Sovereign Quality, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds International, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Total Return, libellé en EUR ;
- Candriam Bonds Total Return Defensive, libellé en EUR;
- Candriam Bonds USD, libellé en USD ;

Au 31 mars 2017, le compartiment Candriam Bonds Sustainable Euro a fusionné avec le compartiment Candriam SRI Bond Euro.

Au 31 mars 2017, le compartiment Candriam Bonds Sustainable Euro Government a fusionné avec le compartiment Candriam SRI Bond Euro.

Au 31 mars 2017, le compartiment Candriam Bonds USD Government a fusionné avec le compartiment Candriam Bonds USD.

Au 31 mars 2017, le compartiment Candriam Total Return Bond a fusionné avec le compartiment Candriam Bonds Total Return.

Au 31 mars 2017, le compartiment Candriam Total Return II Bond a fusionné avec le compartiment Candriam Bonds Total Return.

En date du 31 mars 2017 le compartiment Candriam Bonds Total Return Defensive a été lancé.

En date du 31 mars 2017 le compartiment Candriam Bonds Euro Inflation Linked a été renommé en Candriam Bonds Global Inflation Short Duration.

En date du 31 mars 2017 le compartiment Candriam Bonds World Government Plus a été renommé en Candriam Bonds Global Government.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

Zurzeit stehen den Anlegern 22 Teilfonds zur Verfügung:

- Candriam Bonds Convertible Defensive, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Convertible Opportunities, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Credit Opportunities, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, in USD ausgedrückt;
- Candriam Bonds Emerging Markets, in USD ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Convergence, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Corporate, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Government, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro High Yield, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Long Term, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Euro Short Term, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Global Government, in EUR ausgedrückt.
- Candriam Bonds Global High Yield, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Global Sovereign Quality, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds International, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Total Return, in EUR ausgedrückt;
- Candriam Bonds Total Return Defensive, ausgedrückt in EUR;
- Candriam Bonds USD, in USD ausgedrückt;

Am 31. März 2017 erfolgte die Verschmelzung des Teilfonds Candriam Bonds Sustainable Euro mit dem Teilfonds Candriam SRI Bond Euro.

Am 31. März 2017 erfolgte die Verschmelzung des Teilfonds Candriam Bonds Sustainable Euro Government mit dem Teilfonds Candriam SRI Bond Euro.

Am 31. März 2017 erfolgte die Verschmelzung des Teilfonds Candriam Bonds USD Government mit dem Teilfonds Candriam Bonds USD.

Am 31. März 2017 erfolgte die Verschmelzung des Teilfonds Candriam Total Return Bond mit dem Teilfonds Candriam Bonds Total Return.

Am 31. März 2017 erfolgte die Verschmelzung des Teilfonds Candriam Total Return II Bond mit dem Teilfonds Candriam Bonds Total Return

Der Teilfonds Candriam Bonds Total Return Defensive wurde am 31. März 2017 aufgesetzt.

Am 31. März 2017 wurde der Teilfonds Candriam Bonds Euro Inflation Linked in Candriam Bonds Global Inflation Short Duration umbenannt.

Am 31. März 2017 wurde der Teilfonds Candriam Bonds World Government Plus in Candriam Bonds Global Government umbenannt.

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

De beleggers kunnen momenteel beschikken over 22 compartimenten van aandelen:

- Candriam Bonds Convertible Defensive, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Convertible Opportunities, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Credit Opportunities, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, uitgedrukt in USD;
- Candriam Bonds Emerging Markets, uitgedrukt in USD;
- Candriam Bonds Euro, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Convergence, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Government, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro High Yield, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Long Term, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Euro Short Term, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Global Government, uitgedrukt in EUR.
- Candriam Bonds Global High Yield, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Global Sovereign Quality, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds International, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Total Return, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds Total Return Defensive, uitgedrukt in EUR;
- Candriam Bonds USD, uitgedrukt in USD;

Op 31 maart 2017 werd het compartiment Candriam Bonds Sustainable Euro geïntegreerd in het compartiment Candriam SRI Bond Euro.

Op 31 maart 2017 werd het compartiment Candriam Bonds Sustainable Euro Government geïntegreerd in het compartiment Candriam SRI Bond Euro.

Op 31 maart 2017 werd het compartiment Candriam Bonds USD Government geïntegreerd in het compartiment Candriam Bonds USD.

Op 31 maart 2017 werd het compartiment Candriam Total Return Bond geïntegreerd in het compartiment Candriam Bonds Total Return.

Op 31 maart 2017 werd het compartiment Candriam Total Return II Bond geïntegreerd in het compartiment Candriam Bonds Total Return.

Het compartiment Candriam Bonds Total Return Defensive werd neergestreken op 31 maart 2017.

Op 31 maart 2017 werd het compartiment Candriam Bonds Euro Inflation Linked omgedoopt tot Candriam Bonds Global Inflation Short Duration.

Op 31 maart 2017 werd het compartiment Candriam Bonds World Government Plus omgedoopt tot Candriam Bonds Global Government.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Note 2 - Principal accounting policies

Presentation of financial statements

The SICAV's financial statements are prepared in accordance with the regulations in force at Luxembourg relating to Undertakings for Collective Investment.

a) Valuation of investment portfolios

The valuation of any security admitted for trading to an official listing or any other normally operating regulated market which is recognised and open to the public is based on the last rate known in Luxembourg on the valuation date or, if this stock is traded on several markets, on the last known rate on the principal market on which it is traded. If the last known rate is not representative, the valuation shall be based on the probable realisation value as estimated by the Board of Directors with prudence and good faith.

Securities which are neither quoted nor traded on a stock market or any other normally operating regulated market which is recognised and open to the public shall be valued on the basis of the probable realisation value as estimated with due prudence and good faith.

On valuation days where the difference between the sum of the subscriptions and the sum of the redemptions of a sub-fund (i.e. the net transactions) exceeds a threshold fixed in advance by the Board of Directors, this one reserves the right to value the securities portfolio of this compartment based upon purchasing or sale rates or by fixing a spread rate that is representative of the market concerned (in the case of net inflows or net outflows respectively).

As at June 30, 2017, threshold has been exceeded for Candriam Bonds Sustainable Euro Government.

The portfolio of the bonds sub-funds will be evaluated at bid or ask prices instead of mid prices if net outflow or net inflow exceeds a threshold of 1%.

Liquid assets and money market instruments are valued at their nominal value plus the accrued interest or on the basis of straight-line amortisation.

Securities with interest deducted in advance, in the form of treasury bills and commercial paper, are valued inclusive of interests. The difference between the acquisition cost and their estimated value is booked as interests on treasury bills and commercial paper.

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 2 - Principales méthodes comptables

Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément à la réglementation en vigueur à Luxembourg concernant les Organismes de Placement Collectif.

a) Evaluation du portefeuille-titres

L'évaluation de toute valeur admise à une cote officielle ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public est basée sur le dernier cours connu à Luxembourg, le jour d'évaluation, et, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours connu du marché principal de cette valeur ; si le dernier cours connu n'est pas représentatif, l'évaluation se basera sur la valeur probable de réalisation que le Conseil d'Administration estimera avec prudence et bonne foi.

Les valeurs non cotées ou non négociées sur un marché boursier ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public seront évaluées sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi.

Les jours d'évaluation où la différence entre le montant de souscriptions et le montant de rachats d'un compartiment (soit les transactions nettes) excède un seuil fixé au préalable par le Conseil d'Administration, celui-ci se réserve le droit d'évaluer le portefeuille-titres de ce compartiment sur base des cours acheteurs ou vendeurs ou en fixant un spread représentatif du marché concerné (en cas respectivement d'entrées nettes ou de sorties nettes).

Au 30 juin 2017, le seuil fixé pour Candriam Bonds Sustainable Euro Government a été dépassé.

Le portefeuille des compartiments d'obligations sera évalué au cours acheteur ou vendeur au lieu des prix moyens si les sorties ou les entrées nettes dépassent un seuil de 1 %.

Les liquidités et les instruments du marché monétaire sont évalués à leur valeur nominale augmentée des intérêts courus ou sur base d'amortissement linéaire.

Les titres à intérêts précomptés, sous forme de certificats de trésorerie et commercial papers, sont évalués intérêts compris. La différence entre le coût d'achat et la valeur d'évaluation est comptabilisée en intérêts sur obligations.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Erläuterungen zum Abschluss

Der Abschluss der SICAV wird im Einklang mit der in Luxemburg geltenden Gesetzgebung im Hinblick auf Organismen für Gemeinsame Anlagen erstellt.

a) Bewertung von Wertpapieren

Die Bewertung von Wertpapieren, die amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, gehandelt werden, basiert auf dem letzten in Luxemburg bekannten Kurs am Bewertungstag oder, falls das gleiche Wertpapier an verschiedenen Märkten notiert ist, auf dem letzten am Hauptmarkt dieses Wertes bekannten Kurs. Wenn der letzte bekannte Kurs nicht repräsentativ ist, basiert die Bewertung auf dem wahrscheinlichen Marktwert, den der Verwaltungsrat angemessen und in gutem Glauben festlegt.

Der Wert von Wertpapieren, die nicht an der Börse oder einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, notiert sind oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des wahrscheinlichen Marktwertes, welcher mit angemessener Sorgfalt und in gutem Glauben geschätzt wird, festgelegt.

An Bewertungstagen, an denen die Differenz zwischen dem Betrag der Zeichnungen und dem Betrag der Rücknahmen eines Teilfonds (die Nettotransaktionen) einen vom Verwaltungsrat festgelegten Grenzwert überschreitet, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, das Wertpapierportfolio dieses Teilfonds auf der Grundlage der Geld- bzw. Briefkurse zu bewerten oder ein für den betreffenden Markt repräsentatives Spread festzulegen (und zwar im Fall von Nettozeichnungen bzw. Nettrücknahmen).

Zum 30. Juni 2017 wurde der Schwellenwert für Candriam Bonds Sustainable Euro Government überschritten.

Das Portfolio der Anleihetiefonds wird zu Geld- bzw. Briefkursen und nicht zu Mittelkursen bewertet, wenn die Nettoabflüsse oder die Nettozuflüsse den Schwellenwert von 1% übersteigen.

Die flüssigen Mittel und Geldmarktinstrumente werden zu ihrem Nominalwert zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen oder auf der Basis der linearen Abschreibung bewertet.

Der Wert von Papieren, deren Zinsen vorweg vom Ausgabepreis abgezogen werden, wie „certificats de trésorerie“ (Schatzwechsel) oder Commercial Paper, wird einschließlich der Zinsen abgegrenzt. Die Differenz zwischen dem Kaufpreis und dem Bewertungsansatz wird für „certificats de trésorerie“ und commercial paper, als Zinsen verbucht.

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes

Voorstelling van de financiële staten

De financiële staten van de BEVEK werden voorbereid conform de in Luxemburg geldende reglementering betreffende de Instellingen voor Collectieve Belegging.

a) Waarde van de effectenportefeuille

Alle effecten die zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of die op een andere openbare en erkende gereguleerde markt met regelmatige werking worden verhandeld, worden gewaardeerd op basis van de laatste koers die beschikbaar is op de waarderingsdag in Luxemburg; indien deze waarden op meerdere markten worden verhandeld, geldt de laatst gekende koers op de belangrijkste markt van dat effect; indien de laatst gekende koers niet representatief is, gebeurt de waardering op basis van de waarschijnlijke liquidatiewaarde die door de Raad van Bestuur behoedzaam en te goeder trouw wordt geraamd.

De effecten die niet zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of die niet op een andere openbare en erkende gereguleerde markt met regelmatige werking worden verhandeld, worden gewaardeerd op basis van de waarschijnlijke liquidatiewaarde die behoedzaam en te goeder trouw wordt geraamd.

Op de waarderingsdagen waarop het verschil tussen het inschrijvingsbedrag en het terugkoopbedrag van een compartiment (dat wil zeggen de nettoverrichtingen) door de Raad van Bestuur vastgestelde drempel overschrijdt, behoudt de Raad van Bestuur zich het recht voor de effectenportefeuille van dit compartiment te waarderen op basis van de aankoop- of verkoopkoers of door een nieuwe voor de betrokken markt representatieve spread vast te stellen (respectievelijk in het geval van netto inkomsten of netto uitgaven).

Op 30 juni 2017 was de drempel voor Candriam Bonds Sustainable Euro Government overschreden.

De portefeuille van de obligaties compartimenten zal worden geëvalueerd op bid of ask prijzen in plaats van medio prijzen als netto-uitstroom of netto-instroom een drempel van 1% overschrijdt.

De liquiditeiten en de monetaire marktinstrumenten worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde verhoogd met de opgelopen rente of op grond van een lineaire afschrijving.

De effecten met verdisconteerde interest in de vorm van schatkistcertificaten en commercial paper worden gewaardeerd met inbegrip van de interest. Het verschil tussen de aankoopprijs en de waarderingswaarde wordt geboekt als interest op schatkistcertificaten en commercial paper.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 2 - Principal accounting policies (continued)

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

b) Net gains or losses on investments

b) Bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur investissements

The gain or loss realised on the sales of securities of each compartment are calculated on the basis of the average cost of the securities sold.

Les bénéfices ou pertes réalisé(e)s sur ventes de titres de chaque compartiment sont calculés sur la base du coût moyen des titres vendus.

c) Foreign currency translation

c) Conversion des devises étrangères

Securities denominated in a currency other than the currency of the sub-fund are valued in such currency at the last known bid price.

Les valeurs exprimées en une autre devise que la devise du compartiment sont évaluées dans cette devise au dernier cours acheteur connu.

The net asset value used for the purposes of the Financial Statements is dated June 30, 2017. It was calculated on July 3, 2017, based on the stock market prices of June 30, 2017, and was published on July 3, 2017.

La valeur nette d'inventaire utilisée pour les besoins des Etats Financiers est datée du 30 juin 2017. Elle a été calculée le 3 juillet 2017, sur base des cours de bourse du 30 juin 2017 et a été publiée en date du 3 juillet 2017.

Exchange rates used as at June 30, 2017:

Cours de change utilisés au 30 juin 2017:

1 EUR	=	1.486930	AUD
1 EUR	=	3.778933	BRL
1 EUR	=	1.481232	CAD
1 EUR	=	1.092248	CHF
1 EUR	=	7.733434	CNH
1 EUR	=	7.732333	CNY
1 EUR	=	26.115080	CZK
1 EUR	=	7.435040	DKK
1 EUR	=	0.878056	GBP
1 EUR	=	8.903660	HKD
1 EUR	=	309.099680	HUF
1 EUR	=	128.152261	JPY
1 EUR	=	20.643813	MXN
1 EUR	=	9.554025	NOK
1 EUR	=	1.557703	NZD
1 EUR	=	4.229507	PLN
1 EUR	=	4.557060	RON
1 EUR	=	67.600166	RUB
1 EUR	=	9.620024	SEK
1 EUR	=	1.570365	SGD
1 EUR	=	4.017648	TRY
1 EUR	=	1.140550	USD
1 EUR	=	14.944118	ZAR

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

b) Erzielter Nettogewinn oder Verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren

Der erzielte Nettogewinn oder Verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren jedes Teilfonds wird nach der Durchschnittskostenmethode bestimmt.

c) Währungsumrechnung

Wertpapiere, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des Teilfonds lauten, werden zum zuletzt ermittelten Wechselkurs in die Rechnungswährung des Teilfonds umgerechnet und verbucht.

Der für die Ausarbeitung des Abschlusses verwendete Nettoinventarwert datiert vom 30. Juni 2017. Er wurde am 3. Juli 2017 auf der Grundlage der Börsenkurse vom 30. Juni 2017 berechnet und am 3. Juli 2017 veröffentlicht.

Umrechnungskurse zum 30. Juni 2017:

1 EUR	=	1.486930	AUD
1 EUR	=	3.778933	BRL
1 EUR	=	1.481232	CAD
1 EUR	=	1.092248	CHF
1 EUR	=	7.733434	CNH
1 EUR	=	7.732333	CNY
1 EUR	=	26.115080	CZK
1 EUR	=	7.435040	DKK
1 EUR	=	0.878056	GBP
1 EUR	=	8.903660	HKD
1 EUR	=	309.099680	HUF
1 EUR	=	128.152261	JPY
1 EUR	=	20.643813	MXN
1 EUR	=	9.554025	NOK
1 EUR	=	1.557703	NZD
1 EUR	=	4.229507	PLN
1 EUR	=	4.557060	RON
1 EUR	=	67.600166	RUB
1 EUR	=	9.620024	SEK
1 EUR	=	1.570365	SGD
1 EUR	=	4.017648	TRY
1 EUR	=	1.140550	USD
1 EUR	=	14.944118	ZAR

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes (vervolg)

b) Gerealiseerde nettowinsten of verliezen op beleggingen

De gerealiseerde winsten of verliezen op verkoop van effecten van elk compartiment worden berekend op basis van de gemiddelde kostprijs van de verkochte effecten.

c) Omzetting van vreemde munten

De waarden uitgedrukt in een andere munt dan de munt van het compartiment worden gewaardeerd in deze munt aan de laatst gekende aankoopkoers.

De netto-inventariswaarde die werd gebruikt voor de financiële rekeningen, is die van 30 juni 2017. Zij werd berekend op 3 juli 2017 op basis van de beurskoersen van 30 juni 2017 en werd gepubliceerd op 3 juli 2017.

Wisselkoersen gebruikt op 30 juni 2017:

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Note 2 - Principal accounting policies (continued)

d) Financial statements of the SICAV

The various items on the combined statement of the SICAV's net assets as of June 30, 2017 are equal to the total sum after conversion of the corresponding items on the financial statements for each sub-fund and are drawn up in EUR.

The investments made by certain sub-funds of the SICAV in other sub-funds of the SICAV have not been eliminated from the combined statement of net assets as of June 30, 2017. As of June 30, 2017, the total of intra-SICAV investments amounted to EUR 104,460,205. Therefore the combined net assets at the closing date would amount to EUR 15,101,524,333 if no account were taken of these intra-SICAV investments.

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

d) Etats financiers de la SICAV

Les différents postes de l'état globalisé des actifs nets de la SICAV au 30 juin 2017 sont égaux à la somme après conversion des postes correspondants dans les états financiers de chaque compartiment et sont établis en EUR.

Les investissements par certains compartiments de la SICAV dans d'autres compartiments de la SICAV n'ont pas été éliminés de l'état des actifs nets globalisé au 30 juin 2017. Au 30 juin 2017, le total des investissements intra-SICAV s'élevait à EUR 104.460.205. Dès lors, les actifs nets globalisés à la clôture s'élèveraient à EUR 15.101.524.333 si on ne tenait pas compte de ces investissements intra-SICAV.

Sub-funds / Compartiments	Intra-SICAV investments / Investissements intra-SICAV	Amount / Montant (EUR)
Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds Convertible Opportunities	4,116,430
Candriam Bonds Euro	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	8,071,602
	Candriam Bonds Total Return Defensive	1,503
	Candriam Bonds Total Return Defensive	10,751,072
Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds Total Return Defensive	28,522,024
Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds Total Return Defensive	15,803,760
Candriam Bonds Global Government	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	2,831,829
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	1,943,701
Candriam Bonds International	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	5,865,102
	Candriam Bonds Global Sovereign Quality	1,269,961
	Candriam Bonds Total Return Defensive	2,267,874
Candriam Bonds Total Return	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	19,181,267
	Candriam Bonds Total Return Defensive	3,834,080
	TOTAL	104,460,205

e) Forward foreign exchange contracts

The forward foreign exchange contracts are valued on the basis of forward exchange rates prevailing at the closing date and applicable to the remaining period until the expiration date. The unrealised profits or losses resulting from forward foreign exchange contracts are included in the statement of changes in net assets.

f) Valuation of options and futures

The valuation of options and futures admitted to an official listing or any other organised market is based on the last known price or, if the option is traded on more than one market, on the basis of the last known price in the market on which the contract was concluded by the SICAV.

Options and forwards that are not traded on a stock exchange or any other organised market will be valued at their probable market value estimated conservatively and in good faith. The unrealised profits or losses resulting from options and futures are included in the statement of changes in net assets.

g) Formation expenses

Formation expenses have been amortized using the straight-line method over 5 years at 20% per annum.

e) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués aux cours de change à terme à la date de clôture applicables pour la période restante jusqu'à l'échéance. Les bénéfices ou pertes non réalisés résultant des contrats de change à terme sont comptabilisés dans l'état des variations des actifs nets.

f) Valorisation des options et futures

L'évaluation des options et futures admis à une cote officielle ou sur tout autre marché organisé est basée sur le dernier cours connu et, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours connu du marché sur lequel le contrat a été conclu par la SICAV.

Les options et forwards non négociés sur un marché boursier ou tout autre marché organisé seront évalués sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi. Les bénéfices ou pertes non réalisés résultant des options et futures sont comptabilisés dans l'état des variations des actifs nets.

g) Frais de constitution

Les frais de constitution ont été amortis linéairement sur une durée de 5 ans à raison de 20 % par an.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

d) Der Rechnungsabschluss der SICAV

Die verschiedenen Posten der Aufstellung des gesamten Nettovermögens zum 30. Juni 2017 der SICAV entsprechen dem Gesamtbetrag der entsprechenden Posten der Netto Vermögensaufstellungen der einzelnen Teilfonds und lauten auf EUR.

Die von bestimmten Teilfonds der SICAV in anderen Teilfonds der SICAV vorgenommenen Anlagen wurden in der Aufstellung zum Gesamtreinvermögen (Stand 30. Juni 2017) bereinigt. Zum 30. Juni 2017 beliefen sich die innerhalb der SICAV erfolgten Anlagen auf insgesamt EUR 104.460.205. Dies bedeutet, dass sich das Gesamtreinvermögen am Bilanzstichtag auf insgesamt EUR 15.101.524.333 belaufen hätte, wenn man diese innerhalb der SICAV erfolgten Anlagevorgänge nicht berücksichtigt hätte.

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes (vervolg)

d) Financiële staten

De verschillende posten van de geglobaliseerde staat van de netto-activa van de BEVEK op 30 juni 2017 stemmen overeen met de som van de overeenstemmende posten in de financiële staten van elk compartiment en zijn uitgedrukt in EUR.

De beleggingen door bepaalde compartimenten van de BEVEK in andere compartimenten van de BEVEK werden niet geëlimineerd uit de globale staat van de nettoactiva per 30 juni 2017. Op 30 juni 2017 bedroeg het totaal van de intra-BEVEK-beleggingen 104,460,205 EUR. Dat brengt de globale nettoactiva bij afsluiting op 15.101.524.333 EUR, als we geen rekening houden met deze intra-BEVEK-beleggingen.

Teilfonds / Compartimenten	Anlagen innerhalb der SICAV/ Intra-BEVEK-beleggingen	Betrag / Bedrag (EUR)
Candriam Bonds Convertible Defensive	Candriam Bonds Convertible Opportunities	4,116,430
Candriam Bonds Euro	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	8,071,602
	Candriam Bonds Total Return Defensive	1,503
	Candriam Bonds Total Return Defensive	10,751,072
Candriam Bonds Euro Corporate	Candriam Bonds Total Return Defensive	28,522,024
Candriam Bonds Euro Short Term	Candriam Bonds Total Return Defensive	15,803,760
Candriam Bonds Global Government	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	2,831,829
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	1,943,701
Candriam Bonds International	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	5,865,102
	Candriam Bonds Global Sovereign Quality	1,269,961
	Candriam Bonds Total Return Defensive	2,267,874
Candriam Bonds Total Return	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	19,181,267
	Candriam Bonds Total Return Defensive	3,834,080
	TOTAL/TOTAAL	104,460,205

e) Devisenterminkontrakte

Die Devisenterminkontrakte werden am Bewertungsstichtag zu den für die Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit geltenden Devisentermin-Kursen bewertet. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Devisenterminkontrakte werden in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

f) Bewertung von Optionen und Futures

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder zu einem beliebigen anderen organisierten Markt zugelassenen Optionen und Futures erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses und, falls die betreffende Option an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses auf dem Markt, an dem der entsprechende Kontrakt vom jeweiligen Teilfonds abgeschlossen wurde.

Nicht an einer Börse oder einem beliebigen anderen organisierten Markt gehandelte Optionen und Forwards werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Optionen und Futures werden in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

g) Gründungskosten

Die Gründungskosten werden über einen Zeitraum von 5 Jahren zu jeweils 20% pro Jahr linear abgeschrieben.

e) Wisseltermijncontracten

De wisseltermijncontracten worden gewaardeerd tegen de termijnwisselkoersen op de afsluitingsdatum, die van toepassing zijn voor de resterende periode tot de vervaldag. De niet-gerealiseerde winsten of verliezen die voortspruiten uit de wisseltermijncontracten worden geboekt in het overzicht van de wijzigingen in de netto-activa.

f) Waardering van de opties en futures

De waardering van de opties en futures die op een officiële beursnotering of op om het even welke andere georganiseerde markt zijn toegelaten, is gebaseerd op de laatst bekende koers. Indien deze opties op meerdere markten worden verhandeld, worden zij gewaardeerd tegen de laatst bekende koers op de markt waarop het BEVEK het contract heeft afgesloten.

De opties en forwards die niet op een beursmarkt of op om het even welke andere georganiseerde markt verhandeld worden, zullen worden gewaardeerd op basis van hun waarschijnlijke realisatiewaarde, die met de nodige omzichtigheid en te goeder trouw zal worden geraamd. De niet-gerealiseerde winsten of verliezen die voortspruiten uit de opties en futures worden geboekt in het overzicht van de wijzigingen in de netto-activa.

g) Oprichtingskosten

De oprichtingskosten worden lineair afgeschreven over een periode van 5 jaar naar rato van 20% per jaar.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Note 2 - Principal accounting policies (continued)

h) Valuation of credit default swaps

The value of a credit default swap is determined by a comparison between the discounted future flows on the value of the annual premium paid by the protection buyer, and the current value of the expected losses on the reference asset if credit events specified in the swap contract should occur. The unrealised profits or losses resulting from credit default swaps are included in the statement of changes in net assets under the heading "Change in net unrealised appreciation / depreciation on swaps".

i) Valuation of swaptions

Interest-rate swaps are valued at their fair value. The profits or losses resulting from swap contracts are included in the statement of changes in net assets under the heading "Change in net unrealised appreciation / depreciation on swaps".

j) Valuation of Non-Deliverable Forwards

Non-Deliverable Forwards ("NDF") are short-term forward contracts on thinly traded or non-convertible foreign currencies. Those contracts are valued on the basis of forward exchange rates prevailing at the closing date and applicable to the remaining period until the expiration date. The unrealised profits or losses resulting from NDF are included in the statement of changes in net assets under the heading "Change in unrealized net capital gains/losses on forward foreign exchange contracts". The NDF are normally quoted and settled in USD.

k) Valuation of CFD

Realised profit/loss on CFDs are computed on the basis of average cost, and recorded in the statement of changes in net assets under the heading "Net realised gain / (loss) on CFD".

l) Valuation of reverse repurchase agreements

A reverse repurchase agreement is an agreement by which, in exchange for a sum, the SICAV receives (purchases) transferable securities from a counterparty which agrees to repurchase them at a price and a term specified between the two parties when the agreement is concluded. A reverse repurchase agreement is similar in its effects to a loan granted by the SICAV to the counterparty, the loan being secured by transferable securities. The SICAV accounts for the repurchase agreement as if it were a loan and shows it in the Statement of net assets under the heading "Receivable on reverse repurchase agreements / Payable on reverse repurchase agreements". Any interest receivable/payable (in the event of a negative interest rate) on this transaction is accounted for under other assets/other liabilities in the Statement of net assets. A reverse repurchase agreement is generally only of short duration and is not transferable. The SICAV values this type of agreement at cost, which, when combined with accrued interest, provides an approximation of the value at which the securities will be repurchased by the counterparty. The interest received or paid (in the event of negative interest rates) is recorded in the Statement of changes in net assets under the heading "Interest on reverse repurchase agreements".

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

h) Valorisation des « credit default swaps »

La valeur d'un « credit default swap » est déterminée par comparaison entre les flux futurs actualisés sur la valeur de la prime annuelle, versée par l'acheteur de la protection, et la valeur présente des pertes attendues de l'actif de référence en cas d'évènements de crédit précisés dans le contrat de swap. Les bénéfices ou pertes non réalisés résultant des « credit default swaps » sont comptabilisés dans l'état des variations des actifs nets sous la rubrique « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur swaps ».

i) Valorisation des « swaptions »

Les swaps de taux d'intérêt sont évalués à leur juste valeur. Les bénéfices ou pertes résultant des contrats swaps sont comptabilisés dans l'état des variations des actifs nets sous la rubrique « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur swaps ».

j) Valorisation des « Non-Deliverable Forwards »

Les « Non-Deliverable Forwards » (« NDF ») sont des contrats à court terme portant sur des devises étrangères peu liquides ou non convertibles. Ces contrats sont évalués sur la base des taux de change à terme prévalant à la date de clôture et applicables à la période résiduelle jusqu'à la date d'échéance. Les bénéfices ou les pertes non réalisés découlant des NDF sont inclus dans l'état des variations des actifs nets sous la rubrique « Variation de la plus-value / moins-value nette non-réalisée sur contrats de change à terme ». Les NDF sont généralement cotés et liquidés en USD.

k) Valorisation des CFD

Le bénéfice ou la perte réalisé(e) sur CFD sont calculés sur la base du coût moyen et comptabilisés dans l'état des variations des actifs nets sous la rubrique « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD ».

l) Valorisation de la prise en pension

Un contrat de prise en pension est un contrat par lequel, en échange d'un montant, la SICAV reçoit (achète) des valeurs mobilières à une contrepartie qui accepte de les racheter à un prix et un terme spécifié entre les deux parties lors de la conclusion du contrat. Un contrat de prise en pension est similaire dans ses effets à un prêt de la SICAV à la contrepartie qui est garanti par des valeurs mobilières. La SICAV comptabilise l'accord de rachat comme s'il s'agissait d'un prêt, et le présente dans l'Etat des actifs nets sous le compte « A recevoir sur prise en pension / A payer sur prise en pension ». Tout intérêt à recevoir / à payer (en cas de taux d'intérêt négatif) sur cette opération est comptabilisé en autres actifs / autres passifs dans l'Etat des actifs nets. Un contrat de prise en pension n'est généralement que de courte durée et n'est pas transférable. La SICAV évalue ce type de contrat au coût, qui, combiné aux intérêts courus, donne une valeur approximative de la valeur de reprise des titres par la contrepartie. Les intérêts reçus ou payés (en cas de taux d'intérêts négatifs) sont comptabilisés dans l'Etat des variations des actifs nets sous la rubrique « Intérêts sur prise en pension ».

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

h) Bewertung von „credit default swaps“

Die Ermittlung des Werts eines „credit default swaps“ erfolgt über eine Gegenüberstellung der abgezinsten künftigen Prämienströme, die durch den Käufer der Sicherheit bezahlt werden, und des aktuellen Werts der erwarteten Verluste des Referenzobjekts im Falle von Kreditereignissen, die im Swapvertrag definiert sind. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus „credit default swaps“ werden in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen in der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung aus Swap-Kontrakten“.

i) Bewertung von „swaptions“

Zinsswaps werden mit ihrem exakten Wert bewertet. Die Gewinne oder Verluste aus Swap-Kontrakten werden in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen in der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung aus Swap-Kontrakten“.

j) Bewertung von „Non-Deliverable Forwards“

„Non-Deliverable Forwards“ („NDF“) sind kurzfristige Termingeschäfte mit nur in geringem Umfang gehandelten oder nicht-konvertierbaren Fremdwährungen. Diese Geschäfte werden auf der Basis der Fremdwährungskurse, die per Tag des Abschlusses des Termingeschäfts gelten und auf die Restlaufzeit bis zum Fälligkeitsdatum anwendbar sind, bewertet. Die aus NDF resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens erfasst und zwar in der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften“. NDF werden in der Regel in USD notiert und abgewickelt.

k) Bewertung von CFD

Die aus CFD realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis der durchschnittlichen Kosten berechnet und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens erfasst in der Rubrik „Realisierte Nettogewinn / (-verlust) aus CFD“.

l) Bewertung von umgekehrten Pensionsgeschäften

Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft ist ein Vertrag, durch den die SICAV gegen Zahlung eines Geldbetrags übertragbare Wertpapiere von einer Gegenpartei erhält (kauft), welche zustimmt, diese Wertpapiere zu einem Preis und einem Termin zurückzukaufen, der von den beiden Parteien bei Vertragsabschluss festgelegt wird. In seinen Auswirkungen ähnelt ein umgekehrtes Pensionsgeschäft einem Darlehen der SICAV an die Gegenpartei, das durch übertragbare Wertpapiere gesichert ist. Die SICAV bilanziert das umgekehrte Pensionsgeschäft wie ein Darlehen und weist es in der Vermögensaufstellung unter der Überschrift „Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften / Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ aus. Zinsforderungen/Zinsverpflichtungen (im Falle negativer Zinsen) aus dieser Transaktion werden unter der Position sonstige Vermögenswerte/sonstige Verbindlichkeiten in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft ist im Allgemeinen nur von kurzer Dauer und nicht übertragbar. Die SICAV bewertet diese Art von Vereinbarung zu Anschaffungskosten, was in Verbindung mit Stückzinsen eine Annäherung an den Wert darstellt, zu dem die Wertpapiere von der Gegenpartei zurückgekauft werden. Erhaltene oder gezahlte Zinsen (im Falle negativer Zinsen) werden in der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ ausgewiesen.

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methodes (vervolg)

h) Waardering van “credit default swaps”

De waarde van een “credit default swap” wordt bepaald door het verschil tussen de toekomstige geldstromen op basis van de waarde van de jaarpremie die de koper van de verzekering betaalt en de huidige waarde van de verwachte verliezen op de betreffende vermogenstitel indien de credit events als bepaald in deze overeenkomst zich voordoen. De niet-gerealiseerde winsten of verliezen die voortspruiten uit de “credit default swaps” worden geboekt in het overzicht van de wijzigingen in de netto-activa onder de rubriek “Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op swaps”.

i) Waardering van “swaptions”

Renteswaps worden gewaardeerd tegen hun marktwaarde. De winsten of verliezen die voortspruiten uit de swapovereenkomsten worden geboekt in het overzicht van de wijzigingen in de netto-activa onder de rubriek “Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op swaps”.

j) Waardering van “Non-Deliverable Forwards”

“Niet-leverbare termijncontracten” (“NLT”) zijn kortlopende termijncontracten op weinig verhandelde of niet-converteerbare buitenlandse valuta's. Die contracten worden gewaardeerd op basis van de wisselkoersen voor forwards die gelden op de afsluitingsdatum en van toepassing zijn op de resterende periode tot de vervaldatum. De niet-gerealiseerde winsten of verliezen uit de NDF's zijn opgenomen in de staat van de wijzigingen in de nettoactiva, onder de rubriek “Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeer-/minderwaarde op valutatermijncontracten”. De NDF's staan normaal in USD en worden daarin ook vereffend.

k) Waardering van de CFD

De gerealiseerde winsten of verliezen op CFD's worden berekend op basis van de gemiddelde kosten en geboekt op de staat van de wijzigingen in de nettoactiva onder de rubriek “Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op CFD”.

l) Waardering van omgekeerde terugkoopovereenkomsten

Een omgekeerde terugkoopovereenkomst is een overeenkomst waarbij de bevek in ruil voor een geldbedrag effecten ontvangt (aankoopt) van een tegenpartij die er vervolgens mee instemt om ze terug te kopen tegen een prijs en binnen de termijn die de twee partijen afspreken bij het afsluiten van de overeenkomst. Een omgekeerde terugkoopovereenkomst is in de praktijk vergelijkbaar met een lening die de bevek toekent aan de tegenpartij, waarbij de lening gedekt wordt door effecten. De bevek neemt terugkoopovereenkomsten in de boeken op alsof het om leningen gaat en boekt ze in het overzicht van het nettovermogen onder de rubriek “Te ontvangen op omgekeerde terugkoopovereenkomsten / Te betalen op omgekeerde terugkoopovereenkomsten”. Eventuele te ontvangen/te betalen (in geval van negatieve rente) interesten op deze transactie worden geboekt onder activa/overige verplichtingen in het overzicht van het nettovermogen. Een omgekeerde terugkoopovereenkomst is doorgaans van korte duur en niet overdraagbaar. De bevek waardeert dit soort overeenkomsten tegen kostprijs, die, indien gecombineerd met opgebouwde rente, een benadering vormt van de waarde waartegen de effecten teruggekocht zullen worden door de tegenpartij. De ontvangen of betaalde (bij een negatieve rente) interesten worden geboekt in het overzicht van mutaties in het nettovermogen onder de rubriek “Interesten op omgekeerde terugkoopovereenkomsten”.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Note 3 - Management fees

Candriam Luxembourg, a partnership limited by shares under Luxembourg law whose registered office is located at SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, has been appointed Management Company. An agreement to that effect was entered into for an unlimited term. Either party is entitled to terminate the agreement at any time by registered letter (with signed receipt requested) sent to the other party, subject to 90 days' notice.

Candriam Luxembourg is a subsidiary of New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l., an entity of Groupe New York Life Insurance Company.

It is authorised as a Management Company of Chapter 15 of the Law of 2010 concerning UCIs, and is authorised to exercise the activities of collective portfolio management, investment portfolio management and investment consultant.

By virtue of a delegation contract, the Management Company has delegated portfolio management for certain SICAV sub-funds, under its supervision, responsibility and at its own expense, to its Belgian subsidiary Candriam Belgium, which registered office is 58, Avenue des Arts, B-1000 Brussels. This contract may be terminated by either party giving 90 days written notice.

The following sub-funds are affected: Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies ⁽¹⁾, Candriam Bonds Emerging Markets ⁽¹⁾, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Sustainable Euro, Candriam Bonds Sustainable Euro Government, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive, Candriam Bonds USD and Candriam Bonds USD Government.

By virtue of a delegation contract, the Management Company has delegated portfolio management for certain other SICAV sub-funds, under its supervision, responsibility and at its own expense, to its French subsidiary Candriam France, a simplified joint-stock company, which registered office is 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. This contract may be terminated by either party giving 90 days written notice.

Candriam France, a simplified joint-stock company, is a portfolio management company established in France in 1988 for a limited duration.

The following sub-funds are affected: Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Euro High Yield and Candriam Bonds Global High Yield.

⁽¹⁾ The portfolio management of these sub-funds will be conducted jointly by Candriam Belgium and the British branch of the Management Company Candriam Luxembourg, UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, United Kingdom.

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 3 - Commissions de gestion

Candriam Luxembourg, société en commandite par actions de droit luxembourgeois ayant son siège social au SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon à L-8009 Strassen, a été désignée comme Société de Gestion. A cet effet, un contrat a été signé pour une durée indéterminée. Une dénonciation du contrat par l'une ou l'autre des parties peut intervenir à tout moment et sera faite par lettre recommandée avec accusé de réception adressée à l'autre partie, moyennant un préavis de 90 jours.

Candriam Luxembourg est une filiale de New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l., une entité du Groupe New York Life Insurance Company.

Elle a reçu l'agrément de Société de Gestion au sens du Chapitre 15 de la Loi de 2010 concernant les OPC et est autorisée à exercer les activités de gestion collective de portefeuilles, de gestion de portefeuilles d'investissement et de conseil en investissements.

Par un contrat de délégation, la Société de Gestion a délégué l'implémentation de la gestion de portefeuille de certains compartiments de la SICAV, sous son contrôle, sa responsabilité et à ses propres frais, à sa filiale belge Candriam Belgium, dont le siège est situé 58, Avenue des Arts, B-1000 Bruxelles. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

Les compartiments concernés sont les suivants : Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies ⁽¹⁾, Candriam Bonds Emerging Markets ⁽¹⁾, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Sustainable Euro, Candriam Bonds Sustainable Euro Government, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive, Candriam Bonds USD et Candriam Bonds USD Government.

Par un contrat de délégation, la Société de Gestion a délégué l'implémentation de la gestion de portefeuille de certains autres compartiments de la SICAV, sous son contrôle, sa responsabilité et à ses propres frais, à sa filiale française, Candriam France, une société par actions simplifiées, dont le siège est situé 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

Candriam France, une société par actions simplifiées, est une société de gestion de portefeuille constituée en France en 1988 pour une durée limitée.

Les compartiments concernés sont les suivants : Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Euro High Yield et Candriam Bonds Global High Yield.

⁽¹⁾ La gestion de portefeuille de ces compartiments sera réalisée conjointement par Candriam Belgium et la succursale anglaise de la Société de Gestion Candriam Luxembourg, UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, United Kingdom.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren

Candriam Luxembourg, eine Kommanditgesellschaft auf Aktien („société en commandite par actions“) luxemburgischen Rechts, mit Sitz in SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, wurde zur Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Zu diesem Zweck wurde ein Verwaltungsvertrag geschlossen. Der Vertrag kann jederzeit von jeder der beiden Parteien per Einschreiben mit Empfangsschein an die andere Partei mit 90 Tagen im Voraus gekündigt werden.

Candriam Luxembourg ist eine Tochtergesellschaft von New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l., ein Unternehmen der Gruppe New York Life Insurance Company.

Sie ist als Verwaltungsgesellschaft gemäß des Kapitels 15 des Gesetzes von 2010 über OGA zugelassen und ist zur gemeinschaftlichen Portfolioverwaltung, zur Verwaltung von Anlageportfolios und zur Anlageberatung berechtigt.

Im Rahmen einer Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft unter eigener Kontrolle, in eigener Verantwortung und auf eigene Kosten die Umsetzung der Portfolioverwaltung bestimmter Teilfonds der SICAV an ihre belgische Tochtergesellschaft Candriam Belgium, mit Gesellschaftssitz in 58, Avenue des Arts, B-1000 Brüssel übertragen. Diese Vereinbarung kann von jeder Vertragspartei mittels einer schriftlichen Kündigung 90 Tage im Voraus gekündigt werden.

Es sind folgende Teilfonds betroffen: Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies ⁽¹⁾, Candriam Bonds Emerging Markets ⁽¹⁾, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Sustainable Euro, Candriam Bonds Sustainable Euro Government, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive, Candriam Bonds USD und Candriam Bonds USD Government.

Im Rahmen einer Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft unter eigener Kontrolle, in eigener Verantwortung und auf eigene Kosten ihre französische Tochtergesellschaft Candriam France (vereinfachte Aktiengesellschaft - SAS), deren Gesellschaftssitz 40, rue Washington in F-75408 Paris Cedex 08 ist, mit der Umsetzung der Portfolioverwaltung bestimmter anderer Teilfonds der SICAV beauftragt. Dieser Vertrag kann von jeder Vertragspartei mittels einer schriftlichen Kündigung 90 Tage im Voraus gekündigt werden.

Candriam France (vereinfachte Aktiengesellschaft - SAS) ist eine Portfolioverwaltungsgesellschaft, die 1988 in Frankreich für eine bestimmte Dauer gegründet wurde.

Es sind folgende Teilfonds betroffen: Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Euro High Yield und Candriam Bonds Global High Yield.

⁽¹⁾ Das Portfoliomanagement dieser Teilfonds werden gemeinsam von Candriam Belgium und der englischen Zweigstelle der Verwaltungsgesellschaft Candriam Luxembourg, UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, Großbritannien abgewickelt.

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 3 - Beheerprovisies

Candriam Luxembourg, een commanditaire vennootschap op aandelen naar Luxemburgs recht met maatschappelijke zetel te SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, werd aangesteld als de Beheermaatschappij van de vennootschap. Daartoe werd, een contract ondertekend voor onbepaalde tijd. Elke partij kan op gelijk welk ogenblik het contract opzeggen via een aangetekende brief met bericht van ontvangst gericht aan de andere partij, met inachtneming van een opzegtermijn van 90 dagen.

Candriam Luxembourg is een dochtermaatschappij van New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l., een entiteit van de Groep New York Life Insurance Company.

De vennootschap heeft de officiële vergunning van beheermaatschappij gekregen krachtens hoofdstuk 15 van de Wet van 2010 met betrekking tot ICB's en is gemachtigd om activiteiten uit te oefenen op het gebied van collectief portefeuillebeheer, beheer van beleggingsportefeuilles en beleggingsadvies.

De Beheermaatschappij heeft via een delegatiecontract de uitvoering van het portefeuillebeheer van bepaalde compartimenten van de BEVEK onder haar toezicht, verantwoordelijkheid en eigen kosten, gedelegeerd aan haar Belgische dochteronderneming Candriam Belgium, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te Kunstlaan 58, B-1000 Brussel. Dit contract kan middels een schriftelijke vooropzeg van 90 dagen door elke partij worden herroepen.

Het gaat om de volgende compartimenten: Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies ⁽¹⁾, Candriam Bonds Emerging Markets ⁽¹⁾, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Sustainable Euro, Candriam Bonds Sustainable Euro Government, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive, Candriam Bonds USD en Candriam Bonds USD Government.

De Beheermaatschappij heeft via een delegatiecontract de uitvoering van het portefeuillebeheer van bepaalde compartimenten van de BEVEK, onder haar toezicht, verantwoordelijkheid en eigen kosten, gedelegeerd aan zijn Franse dochteronderneming Candriam France, een vereenvoudigde vennootschap op aandelen, op, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. Dit contract kan middels een schriftelijke vooropzeg van 90 dagen door elke partij worden herroepen.

Candriam France een vereenvoudigde vennootschap op aandelen is een in 1988 in Frankrijk voor onbepaalde duur opgerichte portefeuillebeheermaatschappij.

Het gaat om de volgende compartimenten: Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Euro High Yield en Candriam Bonds Global High Yield.

⁽¹⁾ Het portefeuillebeheer van deze compartimenten zal gezamenlijk worden uitgevoerd door Candriam Belgium en het Engelse filiaal van de beheerder, Candriam Luxembourg, UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, Verenigd Koninkrijk.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

The rates applicable as at June 30, 2017 are:

Les taux en vigueur au 30 juin 2017 sont :

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459959929	C	C	0.75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960000	C	D	0.75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960182	I	C	0.35%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960265	I	D	0.35%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1120698441	L	C	0.75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960695	N	C	1.00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1410483926	R2	C	0.30%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1410484064	R2	D	0.30%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960349	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960422	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890759	C	C	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890676	C	D	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890916	I	C	0.50%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891054	I	D	0.50%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890833	L	C	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891138	N	C	1.60%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891211	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891484	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324422	C	C	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324851	C	D	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1269889157	C (q)	D	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1375972251	CUSDH	C	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151325312	I	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1269889314	I (q)	D	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245816	IGBPU	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1375972335	IUSDH	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324935	N	C	1.60%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1120697633	R	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484494	R2	C	0.40%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484577	R2	D	0.40%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245659	RCHF	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245493	RGBP	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151333506	S	C	0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0252969745	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484148	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945522	C	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945795	C	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1269889405	C (q)	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945282	CEURU	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945449	CEURU	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946090	I	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946173	I	D	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1258426821	IEURH	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945878	IEURU	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945951	IEURU	D	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246467	IGBPU	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946330	N	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946256	NEURU	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0942152934	R	C	0.70%

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Zum 30. Juni 2017 gelten folgende Sätze:

De geldende tarieven op 30 juni 2017 zijn:

Teilfonds / Compartmenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheer- provisies
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459959929	C	C	0.75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960000	C	D	0.75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960182	I	C	0.35%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960265	I	D	0.35%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1120698441	L	C	0.75%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960695	N	C	1.00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1410483926	R2	C	0.30%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU1410484064	R2	D	0.30%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960349	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	LU0459960422	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890759	C	C	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890676	C	D	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890916	I	C	0.50%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891054	I	D	0.50%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269890833	L	C	1.20%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891138	N	C	1.60%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891211	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	LU1269891484	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324422	C	C	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324851	C	D	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1269889157	C (q)	D	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1375972251	CUSDH	C	1.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151325312	I	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1269889314	I (q)	D	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245816	IGBPU	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1375972335	IUSDH	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151324935	N	C	1.60%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1120697633	R	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484494	R2	C	0.40%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484577	R2	D	0.40%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245659	RCHFH	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1184245493	RGBPU	C	0.50%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0151333506	S	C	0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU0252969745	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	LU1410484148	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945522	C	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945795	C	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1269889405	C (q)	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945282	CEURU	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945449	CEURU	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946090	I	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946173	I	D	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1258426821	IEURH	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945878	IEURU	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616945951	IEURU	D	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246467	IGBPU	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946330	N	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946256	NEURU	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0942152934	R	C	0.70%

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (suite)

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484908	R2	C	0.20%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485038	R2	D	0.20%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485111	R2EURU	C	0.20%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485202	R2EURU	D	0.20%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1258426748	RCHF	C	0.70%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246038	REURU	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246202	RGBPU	C	0.70%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946504	V	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484650	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946413	VEURU	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946769	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484734	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946686	ZEURU	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484817	ZEURU	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0083568666	C	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0083569045	C	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1271715051	C - R	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1269889587	C (q)	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1271716299	C (q) - R	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594539719	CEURH	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0144746764	I	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184247275	I	D	0.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594539982	IEURH	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184247432	IEURU	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1490969497	I (q) EURH	D	0.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410492919	I (q) GBPH	D	0.70%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1120698953	IGBPU	C	0.70%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0688317683	I - R	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0574791835	L	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0144751251	N	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594540139	NEURH	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0942153155	R	C	0.70%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1271716539	R - R	C	0.70%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485897	R2	C	0.20%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485970	R2	D	0.20%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410486192	R2EURH	C	0.20%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1258427126	RCHF	C	0.70%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184246624	REURU	C	0.70%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184246970	RGBPH	C	0.70%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485624	V2	C	0.44%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0616945100	VEURH	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0891848607	VEURU	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1490969570	V (q) EURH	D	0.30%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0252942387	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485467	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0011975413	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0011975330	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0144743829	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1258427399	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0574791918	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0144748893	N	C	1.00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0942153239	R	C	0.30%

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheer- provisies
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484908	R2	C	0.20%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485038	R2	D	0.20%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485111	R2EURU	C	0.20%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410485202	R2EURU	D	0.20%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1258426748	RCHF	C	0.70%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246038	REURU	C	0.65%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1184246202	RGBPU	C	0.70%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946504	V	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484650	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946413	VEURU	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946769	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484734	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU0616946686	ZEURU	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	LU1410484817	ZEURU	D	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0083568666	C	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0083569045	C	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1271715051	C - R	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1269889587	C (q)	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1271716299	C (q) - R	D	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594539719	CEURH	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0144746764	I	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184247275	I	D	0.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594539982	IEURH	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184247432	IEURU	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1490969497	I (q) EURH	D	0.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410492919	I (q) GBPH	D	0.70%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1120698953	IGBPU	C	0.70%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0688317683	I - R	C	0.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0574791835	L	C	1.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0144751251	N	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0594540139	NEURH	C	1.60%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0942153155	R	C	0.70%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1271716539	R - R	C	0.70%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485897	R2	C	0.20%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485970	R2	D	0.20%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410486192	R2EURH	C	0.20%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1258427126	RCHF	C	0.70%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184246624	REURU	C	0.70%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1184246970	RGBPH	C	0.70%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485624	V2	C	0.44%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0616945100	VEURH	C	0.30%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0891848607	VEURU	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1490969570	V (q) EURH	D	0.30%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU0252942387	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	LU1410485467	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0011975413	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0011975330	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0144743829	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1258427399	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0574791918	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0144748893	N	C	1.00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0942153239	R	C	0.30%

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (suite)

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486432	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486515	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0391256418	V	C	0.15%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0252943781	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486275	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0157930743	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0157930669	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0156672148	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0574792056	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0156672064	N	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1269889660	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486606	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486861	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0252945216	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486945	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237839757	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237840094	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0468843536	C - R	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0468843700	C - R	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237841142	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1258427472	I	D	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0416395712	I - R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237840680	N	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0468843965	N - R	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0942153403	R	C	0.40%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0416395803	V - R	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410486606	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410486861	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0252947006	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410486945	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294283	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294796	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170295173	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294879	N	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0252973267	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0157930404	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0157930313	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0156671926	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1258427555	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0574792130	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0156671843	N	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1269889744	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487679	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487752	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1269889827	RGBPU	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0252949713	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487836	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU0093577855	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU0093578077	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU0144744124	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU1258427639	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU0144749354	N	C	1.00%

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (*Fortsetzung*)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheer- provisies
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486432	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486515	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0391256418	V	C	0.15%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU0252943781	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro	EUR	LU1410486275	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0157930743	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0157930669	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0156672148	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0574792056	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0156672064	N	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1269889660	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486606	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486861	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU0252945216	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	LU1410486945	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237839757	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237840094	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0468843536	C - R	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0468843700	C - R	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237841142	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1258427472	I	D	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0416395712	I - R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0237840680	N	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0468843965	N - R	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0942153403	R	C	0.40%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0416395803	V - R	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410486606	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410486861	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU0252947006	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	LU1410486945	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294283	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294796	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170295173	I	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0170294879	N	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	LU0252973267	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0157930404	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0157930313	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0156671926	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1258427555	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0574792130	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0156671843	N	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1269889744	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487679	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487752	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1269889827	RGBPU	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU0252949713	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	LU1410487836	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU0093577855	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU0093578077	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU0144744124	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU1258427639	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU0144749354	N	C	1.00%

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (suite)

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU1269890080	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU1410487919	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU1410488057	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU0252961767	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU1410488131	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0012119607	C	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0012119789	C	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1269890163	C (q)	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258428280	CUSDH	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972418	CUSDH	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0144746509	I	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258427985	I	D	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1184247861	IGBPU	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972509	IUSDH	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0574792569	L	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0144751095	N	C	1.40%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0942153742	R	C	0.70%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488487	R2	C	0.20%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488560	R2	D	0.20%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488644	R2USDH	C	0.20%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258428017	RCHFH	C	0.70%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1184247606	RGBPUP	C	0.70%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972848	R (q)	D	0.70%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972921	R (q) GBPH	D	0.70%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1511857465	RUSDH	C	0.70%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1432307756	S	C	0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1010337324	S	D	0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0491210752	SR	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0891843558	V	C	0.30%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488305	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972681	VUSDH	C	0.30%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0252971055	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488214	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0077500055	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0108056432	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0144745956	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0459960851	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0574792999	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0144750527	N	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1269890320	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489451	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489535	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0252963110	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489618	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0157929810	C	C	0.40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0157929737	C	D	0.40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0156671504	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0594540485	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0574793963	L	C	0.40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0156671413	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1269890593	R	C	0.30%

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (*Fortsetzung*)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilkategorie / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheer- provisies
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU1269890080	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU1410487919	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU1410488057	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU0252961767	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	LU1410488131	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0012119607	C	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0012119789	C	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1269890163	C (q)	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258428280	CUSDH	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972418	CUSDH	D	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0144746509	I	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258427985	I	D	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1184247861	IGBPU	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972509	IUSDH	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0574792569	L	C	1.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0144751095	N	C	1.40%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0942153742	R	C	0.70%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488487	R2	C	0.20%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488560	R2	D	0.20%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488644	R2USDH	C	0.20%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1258428017	RCHF	C	0.70%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1184247606	RGBP	C	0.70%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972848	R (q)	D	0.70%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972921	R (q) GBPH	D	0.70%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1511857465	RUSDH	C	0.70%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1432307756	S	C	0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1010337324	S	D	0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0491210752	SR	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0891843558	V	C	0.30%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488305	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1375972681	VUSDH	C	0.30%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU0252971055	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	LU1410488214	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0077500055	C	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0108056432	C	D	0.60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0144745956	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0459960851	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0574792999	L	C	0.60%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0144750527	N	C	1.00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1269890320	R	C	0.30%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489451	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489535	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU0252963110	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	LU1410489618	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0157929810	C	C	0.40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0157929737	C	D	0.40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0156671504	I	C	0.20%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0594540485	I	D	0.20%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0574793963	L	C	0.40%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0156671413	N	C	0.80%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1269890593	R	C	0.30%

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (suite)

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1410489709	R2	C	0.08%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1410489881	R2	D	0.08%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1184248083	S	C	0.12%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0252964431	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0459960778	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU0157931550	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU0157931394	C	D	0.60%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU0156673039	I	C	0.20%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU0391256509	IEURH	C	0.20%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU0574793880	L	C	0.60%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU0156672908	N	C	1.00%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU1410492596	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU1410492679	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU0252978738	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU1410492752	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170291933	C	C	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293392	C	D	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1269891567	C (q)	D	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293806	I	C	0.60% ⁽¹⁾
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1599350359	IUSDH	C	0.60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293632	N	C	1.60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1269891641	R	C	0.70%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410489964	R2	C	0.20%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490038	R2	D	0.20%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973069	R (q)	D	0.70%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973143	R (q) GBPH	D	0.70%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973226	R (q) GBPU	D	0.70%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1582239536	SGBPH	C	0.40%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1184248240	SUSDU	C	0.30%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0891839952	V	C	0.30%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490384	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0252968697	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490111	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0165520114	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0165520973	C	D	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0467895719	C - R	C	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0467897681	C - R	D	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0165522086	I	C	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU1258427712	I	D	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0416395985	I - R	C	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0683066632	L	C	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0165521609	N	C	0.80%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0468843296	N - R	C	0.80%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0942153825	R	C	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU1410488990	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU1410489022	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0416396017	V - R	C	0.20%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0252962658	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU1410488727	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558518	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558609	C	D	0.60%

* See Note 1 / * Voir Note 1

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (*Fortsetzung*)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheer- provisies
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1410489709	R2	C	0.08%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1410489881	R2	D	0.08%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU1184248083	S	C	0.12%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0252964431	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	LU0459960778	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU0157931550	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU0157931394	C	D	0.60%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU0156673039	I	C	0.20%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU0391256509	IEURH	C	0.20%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU0574793880	L	C	0.60%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU0156672908	N	C	1.00%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU1410492596	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU1410492679	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU0252978738	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	LU1410492752	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170291933	C	C	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293392	C	D	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1269891567	C (q)	D	1.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293806	I	C	0.60% ⁽¹⁾
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1599350359	IUSDH	C	0.60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0170293632	N	C	1.60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1269891641	R	C	0.70%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410489964	R2	C	0.20%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490038	R2	D	0.20%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973069	R (q)	D	0.70%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973143	R (q) GBPH	D	0.70%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1375973226	R (q) GBPU	D	0.70%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1582239536	SGBPH	C	0.40%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1184248240	SUSDU	C	0.30%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0891839952	V	C	0.30%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490384	V2	C	0.60%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU0252968697	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	LU1410490111	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0165520114	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0165520973	C	D	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0467895719	C - R	C	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0467897681	C - R	D	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0165522086	I	C	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU1258427712	I	D	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0416395985	I - R	C	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0683066632	L	C	0.60%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0165521609	N	C	0.80%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0468843296	N - R	C	0.80%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0942153825	R	C	0.30%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU1410488990	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU1410489022	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0416396017	V - R	C	0.20%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU0252962658	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	LU1410488727	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558518	C	C	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558609	C	D	0.60%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (suite)

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809464497	CEURH	C	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465031	CEURH	D	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558864	I	C	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428363	I	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465460	IEURH	C	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428520	IGBPU	C	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558781	N	C	1.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0942153585	R	C	0.30%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490897	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490970	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410491192	R2EURAH	C	0.12%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410491275	R2EURAH	D	0.12%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428447	RGBPU	C	0.30%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558948	V	C	0.12%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514559169	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490541	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490624	ZEURAH	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465890	ZEURH	C	0.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU0012119433	C	C	0.60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0012119516	C	D	0.60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0144746335	I	C	0.30%
Candriam Bonds International	EUR	LU1258428876	I	D	0.30%
Candriam Bonds International	EUR	LU0391256681	IUSDU	C	0.30%
Candriam Bonds International	EUR	LU0574794003	L	C	0.60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0144750873	N	C	1.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU1269891724	R	C	0.40%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491358	R2	C	0.12%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491432	R2	D	0.12%
Candriam Bonds International	EUR	LU0252972020	Z	C	0.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491515	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU0344240048	C	C	0.60%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU0344240550	C	D	0.60%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU1120698284	F	C	0.60%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU0344240717	I	C	0.20%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU0594540642	I	D	0.20%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU1258429098	IGBPH	C	0.20%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU0344240634	N	C	1.00%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU0942154047	R	C	0.30%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU1258428959	RGBPH	C	0.30%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU0344240980	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	LU0012089420	C	C	0.60%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	LU0012089693	C	D	0.60%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	LU0144745287	I	C	0.30%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	LU1258429171	I	D	0.30%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	LU0144750105	N	C	1.00%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	LU0942154393	R	C	0.30%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	LU0252966725	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252128276	C	C	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252129167	C	D	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1269892029	C (q)	D	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248596	CUSDH	C	0.75%

* See Note 1 / * Voir Note 1

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (*Fortsetzung*)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheer- provisies
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809464497	CEURH	C	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465031	CEURH	D	0.60%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558864	I	C	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428363	I	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465460	IEURH	C	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428520	IGBPU	C	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558781	N	C	1.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0942153585	R	C	0.30%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490897	R2	C	0.12%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490970	R2	D	0.12%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410491192	R2EURAH	C	0.12%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410491275	R2EURAH	D	0.12%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1258428447	RGBPU	C	0.30%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514558948	V	C	0.12%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0514559169	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490541	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU1410490624	ZEURAH	D	0.00%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	LU0809465890	ZEURH	C	0.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU0012119433	C	C	0.60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0012119516	C	D	0.60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0144746335	I	C	0.30%
Candriam Bonds International	EUR	LU1258428876	I	D	0.30%
Candriam Bonds International	EUR	LU0391256681	IUSDU	C	0.30%
Candriam Bonds International	EUR	LU0574794003	L	C	0.60%
Candriam Bonds International	EUR	LU0144750873	N	C	1.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU1269891724	R	C	0.40%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491358	R2	C	0.12%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491432	R2	D	0.12%
Candriam Bonds International	EUR	LU0252972020	Z	C	0.00%
Candriam Bonds International	EUR	LU1410491515	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU0344240048	C	C	0.60%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU0344240550	C	D	0.60%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU1120698284	F	C	0.60%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU0344240717	I	C	0.20%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU0594540642	I	D	0.20%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU1258429098	IGBPH	C	0.20%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU0344240634	N	C	1.00%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU0942154047	R	C	0.30%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU1258428959	RGBPH	C	0.30%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	LU0344240980	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	LU0012089420	C	C	0.60%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	LU0012089693	C	D	0.60%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	LU0144745287	I	C	0.30%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	LU1258429171	I	D	0.30%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	LU0144750105	N	C	1.00%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	LU0942154393	R	C	0.30%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	LU0252966725	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252128276	C	C	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252129167	C	D	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1269892029	C (q)	D	0.75%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248596	CUSDH	C	0.75%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (suite)

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252132039	I	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1120698102	I	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249305	IGBPH	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249644	IUSDH	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252131148	N	C	1.10%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248752	R	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491788	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491861	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249131	RCHF	C	0.60%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248919	RGBPH	C	0.60%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1511858513	S	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1511858430	S	D	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1582239882	SGBPH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1269892375	V	C	0.30%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252136964	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491945	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1546486744	ZUSDH	C	0.00%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	LU1511857549	C	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	LU1511857622	C	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	LU1511857895	C (q)	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	LU1511857978	I	C	0.30%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	LU1511858190	I	D	0.30%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	LU1511858273	R	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	LU1511858356	Z	C	0.00%
Candriam Bonds USD	USD	LU0064135527	C	C	0.60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0064135790	C	D	0.60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0144744710	I	C	0.00%
Candriam Bonds USD	USD	LU0574793708	L	C	0.60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0144749784	N	C	1.00%
Candriam Bonds USD	USD	LU0942154476	R	C	0.30%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492166	R2	C	0.12%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492240	R2	D	0.12%
Candriam Bonds USD	USD	LU0252976443	Z	C	0.00%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492083	Z	D	0.00%
Candriam Bonds USD Government *	USD	LU0157931121	C	C	0.60%
Candriam Bonds USD Government *	USD	LU0157931048	C	D	0.60%
Candriam Bonds USD Government *	USD	LU0514558435	F	C	0.20%
Candriam Bonds USD Government *	USD	LU0156672817	I	C	0.20%
Candriam Bonds USD Government *	USD	LU0156672650	N	C	1.00%
Candriam Bonds USD Government *	USD	LU0252977680	Z	C	0.00%

⁽¹⁾ 0,50 % si AUM ≤ 5Mio EUR ; 0,60 % si AUM > 5 Mio EUR / 0.50% if AUM ≤ 5Mio EUR; 0.60% if AUM > 5 Mio EUR.
("AUM" = "Asset Under Management" = « Actif sous gestion »)

* See Note 1 / * Voir Note 1

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (vervolg)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteilklasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheer- provisies
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252132039	I	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1120698102	I	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249305	IGBPH	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249644	IUSDH	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252131148	N	C	1.10%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248752	R	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491788	R2	C	0.15%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491861	R2	D	0.15%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184249131	RCHF	C	0.60%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1184248919	RGBPH	C	0.60%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1511858513	S	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1511858430	S	D	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1582239882	SGBPH	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1269892375	V	C	0.30%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU0252136964	Z	C	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1410491945	Z	D	0.00%
Candriam Bonds Total Return	EUR	LU1546486744	ZUSDH	C	0.00%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	LU1511857549	C	C	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	LU1511857622	C	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	LU1511857895	C (q)	D	0.50%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	LU1511857978	I	C	0.30%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	LU1511858190	I	D	0.30%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	LU1511858273	R	C	0.40%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	LU1511858356	Z	C	0.00%
Candriam Bonds USD	USD	LU0064135527	C	C	0.60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0064135790	C	D	0.60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0144744710	I	C	0.00%
Candriam Bonds USD	USD	LU0574793708	L	C	0.60%
Candriam Bonds USD	USD	LU0144749784	N	C	1.00%
Candriam Bonds USD	USD	LU0942154476	R	C	0.30%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492166	R2	C	0.12%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492240	R2	D	0.12%
Candriam Bonds USD	USD	LU0252976443	Z	C	0.00%
Candriam Bonds USD	USD	LU1410492083	Z	D	0.00%
Candriam Bonds USD Government *	USD	LU0157931121	C	C	0.60%
Candriam Bonds USD Government *	USD	LU0157931048	C	D	0.60%
Candriam Bonds USD Government *	USD	LU0514558435	F	C	0.20%
Candriam Bonds USD Government *	USD	LU0156672817	I	C	0.20%
Candriam Bonds USD Government *	USD	LU0156672650	N	C	1.00%
Candriam Bonds USD Government *	USD	LU0252977680	Z	C	0.00%

⁽¹⁾ 0,50% wenn AUM ≤ 5Mio EUR; 0,60% wenn AUM > 5 Mio EUR. / 0,50% als AUM ≤ 5Mio EUR; 0,60% als AUM > 5 Mio EUR.
("AUM" = "Assets Under Management" = „Verwaltetes Fondsvermögen“ = "Activa onder beheer")

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 3 - Management fees (continued)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

SICAV	Sub-funds / Compartiments	Rate of the specific distribution fee for the LOCK share classes / Taux de la commission de distribution spécifique relative aux classes d'actions LOCK
		Classe LOCK / LOCK Class
		(Cap)
Candriam Bonds	Convertible Defensive	0.05%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	0.05%
Candriam Bonds	Emerging Markets	0.07%
Candriam Bonds	Euro	0.05%
Candriam Bonds	Euro Convergence	0.05%
Candriam Bonds	Euro Government	0.05%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0.05%
Candriam Bonds	Euro Long Term	0.05%
Candriam Bonds	Euro Short Term	0.05%
Candriam Bonds	Global Government *	0.05%
Candriam Bonds	Global Inflation Short Duration *	0.05%
Candriam Bonds	International	0.05%
Candriam Bonds	Total Return Defensive *	0.05%
Candriam Bonds	USD	0.05%

* See Note 1 / * Voir Note 1

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (*Fortsetzung*)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (*vervolg*)

SICAV BEVEK	Teilfonds / Compartimenten	Provisionssatz für spezifische Verteilung mit Bezug auf die Aktienklassen LOCK / Tarieven van de specifieke distributiecommissie voor de aandelenklassen LOCK
		Aktienklasse LOCK / Klasse LOCK
		(Cap)
Candriam Bonds	Convertible Defensive	0.05%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	0.05%
Candriam Bonds	Emerging Markets	0.07%
Candriam Bonds	Euro	0.05%
Candriam Bonds	Euro Convergence	0.05%
Candriam Bonds	Euro Government	0.05%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0.05%
Candriam Bonds	Euro Long Term	0.05%
Candriam Bonds	Euro Short Term	0.05%
Candriam Bonds	Global Government *	0.05%
Candriam Bonds	Global Inflation Short Duration *	0.05%
Candriam Bonds	International	0.05%
Candriam Bonds	Total Return Defensive *	0.05%
Candriam Bonds	USD	0.05%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 *(continued)*

Note 3 - Management fees (continued)

The table hereafter reflects the maximum Management fee's annual rate applied to UCITS invested into Candriam Bonds' different sub-funds as at June 30, 2017.

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Le tableau ci-après résume les taux annuels de commission de gestion maximums appliqués aux OPC investis par les différents compartiments de Candriam Bonds au 30 juin 2017.

	%
Amundi Conv Eu -Ie- Eur/Cap	0.55
Candriam Bonds - Convertible Opportunities I Cap	0.50
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies I Cap	0.60
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z EUR Cap	0.00
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z USD Cap	0.00
Candriam Bonds - Global Sovereign Quality I Cap	0.30
Candriam Bonds - Total Return Defensive C EUR Cap	0.90
Candriam Bonds - Total Return Defensive I EUR Cap	0.60
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	0.00
Candriam Ethique Gestion Obligataire C Cap	1.00
Candriam GF - US High Yield Corporate Bonds I Hedged EUR Cap	0.60
Candriam Global Alpha - I Cap	0.80
Candriam Index Arbitrage - Z Cap	0.06
Candriam Monétaire SICAV - I Cap	0.15
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	0.05
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	0.04
Candriam Money Market - Euro Z Cap	0.00
Candriam Money Market - USD I Cap	0.20
Candriam Money Market - USD Z Cap	0.00
Candriam SRI - Bond Emerging Markets I USD Cap	0.60
Candriam SRI - Bond Euro Aggregate Index Z EUR Cap	0.00
Candriam SRI - Bond Euro Short Term Z Cap	0.00
Candriam SRI - Bond Global C EUR Cap	0.60
Candriam SRI - Bond Global I Cap	0.20
Candriam SRI - Money Market Euro Z EUR Cap	0.00
Cleome Index - Euro Long Term Bonds I Cap	0.15
Cleome Index - Euro Long Term Bonds Z EUR Cap	0.00
Cleome Index - Euro Short Term Bonds Z EUR Cap	0.00
Hgif India Fixed Inc.Ic	0.55
J Baer Multi L E Bd -C- Eur/Cap	0.70
Jpmorgan F-GI Conv.Eur-I-/Cap	0.75
Julius Baer Multibond - Local Emerging Bond Fund C USD	0.70
M Convertibles -Ic-	0.80

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle gibt Auskunft über die jährliche maximale Verwaltungsgebühr derjenigen Zielfonds, in welche die verschiedenen Teilfonds des Candriam Bonds investiert sind per 30. Juni 2017.

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Die lijst hierna vat de jaarlijkse tarieven van de maximale beheerprovisie samen, die van toepassing zijn voor de ICB's waarin door de verschillende compartimenten van Candriam Bonds is geïnvesteerd op 30 juni 2017.

	%
Amundi Conv Eu -Ie- Eur/Cap	0.55
Candriam Bonds - Convertible Opportunities I Cap	0.50
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies I Cap	0.60
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z EUR Cap	0.00
Candriam Bonds - Emerging Debt Local Currencies Z USD Cap	0.00
Candriam Bonds - Global Sovereign Quality I Cap	0.30
Candriam Bonds - Total Return Defensive C EUR Cap	0.90
Candriam Bonds - Total Return Defensive I EUR Cap	0.60
Candriam Bonds - Total Return Defensive Z EUR Cap	0.00
Candriam Ethique Gestion Obligataire C Cap	1.00
Candriam GF - US High Yield Corporate Bonds I Hedged EUR Cap	0.60
Candriam Global Alpha - I Cap	0.80
Candriam Index Arbitrage - Z Cap	0.06
Candriam Monétaire SICAV - I Cap	0.15
Candriam Monétaire SICAV - V Cap	0.05
Candriam Monétaire SICAV - Z EUR Cap	0.04
Candriam Money Market - Euro Z Cap	0.00
Candriam Money Market - USD I Cap	0.20
Candriam Money Market - USD Z Cap	0.00
Candriam SRI - Bond Emerging Markets I USD Cap	0.60
Candriam SRI - Bond Euro Aggregate Index Z EUR Cap	0.00
Candriam SRI - Bond Euro Short Term Z Cap	0.00
Candriam SRI - Bond Global C EUR Cap	0.60
Candriam SRI - Bond Global I Cap	0.20
Candriam SRI - Money Market Euro Z EUR Cap	0.00
Cleome Index - Euro Long Term Bonds I Cap	0.15
Cleome Index - Euro Long Term Bonds Z EUR Cap	0.00
Cleome Index - Euro Short Term Bonds Z EUR Cap	0.00
Hgif India Fixed Inc.Ic	0.55
J Baer Multi L E Bd -C- Eur/Cap	0.70
Jpmorgan F-GI Conv.Eur-I-/Cap	0.75
Julius Baer Multibond - Local Emerging Bond Fund C USD	0.70
M Convertibles -Ic-	0.80

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Note 4 - Operating and Administrative Expenses

The SICAV bears the current operating and administrative expenses incurred to cover all the overheads and variable expenses, the charges, fees and other expenses, as defined below ("Operating and Administrative Expenses").

The Operating and Administrative Expenses cover, but are not limited to, the following expenses:

a) the expenditures incurred directly by the SICAV, including, inter alia, the Custodian Bank's fees and charges, the fees and expenses of the approved independent auditors, the cost of share class hedging, including that invoiced by the Management Company, the fees paid to the Directors and the reasonable expenses and outlays incurred by or for the Directors;

b) a "service fee" paid to the Management Company and comprising the sum of the Operating and Administrative Expenses remaining after deduction of the expenses itemized in section (a) above, that is, inter alia, the fees and expenses of the Domiciliary Agent, the Administrative Agent, the Transfer Agent and Registrar and the Principal Paying Agent, the costs related to registration and renewal of said registration in all the jurisdictions (such as the fees charged by the supervisory authorities concerned, the translation expenses and the remuneration of the Representatives abroad and the local paying agents), the stock exchange registration and renewal expenses, the cost of publishing the share prices, the postal and telecommunication charges, the cost of preparing, printing, translating and distributing the prospectuses, key investor information documents, notices to shareholders, financial reports or of any other document intended for the shareholders, the legal fees and expenses, the charges and expenses related to the taking out of any subscription/licence or any other use of fee-paying information or data, the expenses incurred by the use of a registered trademark by the SICAV, the expenses and fees payable to the Management Company and/or its delegates and/or to any other agent appointed by the SICAV itself and/or to the independent experts.

The Operating and Administrative Expenses are expressed as an annual percentage of the average net asset value of each share class.

At the end of a given period, if the actual charges and expenses were to be higher than the percentage of Operating and Administrative Expenses set for a share class, then the Management Company would pay for the difference itself. Conversely, if the actual charges and expenses were to turn out to be lower than the percentage of Operating and Administrative Expenses set for a share class, then the Management Company would retain the difference.

The Management Company shall be entitled to instruct the SICAV to proceed to settle all or part of the expenses as listed above directly from its assets. In such a case, the amount of the Operating and Administrative Expenses would be reduced accordingly.

They are payable monthly.

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives

La SICAV supporte les charges opérationnelles et administratives courantes engagées pour couvrir tous les frais fixes et variables, charges, commissions et autres dépenses, telles que définies ci-après (les « Charges Opérationnelles et Administratives »).

Les Charges Opérationnelles et Administratives couvrent les frais suivants, sans que cette liste soit limitative :

a) les dépenses directement engagées par la SICAV, y compris, entre autres, les commissions et charges de la Banque Dépositaire, les commissions et frais des réviseurs d'entreprises agréés, les frais de couverture des actions (« share class hedging »), y compris ceux facturés par la Société de Gestion, les honoraires versés aux Administrateurs ainsi que les frais et débours raisonnables encourus par ou pour les Administrateurs ;

b) une « commission de service » versée à la Société de Gestion comprenant la somme restante des Charges Opérationnelles et Administratives après déduction des dépenses détaillées à la section (a) ci-dessus, soit, entre autres, les commissions et frais de l'Agent Domiciliaire, de l'Agent Administratif, de l'Agent de Transfert et Teneur de Registre, de l'agent payeur principal, les coûts liés à l'enregistrement et au maintien dudit enregistrement dans toutes les juridictions (tels que les commissions prélevées par les autorités de surveillance concernées, les frais de traduction et la rémunération des Représentants à l'étranger et des agents payeurs locaux), les frais d'inscription et de maintien en Bourse, les coûts de publication des prix d'actions, les frais postaux, les frais de télécommunication, les frais de préparation, d'impression, de traduction et de distribution des prospectus, des documents d'informations clés pour l'investisseur, des avis aux actionnaires, des rapports financiers ou de tout autre document destiné aux actionnaires, les honoraires et frais juridiques, les charges et frais liés à la souscription de tout abonnement / licence ou tout autre recours à des informations ou des données payantes, les frais engendrés par l'utilisation d'une marque déposée par la SICAV, les frais et commissions revenant à la Société de Gestion et/ou à ses délégués et/ou à tout autre agent nommé par la SICAV elle-même et/ou aux experts indépendants.

Les Charges Opérationnelles et Administratives sont exprimées en pourcentage annuel de la valeur nette d'inventaire moyenne de chaque classe d'actions.

A la fin d'une période donnée, si les charges et dépenses réelles devaient être supérieures au pourcentage de Charges Opérationnelles et Administratives fixé pour une classe d'actions, alors, la Société de gestion prendrait la différence à sa charge. Inversement, si les charges et dépenses réelles s'avéraient inférieures au pourcentage de Charges Opérationnelles et Administratives fixé pour une classe d'Actions, alors la Société de gestion conserverait la différence.

La Société de Gestion pourra donner instruction à la SICAV de procéder au règlement de tout ou partie des dépenses telles qu'énumérées ci-avant directement sur ses actifs. Dans pareil cas, le montant des Charges Opérationnelles et Administratives serait réduit en conséquence.

Elles sont payables mensuellement.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

Die SICAV übernimmt die laufenden betrieblichen und administrativen Aufwendungen, die bei der Deckung sämtlicher fixen und variablen Unkosten, Aufwendungen, Gebühren und sonstigen wie nachstehend definierten Ausgaben anfallen (die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“).

Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen decken insbesondere die nachstehend aufgeführten Unkosten:

a) die unmittelbar bei der SICAV entstandenen Ausgaben, einschließlich unter anderem die Gebühren und Aufwendungen der Depotbank, die Gebühren und Unkosten für die zugelassenen Abschlussprüfer („réviseurs d'entreprise“), die Kosten für die Absicherungsgeschäfte („share class hedging“), einschließlich der Kosten, die von der Managementgesellschaft in Rechnung gestellt werden, die Honorare an die Verwaltungsratsmitglieder sowie die angemessenen Ausgaben des (der) Verwaltungsratsmitglieds(er) oder für diesen (diese) ausgelegten angemessenen Ausgaben;

b) eine „Dienstleistungsgebühr“, die der Managementgesellschaft gezahlt wird und die besteht aus dem nach Abzug der in Abschnitt (a) im Einzelnen aufgeführten Ausgaben verbleibenden Betrag der betrieblichen und administrativen Aufwendungen, d.h. unter anderem die Gebühren und Kosten für die Domizilstelle, die Verwaltungsstelle, die Transferstelle und die Registerstelle, die Zahlstelle, die bei der Registrierung und der Aufrechterhaltung der Registrierung in allen Rechtsordnungen (wie z.B. die von den jeweils betroffenen Aufsichtsbehörden erhobenen Gebühren, die Kosten für die Übersetzung sowie für die Vergütung von Vertretern im Ausland sowie von lokalen Zahlstellen), die Registrierungs- und Listinggebühren, die Kosten für die Veröffentlichung der Kurse der Aktien, die Post- und Kommunikationsgebühren, die Kosten und Aufwendungen für die Erstellung, den Druck und die Verbreitung des Prospekts, für die KIID, die Finanzberichte und sonstigen Dokumente des Fonds, die dessen Anteilinhabern zur Verfügung gestellt werden, die Anwaltskosten und -gebühren, die Aufwendungen und Unkosten im Zusammenhang mit der Zeichnung von Abonnements/ Nutzungslizenzen oder jeglichen anderen Rückgriff auf kosten- bzw. gebührenpflichtige Informationen oder Daten, die Kosten, die durch die Nutzung einer von der SICAV angemeldeten Marke, anfallen, die Unkosten und Gebühren, die der Managementgesellschaft und/oder ihren Bevollmächtigten und/oder jeglicher anderen von der SICAV selbst und/oder von unabhängigen Gutachtern bestellten Stelle zustehen.

Die Angabe der betrieblichen und administrativen Aufwendungen erfolgt in Form eines jährlichen Prozentsatzes des durchschnittlichen Nettoinventarwertes jeder Anteilsklasse.

Sollten am Ende eines gegebenen Zeitraums die realen Aufwendungen und Ausgaben höher ausfallen als der Prozentsatz der für eine Anteilsklasse festgelegten betrieblichen und administrativen Aufwendungen, würde die Managementgesellschaft den Unterschiedsbetrag zu ihren Lasten übernehmen. Dagegen gilt, dass wenn die realen Aufwendungen und Ausgaben niedriger ausfallen sollten als der Prozentsatz der für eine Anteilsklasse festgelegten betrieblichen und administrativen Aufwendungen, die Managementgesellschaft den Unterschiedsbetrag einbehalten wird.

Die Managementgesellschaft kann die Anweisung erteilen, dass die SICAV sämtliche oder einen Teil der wie vorstehend aufgeführten Ausgaben unmittelbar aus ihrem Vermögen zahlt. In einem solchen Fall würde der Betrag der betrieblichen und administrativen Aufwendungen entsprechend gekürzt werden.

Sie sind monatlich zahlbar.

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten

De BEVEK draagt de lopende operationele en administratieve kosten die alle vaste en variabele kosten, lasten, commissies en andere uitgaven dekken, zoals gedefinieerd hierna (de „operationele en administratieve kosten“).

De operationele en administratieve kosten dekken de volgende kosten, maar zijn er niet toe beperkt:

a) de uitgaven die de BEVEK rechtstreeks doet, met inbegrip van onder meer de provisies en lasten van de deponerende bank, de commissies en kosten van de erkende accountants, de kosten voor de dekking van de aandelen („share class hedging“), met inbegrip van deze die worden gefactureerd door de beheersmaatschappij, de aan de beheerders uitgekeerde honoraria evenals de redelijke kosten en uitgaven van of voor de bestuurders;

b) een „dienstcommissie“ betaald aan de beheersmaatschappij, die de resterende som omvat van de operationele en administratieve kosten na aftrek van de kosten die worden gedetailleerd in sectie (a) hierboven, met name onder meer de provisies en kosten van de domiciliëringsagent, de administratief agent, de transferagent en registerhouder, de hoofdbetalingsgemachtigde, de kosten voor de registratie en het behoud van de registratie in alle rechtsgebieden (zoals de provisies afgehouden door de betrokken controleautoriteiten, de vertaalkosten en de vergoeding van de vertegenwoordigers in het buitenland en de lokale betalingsgemachtigden), de kosten voor de inschrijving en het behoud op de beurs, de publicatiekosten voor de aandelenkoersen, de portkosten, de telecommunicatiekosten, de kosten voor de voorbereiding, druk, vertaling en verdeling van de prospectussen, de documenten met essentiële beleggersinformatie, de berichten aan de aandeelhouders, de financiële verslagen of elk ander document voor de aandeelhouders, de honoraria en juridische kosten, de kosten en lasten voor elk abonnement/elke licentie of elke andere manier om informatie of gegevens te verkrijgen waarvoor moet worden betaald, de kosten voor het gebruik van een gedeponerd merk door de BEVEK, de kosten en provisies voor de beheersmaatschappij en/of haar gedelegeerden en/of voor elke andere agent die is aangesteld door de BEVEK zelf en/of voor onafhankelijke experts.

De operationele en administratieve kosten worden uitgedrukt in een jaarlijks percentage van de gemiddelde netto-inventariswaarde van elke aandelen categorie.

Als de reële kosten en uitgaven aan het einde van een gegeven periode hoger zijn dan het percentage van de operationele en administratieve kosten dat is bepaald voor een aandelen categorie, zal de beheersmaatschappij het verschil ten laste nemen. Omgekeerd, als de reële kosten en uitgaven onder het percentage van de operationele en administratieve kosten liggen dat is bepaald voor een aandelen categorie, zal de beheersmaatschappij het verschil behouden.

De beheersmaatschappij zal de BEVEK kunnen opdragen de voormelde uitgaven geheel of gedeeltelijk rechtstreeks uit haar activa te betalen. In dat geval zal het bedrag van de operationele en administratieve kosten dienovereenkomstig worden verminderd.

Zij zijn maandelijks verschuldigd.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (suite)

**Note 4 - Operating and Administrative Expenses
(continued)**

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

The applicable rates as at June 30, 2017 are:

Les taux en vigueur au 30 juin 2017 sont :

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	C	C	LU0459959929	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	C	D	LU0459960000	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	I	C	LU0459960182	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	I	D	LU0459960265	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	L	C	LU1120698441	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	N	C	LU0459960695	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	R2	C	LU1410483926	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	R2	D	LU1410484064	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	Z	C	LU0459960349	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	Z	D	LU0459960422	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	C	C	LU1269890759	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	C	D	LU1269890676	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	I	C	LU1269890916	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	I	D	LU1269891054	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	L	C	LU1269890833	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	N	C	LU1269891138	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	Z	C	LU1269891211	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	Z	D	LU1269891484	Max 0.23%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C	C	LU0151324422	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C	D	LU0151324851	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C (q)	D	LU1269889157	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	CUSDH	C	LU1375972251	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	I	C	LU0151325312	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IGBPU	C	LU1184245816	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	I (q)	D	LU1269889314	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IUSDH	C	LU1375972335	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	N	C	LU0151324935	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R	C	LU1120697633	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R2	C	LU1410484494	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R2	D	LU1410484577	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	RCHF	C	LU1184245659	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	RGBPU	C	LU1184245493	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	S	C	LU0151333506	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	Z	C	LU0252969745	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	Z	D	LU1410484148	Max 0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C	C	LU0616945522	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C	D	LU0616945795	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CEURU	C	LU0616945282	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CEURU	D	LU0616945449	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C (q)	D	LU1269889405	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	I	C	LU0616946090	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	I	D	LU0616946173	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IEURH	C	LU1258426821	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IEURU	C	LU0616945878	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IEURU	D	LU0616945951	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IGBPU	C	LU1184246467	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	N	C	LU0616946330	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	NEURU	C	LU0616946256	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R	C	LU0942152934	Max 0.35%

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen
(*Fortsetzung*)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten
(*vervolg*)

Zum 30. Juni 2017 gelten folgende Sätze:

De geldende tarieven op 30 juni 2017 zijn:

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	C	C	LU0459959929	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	C	D	LU0459960000	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	I	C	LU0459960182	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	I	D	LU0459960265	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	L	C	LU1120698441	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	N	C	LU0459960695	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	R2	C	LU1410483926	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	R2	D	LU1410484064	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	Z	C	LU0459960349	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Defensive	EUR	Z	D	LU0459960422	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	C	C	LU1269890759	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	C	D	LU1269890676	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	I	C	LU1269890916	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	I	D	LU1269891054	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	L	C	LU1269890833	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	N	C	LU1269891138	Max 0.29%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	Z	C	LU1269891211	Max 0.23%
Candriam Bonds Convertible Opportunities	EUR	Z	D	LU1269891484	Max 0.23%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C	C	LU0151324422	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C	D	LU0151324851	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	C (q)	D	LU1269889157	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	CUSDH	C	LU1375972251	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	I	C	LU0151325312	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IGBPU	C	LU1184245816	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	I (q)	D	LU1269889314	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	IUSDH	C	LU1375972335	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	N	C	LU0151324935	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R	C	LU1120697633	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R2	C	LU1410484494	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	R2	D	LU1410484577	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	RCHF	C	LU1184245659	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	RGBPU	C	LU1184245493	Max 0.33%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	S	C	LU0151333506	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	Z	C	LU0252969745	Max 0.25%
Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	Z	D	LU1410484148	Max 0.25%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C	C	LU0616945522	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C	D	LU0616945795	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CEURU	C	LU0616945282	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	CEURU	D	LU0616945449	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	C (q)	D	LU1269889405	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	I	C	LU0616946090	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	I	D	LU0616946173	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IEURH	C	LU1258426821	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IEURU	C	LU0616945878	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IEURU	D	LU0616945951	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	IGBPU	C	LU1184246467	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	N	C	LU0616946330	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	NEURU	C	LU0616946256	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R	C	LU0942152934	Max 0.35%

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (suite)

**Note 4 - Operating and Administrative Expenses
(continued)**

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2	C	LU1410484908	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2	D	LU1410485038	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2EURU	C	LU1410485111	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2EURU	D	LU1410485202	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RCHF	C	LU1258426748	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	REURU	C	LU1184246038	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RGBPU	C	LU1184246202	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	V	C	LU0616946504	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	V2	C	LU1410484650	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	VEURU	C	LU0616946413	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	Z	C	LU0616946769	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	Z	D	LU1410484734	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	ZEURU	C	LU0616946686	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	ZEURU	D	LU1410484817	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C	C	LU0083568666	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C	D	LU0083569045	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	CEURH	C	LU0594539719	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C (q)	D	LU1269889587	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C (q) - R	D	LU1271716299	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C - R	C	LU1271715051	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I	C	LU0144746764	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I	D	LU1184247275	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IEURH	C	LU0594539982	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IEURU	C	LU1184247432	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I (q) EURH	D	LU1490969497	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IGBPU	C	LU1120698953	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IQGBPH	D	LU1410492919	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I - R	C	LU0688317683	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	L	C	LU0574791835	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	N	C	LU0144751251	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	NEURH	C	LU0594540139	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R	C	LU0942153155	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R - R	C	LU1271716539	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2	C	LU1410485897	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2	D	LU1410485970	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2EURH	C	LU1410486192	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RCHF	C	LU1258427126	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	REURU	C	LU1184246624	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RGBPH	C	LU1184246970	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2	C	LU1410485624	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VEURH	C	LU0616945100	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VEURU	C	LU0891848607	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V (q) EURH	D	LU1490969570	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	Z	C	LU0252942387	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	Z	D	LU1410485467	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro	EUR	C	C	LU0011975413	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	C	D	LU0011975330	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	I	C	LU0144743829	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	I	D	LU1258427399	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	L	C	LU0574791918	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	N	C	LU0144748893	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R	C	LU0942153239	Max 0.29%

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen
(*Fortsetzung*)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten
(*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2	C	LU1410484908	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2	D	LU1410485038	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2EURU	C	LU1410485111	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	R2EURU	D	LU1410485202	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RCHF	C	LU1258426748	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	REURU	C	LU1184246038	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	RGBPU	C	LU1184246202	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	V	C	LU0616946504	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	V2	C	LU1410484650	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	VEURU	C	LU0616946413	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	Z	C	LU0616946769	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	Z	D	LU1410484734	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	ZEURU	C	LU0616946686	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	ZEURU	D	LU1410484817	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C	C	LU0083568666	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C	D	LU0083569045	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	CEURH	C	LU0594539719	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C (q)	D	LU1269889587	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C (q) - R	D	LU1271716299	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	C - R	C	LU1271715051	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I	C	LU0144746764	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I	D	LU1184247275	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IEURH	C	LU0594539982	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IEURU	C	LU1184247432	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I (q) EURH	D	LU1490969497	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IGBPU	C	LU1120698953	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	IQGBPH	D	LU1410492919	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	I - R	C	LU0688317683	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	L	C	LU0574791835	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	N	C	LU0144751251	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	NEURH	C	LU0594540139	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R	C	LU0942153155	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R - R	C	LU1271716539	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2	C	LU1410485897	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2	D	LU1410485970	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	R2EURH	C	LU1410486192	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RCHF	C	LU1258427126	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	REURU	C	LU1184246624	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	RGBPH	C	LU1184246970	Max 0.35%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V2	C	LU1410485624	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VEURH	C	LU0616945100	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	VEURU	C	LU0891848607	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	V (q) EURH	D	LU1490969570	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	Z	C	LU0252942387	Max 0.28%
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	Z	D	LU1410485467	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro	EUR	C	C	LU0011975413	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	C	D	LU0011975330	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	I	C	LU0144743829	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	I	D	LU1258427399	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	L	C	LU0574791918	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	N	C	LU0144748893	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R	C	LU0942153239	Max 0.29%

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (suite)

**Note 4 - Operating and Administrative Expenses
(continued)**

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro	EUR	R2	C	LU1410486432	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R2	D	LU1410486515	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	V	C	LU0391256418	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	Z	C	LU0252943781	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	Z	D	LU1410486275	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	C	C	LU0157930743	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	C	D	LU0157930669	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	I	C	LU0156672148	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	L	C	LU0574792056	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	N	C	LU0156672064	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R	C	LU1269889660	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R2	C	LU1410486606	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R2	D	LU1410486861	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	Z	C	LU0252945216	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	Z	D	LU1410486945	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C	C	LU0237839757	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C	D	LU0237840094	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C - R	C	LU0468843536	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C - R	D	LU0468843700	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I	C	LU0237841142	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I	D	LU1258427472	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I - R	C	LU0416395712	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	N	C	LU0237840680	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	N - R	C	LU0468843965	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R	C	LU0942153403	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	V - R	C	LU0416395803	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R2	C	LU1410486606	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R2	D	LU1410486861	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	Z	C	LU0252947006	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	Z	D	LU1410486945	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	C	C	LU0170294283	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	C	D	LU0170294796	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	I	C	LU0170295173	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	N	C	LU0170294879	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	Z	C	LU0252973267	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	C	C	LU0157930404	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	C	D	LU0157930313	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	I	C	LU0156671926	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	I	D	LU1258427555	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	L	C	LU0574792130	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	N	C	LU0156671843	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R	C	LU1269889744	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R2	C	LU1410487679	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R2	D	LU1410487752	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	RGBPU	C	LU1269889827	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	Z	C	LU0252949713	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	Z	D	LU1410487836	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	C	C	LU0093577855	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	C	D	LU0093578077	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	I	C	LU0144744124	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	I	D	LU1258427639	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	N	C	LU0144749354	Max 0.33%

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen
(*Fortsetzung*)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten
(*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilkategorie / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro	EUR	R2	C	LU1410486432	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	R2	D	LU1410486515	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro	EUR	V	C	LU0391256418	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	Z	C	LU0252943781	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro	EUR	Z	D	LU1410486275	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	C	C	LU0157930743	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	C	D	LU0157930669	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	I	C	LU0156672148	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	L	C	LU0574792056	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	N	C	LU0156672064	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R	C	LU1269889660	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R2	C	LU1410486606	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	R2	D	LU1410486861	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	Z	C	LU0252945216	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	Z	D	LU1410486945	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C	C	LU0237839757	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C	D	LU0237840094	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C - R	C	LU0468843536	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	C - R	D	LU0468843700	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I	C	LU0237841142	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I	D	LU1258427472	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	I - R	C	LU0416395712	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	N	C	LU0237840680	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	N - R	C	LU0468843965	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R	C	LU0942153403	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	V - R	C	LU0416395803	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R2	C	LU1410486606	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	R2	D	LU1410486861	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	Z	C	LU0252947006	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	Z	D	LU1410486945	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	C	C	LU0170294283	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	C	D	LU0170294796	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	I	C	LU0170295173	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	N	C	LU0170294879	Max 0.29%
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	EUR	Z	C	LU0252973267	Max 0.23%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	C	C	LU0157930404	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	C	D	LU0157930313	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	I	C	LU0156671926	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	I	D	LU1258427555	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	L	C	LU0574792130	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	N	C	LU0156671843	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R	C	LU1269889744	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R2	C	LU1410487679	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	R2	D	LU1410487752	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	RGBPU	C	LU1269889827	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	Z	C	LU0252949713	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government	EUR	Z	D	LU1410487836	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	C	C	LU0093577855	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	C	D	LU0093578077	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	I	C	LU0144744124	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	I	D	LU1258427639	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	N	C	LU0144749354	Max 0.33%

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (suite)

**Note 4 - Operating and Administrative Expenses
(continued)**

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	R	C	LU1269890080	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	R2	C	LU1410487919	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	R2	D	LU1410488057	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	Z	C	LU0252961767	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	Z	D	LU1410488131	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C	C	LU0012119607	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C	D	LU0012119789	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C (q)	D	LU1269890163	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CUSDH	C	LU1258428280	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CUSDH	D	LU1375972418	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	I	C	LU0144746509	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	I	D	LU1258427985	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	IGBPU	C	LU1184247861	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	IUSDH	C	LU1375972509	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	L	C	LU0574792569	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	N	C	LU0144751095	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R	C	LU0942153742	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2	C	LU1410488487	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2	D	LU1410488560	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2USDH	C	LU1410488644	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RCHF	C	LU1258428017	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RGBPU	C	LU1184247606	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R (q)	D	LU1375972848	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R (q) GBPH	D	LU1375972921	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RUSDH	C	LU1511857465	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S	C	LU1432307756	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S	D	LU1010337324	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S - R	C	LU0491210752	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	V	C	LU0891843558	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	V2	C	LU1410488305	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	VUSDH	C	LU1375972681	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	Z	C	LU0252971055	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	Z	D	LU1410488214	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	C	C	LU0077500055	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	C	D	LU0108056432	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	I	C	LU0144745956	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	I	D	LU0459960851	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	L	C	LU0574792999	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	N	C	LU0144750527	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R	C	LU1269890320	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R2	C	LU1410489451	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R2	D	LU1410489535	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	Z	C	LU0252963110	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	Z	D	LU1410489618	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	C	C	LU0157929810	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	C	D	LU0157929737	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	I	C	LU0156671504	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	I	D	LU0594540485	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	L	C	LU0574793963	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	N	C	LU0156671413	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R	C	LU1269890593	Max 0.33%

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen
(*Fortsetzung*)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten
(*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilkategorie / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	R	C	LU1269890080	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	R2	C	LU1410487919	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	R2	D	LU1410488057	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	Z	C	LU0252961767	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	Z	D	LU1410488131	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C	C	LU0012119607	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C	D	LU0012119789	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	C (q)	D	LU1269890163	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CUSDH	C	LU1258428280	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	CUSDH	D	LU1375972418	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	I	C	LU0144746509	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	I	D	LU1258427985	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	IGBPU	C	LU1184247861	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	IUSDH	C	LU1375972509	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	L	C	LU0574792569	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	N	C	LU0144751095	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R	C	LU0942153742	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2	C	LU1410488487	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2	D	LU1410488560	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R2USDH	C	LU1410488644	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RCHF	C	LU1258428017	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RGBPU	C	LU1184247606	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R (q)	D	LU1375972848	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	R (q) GBPH	D	LU1375972921	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	RUSDH	C	LU1511857465	Max 0.35%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S	C	LU1432307756	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S	D	LU1010337324	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	S - R	C	LU0491210752	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	V	C	LU0891843558	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	V2	C	LU1410488305	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	VUSDH	C	LU1375972681	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	Z	C	LU0252971055	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro High Yield	EUR	Z	D	LU1410488214	Max 0.28%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	C	C	LU0077500055	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	C	D	LU0108056432	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	I	C	LU0144745956	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	I	D	LU0459960851	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	L	C	LU0574792999	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	N	C	LU0144750527	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R	C	LU1269890320	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R2	C	LU1410489451	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	R2	D	LU1410489535	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	Z	C	LU0252963110	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	Z	D	LU1410489618	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	C	C	LU0157929810	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	C	D	LU0157929737	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	I	C	LU0156671504	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	I	D	LU0594540485	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	L	C	LU0574793963	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	N	C	LU0156671413	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R	C	LU1269890593	Max 0.33%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (suite)

**Note 4 - Operating and Administrative Expenses
(continued)**

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R2	C	LU1410489709	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R2	D	LU1410489881	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	S	C	LU1184248083	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	Z	C	LU0252964431	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	Z	D	LU0459960778	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	C	C	LU0157931550	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	C	D	LU0157931394	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	I	C	LU0156673039	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	IEURH	C	LU0391256509	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	L	C	LU0574793880	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	N	C	LU0156672908	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	R2	C	LU1410492596	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	R2	D	LU1410492679	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	Z	C	LU0252978738	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	Z	D	LU1410492752	Max 0.25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C	C	LU0170291933	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C	D	LU0170293392	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C (q)	D	LU1269891567	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	I	C	LU0170293806	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	IUSDH	C	LU1599350359	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	N	C	LU0170293632	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R	C	LU1269891641	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R2	C	LU1410489964	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R2	D	LU1410490038	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (q)	D	LU1375973069	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (q) GBPH	D	LU1375973143	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (q) GBPU	D	LU1375973226	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	SGBPH	C	LU1582239536	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	SUSDU	C	LU1184248240	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	V	C	LU0891839952	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	V2	C	LU1410490384	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	Z	C	LU0252968697	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	Z	D	LU1410490111	Max 0.28%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	C	C	LU0165520114	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	C	D	LU0165520973	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	C - R	C	LU0467895719	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	C - R	D	LU0467897681	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	I	C	LU0165522086	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	I	D	LU1258427712	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	I - R	C	LU0416395985	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	L	C	LU0683066632	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	N	C	LU0165521609	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	N - R	C	LU0468843296	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	R	C	LU0942153825	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	R2	C	LU1410488990	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	R2	D	LU1410489022	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	V - R	C	LU0416396017	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	Z	C	LU0252962658	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	Z	D	LU1410488727	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	C	C	LU0514558518	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	C	D	LU0514558609	Max 0.33%

* See Note 1 / * Voir Note 1

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen
(*Fortsetzung*)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten
(*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilkategorie / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R2	C	LU1410489709	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	R2	D	LU1410489881	Max 0.33%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	S	C	LU1184248083	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	Z	C	LU0252964431	Max 0.25%
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	Z	D	LU0459960778	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	C	C	LU0157931550	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	C	D	LU0157931394	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	I	C	LU0156673039	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	IEURH	C	LU0391256509	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	L	C	LU0574793880	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	N	C	LU0156672908	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	R2	C	LU1410492596	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	R2	D	LU1410492679	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	Z	C	LU0252978738	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Government *	EUR	Z	D	LU1410492752	Max 0.25%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C	C	LU0170291933	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C	D	LU0170293392	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	C (q)	D	LU1269891567	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	I	C	LU0170293806	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	IUSDH	C	LU1599350359	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	N	C	LU0170293632	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R	C	LU1269891641	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R2	C	LU1410489964	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R2	D	LU1410490038	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (q)	D	LU1375973069	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (q) GBPH	D	LU1375973143	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	R (q) GBPU	D	LU1375973226	Max 0.35%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	SGBPH	C	LU1582239536	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	SUSDU	C	LU1184248240	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	V	C	LU0891839952	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	V2	C	LU1410490384	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	Z	C	LU0252968697	Max 0.28%
Candriam Bonds Global High Yield	EUR	Z	D	LU1410490111	Max 0.28%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	C	C	LU0165520114	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	C	D	LU0165520973	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	C - R	C	LU0467895719	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	C - R	D	LU0467897681	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	I	C	LU0165522086	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	I	D	LU1258427712	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	I - R	C	LU0416395985	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	L	C	LU0683066632	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	N	C	LU0165521609	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	N - R	C	LU0468843296	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	R	C	LU0942153825	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	R2	C	LU1410488990	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	R2	D	LU1410489022	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	V - R	C	LU0416396017	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	Z	C	LU0252962658	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	EUR	Z	D	LU1410488727	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	C	C	LU0514558518	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	C	D	LU0514558609	Max 0.33%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (suite)

**Note 4 - Operating and Administrative Expenses
(continued)**

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	CEURH	C	LU0809464497	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	CEURH	D	LU0809465031	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	I	C	LU0514558864	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	I	D	LU1258428363	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	IEURH	C	LU0809465460	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	IGBPU	C	LU1258428520	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	N	C	LU0514558781	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R	C	LU0942153585	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2	C	LU1410490897	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2	D	LU1410490970	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2EURAH	C	LU1410491192	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2EURAH	D	LU1410491275	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	RGBPU	C	LU1258428447	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	V	C	LU0514558948	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	Z	C	LU0514559169	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	Z	D	LU1410490541	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	ZEURAH	D	LU1410490624	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	ZEURH	C	LU0809465890	Max 0.25%
Candriam Bonds International	EUR	C	C	LU0012119433	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	C	D	LU0012119516	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	I	C	LU0144746335	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	I	D	LU1258428876	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	IUSDU	C	LU0391256681	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	L	C	LU0574794003	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	N	C	LU0144750873	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R	C	LU1269891724	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R2	C	LU1410491358	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R2	D	LU1410491432	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	Z	C	LU0252972020	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	Z	D	LU1410491515	Max 0.23%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	C	C	LU0344240048	Max 0.29%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	C	D	LU0344240550	Max 0.29%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	F	C	LU1120698284	Max 0.29%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	I	C	LU0344240717	Max 0.23%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	I	D	LU0594540642	Max 0.23%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	IGBPH	C	LU1258429098	Max 0.23%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	N	C	LU0344240634	Max 0.29%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	R	C	LU0942154047	Max 0.29%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	RGBPH	C	LU1258428959	Max 0.29%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	Z	C	LU0344240980	Max 0.23%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	C	C	LU0012089420	Max 0.33%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	C	D	LU0012089693	Max 0.33%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	I	C	LU0144745287	Max 0.25%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	I	D	LU1258429171	Max 0.25%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	N	C	LU0144750105	Max 0.33%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	R	C	LU0942154393	Max 0.33%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	Z	C	LU0252966725	Max 0.25%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C	C	LU0252128276	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C	D	LU0252129167	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C (q)	D	LU1269892029	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	CUSDH	C	LU1184248596	Max 0.29%

* See Note 1 / * Voir Note 1

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen
(*Fortsetzung*)

Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten
(*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilkategorie / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	CEURH	C	LU0809464497	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	CEURH	D	LU0809465031	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	I	C	LU0514558864	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	I	D	LU1258428363	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	IEURH	C	LU0809465460	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	IGBPU	C	LU1258428520	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	N	C	LU0514558781	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R	C	LU0942153585	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2	C	LU1410490897	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2	D	LU1410490970	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2EURAH	C	LU1410491192	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	R2EURAH	D	LU1410491275	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	RGBPU	C	LU1258428447	Max 0.33%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	V	C	LU0514558948	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	Z	C	LU0514559169	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	Z	D	LU1410490541	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	ZEURAH	D	LU1410490624	Max 0.25%
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	ZEURH	C	LU0809465890	Max 0.25%
Candriam Bonds International	EUR	C	C	LU0012119433	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	C	D	LU0012119516	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	I	C	LU0144746335	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	I	D	LU1258428876	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	IUSDU	C	LU0391256681	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	L	C	LU0574794003	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	N	C	LU0144750873	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R	C	LU1269891724	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R2	C	LU1410491358	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	R2	D	LU1410491432	Max 0.29%
Candriam Bonds International	EUR	Z	C	LU0252972020	Max 0.23%
Candriam Bonds International	EUR	Z	D	LU1410491515	Max 0.23%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	C	C	LU0344240048	Max 0.29%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	C	D	LU0344240550	Max 0.29%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	F	C	LU1120698284	Max 0.29%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	I	C	LU0344240717	Max 0.23%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	I	D	LU0594540642	Max 0.23%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	IGBPH	C	LU1258429098	Max 0.23%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	N	C	LU0344240634	Max 0.29%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	R	C	LU0942154047	Max 0.29%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	RGBPH	C	LU1258428959	Max 0.29%
Candriam Bonds Sustainable Euro *	EUR	Z	C	LU0344240980	Max 0.23%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	C	C	LU0012089420	Max 0.33%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	C	D	LU0012089693	Max 0.33%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	I	C	LU0144745287	Max 0.25%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	I	D	LU1258429171	Max 0.25%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	N	C	LU0144750105	Max 0.33%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	R	C	LU0942154393	Max 0.33%
Candriam Bonds Sustainable Euro Government *	EUR	Z	C	LU0252966725	Max 0.25%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C	C	LU0252128276	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C	D	LU0252129167	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	C (q)	D	LU1269892029	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	CUSDH	C	LU1184248596	Max 0.29%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (suite)

**Note 4 - Operating and Administrative Expenses
(continued)**

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Bonds Total Return	EUR	I	C	LU0252132039	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	I	D	LU1120698102	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	IGBPH	C	LU1184249305	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	IUSDH	C	LU1184249644	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	N	C	LU0252131148	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R	C	LU1184248752	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R2	C	LU1410491788	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R2	D	LU1410491861	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	RCHF	C	LU1184249131	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	RGBPH	C	LU1184248919	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	S	C	LU1511858513	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	S	D	LU1511858430	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	SGBPH	C	LU1582239882	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	V	C	LU1269892375	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	Z	C	LU0252136964	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	Z	D	LU1410491945	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	ZUSDH	C	LU1546486744	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	C	C	LU1511857549	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	C	D	LU1511857622	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	C (q)	D	LU1511857895	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	I	C	LU1511857978	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	I	D	LU1511858190	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	R	C	LU1511858273	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	Z	C	LU1511858356	Max 0.23%
Candriam Bonds USD	USD	C	C	LU0064135527	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	C	D	LU0064135790	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	I	C	LU0144744710	Max 0.25%
Candriam Bonds USD	USD	L	C	LU0574793708	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	N	C	LU0144749784	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	R	C	LU0942154476	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	R2	C	LU1410492166	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	R2	D	LU1410492240	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	Z	C	LU0252976443	Max 0.25%
Candriam Bonds USD	USD	Z	D	LU1410492083	Max 0.25%
Candriam Bonds USD Government *	USD	C	C	LU0157931121	Max 0.33%
Candriam Bonds USD Government *	USD	C	D	LU0157931048	Max 0.33%
Candriam Bonds USD Government *	USD	F	C	LU0514558435	Max 0.33%
Candriam Bonds USD Government *	USD	I	C	LU0156672817	Max 0.25%
Candriam Bonds USD Government *	USD	N	C	LU0156672650	Max 0.33%
Candriam Bonds USD Government *	USD	Z	C	LU0252977680	Max 0.25%

* See Note 1 / * Voir Note 1

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

**Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen
(Fortsetzung)**

**Toelichting 4 - Operationele en administratieve kosten
(vervolg)**

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Bonds Total Return	EUR	I	C	LU0252132039	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	I	D	LU1120698102	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	IGBPH	C	LU1184249305	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	IUSDH	C	LU1184249644	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	N	C	LU0252131148	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R	C	LU1184248752	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R2	C	LU1410491788	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	R2	D	LU1410491861	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	RCHFH	C	LU1184249131	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	RGBPH	C	LU1184248919	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return	EUR	S	C	LU1511858513	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	S	D	LU1511858430	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	SGBPH	C	LU1582239882	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	V	C	LU1269892375	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	Z	C	LU0252136964	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	Z	D	LU1410491945	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return	EUR	ZUSDH	C	LU1546486744	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	C	C	LU1511857549	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	C	D	LU1511857622	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	C (q)	D	LU1511857895	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	I	C	LU1511857978	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	I	D	LU1511858190	Max 0.23%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	R	C	LU1511858273	Max 0.29%
Candriam Bonds Total Return Defensive *	EUR	Z	C	LU1511858356	Max 0.23%
Candriam Bonds USD	USD	C	C	LU0064135527	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	C	D	LU0064135790	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	I	C	LU0144744710	Max 0.25%
Candriam Bonds USD	USD	L	C	LU0574793708	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	N	C	LU0144749784	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	R	C	LU0942154476	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	R2	C	LU1410492166	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	R2	D	LU1410492240	Max 0.33%
Candriam Bonds USD	USD	Z	C	LU0252976443	Max 0.25%
Candriam Bonds USD	USD	Z	D	LU1410492083	Max 0.25%
Candriam Bonds USD Government *	USD	C	C	LU0157931121	Max 0.33%
Candriam Bonds USD Government *	USD	C	D	LU0157931048	Max 0.33%
Candriam Bonds USD Government *	USD	F	C	LU0514558435	Max 0.33%
Candriam Bonds USD Government *	USD	I	C	LU0156672817	Max 0.25%
Candriam Bonds USD Government *	USD	N	C	LU0156672650	Max 0.33%
Candriam Bonds USD Government *	USD	Z	C	LU0252977680	Max 0.25%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (suite)

Note 5 - Performance fees

In payment for its portfolio management activity, the Management Company also receives performance fees on certain sub-funds, as detailed below:

Note 5 - Commissions de performance

En rémunération de son activité de gestion de portefeuille, la Société de Gestion perçoit également des commissions de performance sur certains compartiments, suivant le détail ci-dessous :

SICAV	Sub-funds / Compartiments	Taux annuel des commissions de performance / Performance fees annual rate								
		Classique class / Classe Classique (Cap + Dis)	I class / Classe I (Cap)	LOCK class / Classe LOCK (Cap)	N class / Classe N (Cap)	R class / Classe R (Cap)	R2 class / Classe R2 (Cap)	S class / Classe S (Cap)	V class / Classe V (Cap)	Z class / Classe Z (Cap)
Candriam Bonds	Convertible Defensive	0%	20%	0%	0%	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	-	20%	-	20%	-	-	-	-	20%
Candriam Bonds	Credit Opportunities	20%	20%	-	20%	20%	-	20%	-	20%
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	0%	20%	-	0%	0%	-	-	20%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets	0%	20%	0%	0%	0%	-	-	20%	0%
Candriam Bonds	Euro	0%	20%	0%	0%	0%	-	-	20%	0%
Candriam Bonds	Euro Corporate	0%	20%	-	0%	0%	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Government	0%	20%	0%	0%	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Government Investment Grade	0%	20%	-	0%	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0%	20%	0%	0%	0%	-	0%	20%	0%
Candriam Bonds	Euro Long Term	0%	20%	0%	0%	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Short Term	0%	20%	0%	0%	-	-	0%	-	0%
Candriam Bonds	Global High Yield	0%	20%	-	0%	0%	-	0%	20%	0%
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	0%	20%	-	0%	-	-	-	20%	0%
Candriam Bonds	International	0%	20%	0%	0%	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Total Return	0%	20%	-	0%	0%	-	-	20%	0%
Candriam Bonds	Total Return Defensive *	0%	20%	-	0%	0%	-	-	-	0%
Candriam Bonds	USD	0%	20%	0%	0%	0%	-	-	-	0%

* See Note 1 / * Voir Note 1

The method of calculating the performance fee is detailed in the various technical specifications attached to the Prospectus of the SICAV in force at the time.

La méthode de calcul des commissions de performance est détaillée dans les différentes fiches techniques jointes au Prospectus de la SICAV actuellement en vigueur.

The reference period is the financial year, and these fees are payable at the end of the calendar year.

La période de référence est l'exercice et ces commissions sont payables à la fin de l'année calendaire.

The outperformance fee payable to the Management Company at the end of each financial year is, however, capped at one third of the provision for the outperformance fee.

La commission de surperformance acquise à la Société de gestion à la fin de chaque exercice est toutefois plafonnée à un tiers de la provision de la commission de surperformance.

Two thirds of the performance fees ascertained as at June 30, 2017 will be carried over to the following financial year and will be either reduced by way of a provision reversal resulting from an under-performance (within the limit of the provision formed), or increased by any new provision for an outperformance fee.

Deux tiers des commissions de performance constatées au 30 juin 2017 seront reportés sur l'exercice suivant et seront, soit réduits par reprise de provision résultant d'une sous-performance (dans la limite de la provision constituée), soit augmentés de toute nouvelle provision de commission de surperformance.

Provision writebacks are included under the heading "Other income".

Les reprises de provisions sont incluses sous la rubrique « Autres revenus ».

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 5 - Performancegebühren

Zur Vergütung ihrer Portfolio-Management-Tätigkeit erhält die Verwaltungsgesellschaft für bestimmte Teilfonds Performancegebühren, gemäß den nachstehenden Details:

Toelichting 5 - Prestatieprovisies

Als vergoeding voor haar activiteiten op het gebied van portefeuillebeheer ontvangt de Beheermaatschappij eveneens prestatieprovisies op bepaalde compartimenten, volgens onderstaande details:

SICAV BEVEK	Teilfonds / Compartimenten	Jährliche Provisionssätze der Performancegebühr / Jaarlijks percentage van de vergoedingen van de Prestatieprovisie								
		Aktienklasse Classique / Klasse Classique (Cap + Dis)	Aktien- klasse I / Klasse I (Cap)	Aktienklasse LOCK / LOCK class (Cap)	Aktien- klasse N / Klasse N (Cap)	Aktien- klasse R / Klasse R (Cap)	Aktien- klasse R2 / Klasse R2 (Cap)	Aktien- klasse S / Klasse S (Cap)	Aktien- klasse V / Klasse V (Cap)	Aktien- klasse Z / Klasse Z (Cap)
Candriam Bonds	Convertible Defensive	0%	20%	0%	0%	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	-	20%	-	20%	-	-	-	-	20%
Candriam Bonds	Credit Opportunities	20%	20%	-	20%	20%	-	20%	-	20%
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	0%	20%	-	0%	0%	-	-	20%	0%
Candriam Bonds	Emerging Markets	0%	20%	0%	0%	0%	-	-	20%	0%
Candriam Bonds	Euro	0%	20%	0%	0%	0%	-	-	20%	0%
Candriam Bonds	Euro Corporate	0%	20%	-	0%	0%	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Government	0%	20%	0%	0%	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Government Investment Grade	0%	20%	-	0%	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro High Yield	0%	20%	0%	0%	0%	-	0%	20%	0%
Candriam Bonds	Euro Long Term	0%	20%	0%	0%	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Euro Short Term	0%	20%	0%	0%	-	-	0%	-	0%
Candriam Bonds	Global High Yield	0%	20%	-	0%	0%	-	0%	20%	0%
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	0%	20%	-	0%	-	-	-	20%	0%
Candriam Bonds	International	0%	20%	0%	0%	-	-	-	-	0%
Candriam Bonds	Total Return	0%	20%	-	0%	0%	-	-	20%	0%
Candriam Bonds	Total Return Defensive *	0%	20%	-	0%	0%	-	-	-	0%
Candriam Bonds	USD	0%	20%	0%	0%	0%	-	-	-	0%

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Die Methode zur Berechnung der Performancegebühr ist auf den verschiedenen technischen Blättern detailliert erläutert, die dem zurzeit gültigen Prospekt der SICAV beiliegen.

Die Referenzperiode ist das Geschäftsjahr und diese Provisionen sind am Ende des Kalenderjahrs zahlbar.

Die der Verwaltungsgesellschaft am Ende eines jeden Geschäftsjahres zustehende Performancegebühr ist allerdings auf ein Drittel der Rückstellung für Performancegebühren beschränkt.

Zwei Drittel der am 30. Juni 2017 verzeichneten Outperformancegebühr werden auf das darauf folgende Geschäftsjahr vorgetragen und dann entweder um eine Rückstellungsauflösung aufgrund einer Underperformance (begrenzt auf die Höhe der gebildeten Rücklage) reduziert oder um neue Zuführungen zur Rückstellung für Performancegebühren erhöht.

Die Auflösungen von Rückstellungen werden unter der Rubrik „Sonstige Erträge“ ausgewiesen.

De methode voor de berekening van de prestatieprovisies is beschreven in de verschillende technische fiches die bij de op dit moment geldende prospectussen van de BEVEK gevoegd zijn.

De referentieperiode is het boekjaar en de provisijs zijn betaalbaar aan het einde van het kalenderjaar.

De prestatiecommissie die verworven is voor de beheermaatschappij aan het einde van elk boekjaar, is echter beperkt tot maximaal een derde van de provisie van de prestatiecommissie.

Twee derde van de prestatieprovisies die werden vastgesteld per 30 juni 2017, zal worden overgedragen naar het volgende boekjaar en zal ofwel worden gereduceerd door een terugname op provisie als gevolg van een ondermaatse prestatie (binnen de limieten van de opgebouwde provisie), ofwel worden vermeerderd met elke nieuwe provisie uit prestatiecommissies.

De terugnemingen op provisijs worden geboekt onder "Overige inkomsten".

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 5 - Performance fees (continued)

Each time the class is valued, a reference asset is determined by assuming a theoretical investment corresponding to the performance of the index of all the subscriptions received during the period. (book net assets at the end of the previous financial year are treated as a subscription at the beginning of the period).

Note 5 - Commissions de performance (suite)

A chaque valorisation de la classe, un actif de référence est déterminé en supposant un placement théorique correspondant à la performance de l'indice de l'ensemble des souscriptions reçues sur la période (l'actif net comptable de fin d'exercice précédent étant assimilé à une souscription de début de période).

SICAV	Sub-funds / Compartiments	Index / Indice
Candriam Bonds	Convertible Defensive	EONIA
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	EONIA
Candriam Bonds	Credit Opportunities	Eonia Capitalised / TOIS (pour la classe R libellée en CHF / for the R class denominated in CHF)
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	JPM GBI EM Global Diversified (RI)
Candriam Bonds	Emerging Markets	JPM EMBI Global Diversified (RI) (pour les classes I et V / for the I and V classes) / JPM EMBI Global Diversified (RI) Hedged in EUR (pour les classes I et V hedge / for the I and V hedge classes)
Candriam Bonds	Euro	iBoxx Euro Overall (RI)
Candriam Bonds	Euro Corporate	iBoxx Euro Corporate (RI)
Candriam Bonds	Euro Government	JPM GBI EMU (RI)
Candriam Bonds	Euro Government Investment Grade	JPM GBI EMU IG (RI)
Candriam Bonds	Euro High Yield	ML Euro HY BB-B Non Financials (RI)
Candriam Bonds	Euro Long Term	iBoxx Euro>7Y (RI)
Candriam Bonds	Euro Short Term	iBoxx Euro1-3Y (RI)
Candriam Bonds	Global High Yield	ML Global HY BB-B 2% Constr Non-Financials Hedged (RI)
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	JPM GBI Global (RI) (pour les classes I et V / for the I and V classes) / JPM GBI Global Hedged (RI) in EUR (pour la classe I hedge / for the I hedge class)
Candriam Bonds	International	Barclays Global Aggregate EUR Hedged (pour la classe I libellée en EUR / for the I class denominated in EUR) / Barclays Global Aggregate USD Unhedged (pour la classe I unhedge libellée en USD / for the I unhedge class denominated in USD)
Candriam Bonds	Total Return	Eonia Capitalised (pour les classes I et V / for the I and V classes) / Fed funds (pour la classe I libellée en USD / for the I class denominated in USD) / Barclays Benchmark Overnight GBP Cash Index (pour la classe I libellée en GBP / for the I class denominated in GBP)
Candriam Bonds	Total Return Defensive *	EONIA
Candriam Bonds	USD	ML US Large Cap Corporate & Government Master (RI)

* See Note 1 / * Voir Note 1

In the case of redemption, the last reference asset calculated and the cumulative total of subscriptions received at the last valuation date are first reduced in proportion to the number of shares redeemed. Similarly, a share of the provision for the outperformance fee on shares outstanding recorded in the accounts at the last valuation is allocated, in proportion to the number of shares redeemed, definitively to a specific third-party account. This share of the outperformance fee is payable to the Management Company at the time of the redemption.

En cas de rachat, le dernier actif de référence calculé et l'ensemble cumulé des souscriptions reçues lors de la dernière valorisation sont préalablement réduits proportionnellement au nombre d'actions rachetées. De même, une quote-part de la provision de la commission de surperformance sur l'encours constatée comptablement lors de la dernière valorisation est, au prorata du nombre d'actions rachetées, affectée définitivement à un compte de tiers spécifique. Cette quote-part de la commission de surperformance est acquise à la Société de Gestion dès le rachat.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 5 - Performancegebühren (Fortsetzung)

Bei jeder Bewertung der Klasse wird ein Referenzvermögen ermittelt. Zu diesem Zweck wird die theoretische Anlage sämtlicher im Bezugszeitraum erhaltenen Zeichnungsbeträge angenommen. (Die dabei erzielten Wertentwicklungen entsprechen dem Index Das Reinvermögen (Net Asset Value) zum Ende des vergangenen Geschäftsjahres wird einer Zeichnung zum Beginn des Zeitraums gleichgesetzt).

Toelichting 5 - Prestatieprovisies (vervolg)

Bij elke waardering van de klasse wordt er een referentieactief bepaald, uitgaande van een theoretische belegging die overeenstemt met de prestatie van de index van alle inschrijvingen ontvangen tijdens de periode. (het boekhoudkundige nettoactief op het einde van het vorige boekjaar werd gelijkgesteld met een inschrijving aan het begin van de periode).

SICAV BEVEK	Teilfonds / Compartimenten	Index
Candriam Bonds	Convertible Defensive	EONIA
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	EONIA
Candriam Bonds	Credit Opportunities	Eonia Capitalised / TOIS (für die Anteilsklasse R in CHF ausgedrückt / voor de klasse R uitgedrukt in CHF)
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	JPM GBI EM Global Diversified (RI)
Candriam Bonds	Emerging Markets	JPM EMBI Global Diversified (RI) (für die Anteilsklassen I und V / voor de klassen I en V) / JPM EMBI Global Diversified (RI) Hedged in EUR (für die Anteilsklassen I und V hedge / voor de klassen I en V hedge)
Candriam Bonds	Euro	iBoxx Euro Overall (RI)
Candriam Bonds	Euro Corporate	iBoxx Euro Corporate (RI)
Candriam Bonds	Euro Government	JPM GBI EMU (RI)
Candriam Bonds	Euro Government Investment Grade	JPM GBI EMU IG (RI)
Candriam Bonds	Euro High Yield	ML Euro HY BB-B Non Financials (RI)
Candriam Bonds	Euro Long Term	iBoxx Euro>7Y (RI)
Candriam Bonds	Euro Short Term	iBoxx Euro1-3Y (RI)
Candriam Bonds	Global High Yield	ML Global HY BB-B 2% Constr Non-Financials Hedged (RI)
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	JPM GBI Global (RI) (für die Anteilsklassen I und V / voor de klassen I en V) / JPM GBI Global Hedged (RI) in EUR (für die Anteilsklasse I hedge / voor de klasse I hedge)
Candriam Bonds	International	Barclays Global Aggregate EUR Hedged (für die Anteilsklasse I in EUR ausgedrückt / voor de klasse I uitgedrukt in EUR) / Barclays Global Aggregate USD Unhedged (für die Anteilsklasse I unhedge in USD ausgedrückt / voor de klasse I unhedge uitgedrukt in USD)
Candriam Bonds	Total Return	Eonia Capitalised (für die Anteilsklasse I / voor de klasse I) / Fed funds (für die Anteilsklasse I in USD ausgedrückt / voor de klasse I uitgedrukt in USD) / Barclays Benchmark Overnight GBP Cash Index (für die Anteilsklasse I in GBP ausgedrückt / voor de klasse I uitgedrukt in GBP)
Candriam Bonds	Total Return Defensive *	EONIA
Candriam Bonds	USD	ML US Large Cap Corporate & Government Master (RI)

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Im Falle des Rückkaufs werden das letzte berechnete Referenzvermögen und die Summe der zum letzten Bewertungstag erhaltenen Zeichnungen zuvor im Verhältnis der Anzahl der zurückgekauften Anteile reduziert. Ferner wird ein Anteil der Outperformancegebühr auf dem buchhalterisch anlässlich der letzten Bewertung festgestellten Umlaufvermögen pro rata der Anzahl zurückgekaufter Teile endgültig einem gesonderten Drittkonto zugewiesen. Dieser Anteil der Outperformancegebühr steht der Verwaltungsgesellschaft ab dem Rückkauf zu.

Bij wederinkoop worden de laatste berekende referentieactiva en het gecumuleerde geheel van de ontvangen inschrijvingen sinds de laatste waardering eerst verminderd in verhouding tot het aantal ingekochte deelbewijzen. Verder wordt een deel van de eventuele voorziening voor prestatieprovisie op het obligo dat boekhoudkundig vastgesteld werd bij de laatste waardering, definitief aan een specifieke derdenrekening toegewezen naar rato van het aantal ingekochte aandelen. Dit deel van de prestatieprovisie is verworven voor de beheermaatschappij vanaf de inkoop.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2017 (*continued*)

Note 6 - Subscription tax

The SICAV is governed by the Luxembourg tax laws. In accordance with the statutory and regulatory provisions currently in force, the SICAV is subject in Luxembourg to an annual tax of 0.05% on its assets. This rate shall be reduced to 0.01% for the classes restricted to institutional investors. This tax is computed on the net assets of the SICAV at the end of each quarter and payable on a quarterly basis.

Note 7 - The shares

As at June 30, 2017, the SICAV consists of 25 sub-funds.

- Classique class comprises distribution shares and capitalisation shares.
- Classique (q) class consists only of distribution shares.
- N class consists only of capitalisation shares.
- I class comprises distribution shares and capitalisation shares.
- I (q) class consists only of distribution shares.
- S class consists only of capitalisation shares.
- Z class comprises distribution shares and capitalisation shares.
- V class consists only of capitalisation shares.
- LOCK class consists only of capitalisation shares.
- R class consists only of capitalisation shares.
- R (q) class consists only of distribution shares.
- R2 class comprises distribution shares and capitalisation shares.

The share in annual profit of holders of capitalisation shares is capitalized whereas distribution shares entitle their holders to receive a share in annual profit in the form of a cash dividend.

Note 8 - Calculation of the Net asset value

The net asset value of each sub-fund is calculated on each banking day in Luxembourg.

It is denominated in Euro for the sub-funds:

Candriam Bonds Convertible Defensive
Candriam Bonds Convertible Opportunities
Candriam Bonds Credit Opportunities
Candriam Bonds Euro
Candriam Bonds Euro Convergence
Candriam Bonds Euro Corporate
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials
Candriam Bonds Euro Government
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade
Candriam Bonds Euro High Yield
Candriam Bonds Euro Long Term
Candriam Bonds Euro Short Term
*Candriam Bonds Global Government **
Candriam Bonds Global High Yield
*Candriam Bonds Global Inflation Short Duration **

* See Note 1 / * Voir Note 1

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 6 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises. En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise au Luxembourg à une taxe annuelle de 0,05 % de la valeur de l'actif net de la SICAV ; ce taux est réduit à 0,01 % pour les classes réservées aux investisseurs institutionnels. Cette taxe est payable trimestriellement sur la base des actifs nets de la SICAV calculés à la fin du trimestre auquel la taxe se rapporte.

Note 7 - Les actions

Au 30 juin 2017, la SICAV comprend 25 compartiments.

- La classe Classique offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.
- La classe Classique (q) offre uniquement des actions de distribution.
- La classe N offre uniquement des actions de capitalisation.
- La classe I offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.
- La classe I (q) offre uniquement des actions de distribution.
- La classe S offre uniquement des actions de capitalisation.
- La classe Z offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.
- La classe V offre uniquement des actions de capitalisation.
- La classe LOCK offre uniquement des actions de capitalisation.
- La classe R offre uniquement des actions de capitalisation.
- La classe R (q) offre uniquement des actions de distribution.
- La classe R2 offre des actions de capitalisation et des actions de distribution.

La part du détenteur d'une action de capitalisation dans le bénéfice annuel est capitalisée tandis que l'action de distribution confère à son détenteur le droit de percevoir, sous forme de dividende en espèces, une quote-part du bénéfice annuel.

Note 8 - Calcul de la valeur nette d'inventaire

La valeur des actifs nets (valeur nette d'inventaire) de chaque compartiment est calculée chaque jour ouvrable bancaire à Luxembourg.

Elle est libellée en Euro pour les compartiments :

Candriam Bonds Convertible Defensive
Candriam Bonds Convertible Opportunities
Candriam Bonds Credit Opportunities
Candriam Bonds Euro
Candriam Bonds Euro Convergence
Candriam Bonds Euro Corporate
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials
Candriam Bonds Euro Government
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade
Candriam Bonds Euro High Yield
Candriam Bonds Euro Long Term
Candriam Bonds Euro Short Term
*Candriam Bonds Global Government **
Candriam Bonds Global High Yield
*Candriam Bonds Global Inflation Short Duration **

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 6 - Abonnementssteuer

Die SICAV unterliegt der in Luxemburg geltenden Steuergesetzgebung. Nach derzeit geltendem Gesetz unterliegt die SICAV einer jährlichen Steuer in Luxemburg von 0,05% ihres Nettovermögens. Dieser Satz sinkt auf 0,01% im Fall der Klassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind. Dieser Satz ist vierteljährlich jeweils zum Quartalsende zu entrichten und wird auf der Grundlage des Nettovermögens der SICAV berechnet.

Erläuterung 7 - Die Aktien

Per 30. Juni 2017 besteht die SICAV aus 25 Teilfonds.

- Die Aktienklasse Classique umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.
- Die Aktienklasse Classique (q) umfasst ausschließlich ausschüttende Aktien.
- Die Aktienklasse N umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.
- Die Aktienklasse I umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.
- Die Aktienklasse I (q) umfasst ausschließlich ausschüttende Aktien.
- Die Aktienklasse S umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.
- Die Aktienklasse Z umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.
- Die Aktienklasse V umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.
- Die Aktienklasse LOCK umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.
- Die Aktienklasse R umfasst ausschließlich thesaurierende Aktien.
- Die Aktienklasse R (q) umfasst ausschließlich ausschüttende Aktien.
- Die Aktienklasse R2 umfasst thesaurierende und ausschüttende Aktien.

Der Anteil eines Inhabers von thesaurierenden Aktien am Jahresgewinn wird thesauriert, während ausschüttende Aktien ihren Inhabern das Recht verleihen, einen prozentualen Anteil am Jahresgewinn in Form einer Barausschüttung zu erhalten.

Erläuterung 8 - Ermittlung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert wird für alle Teilfonds an allen Bankgeschäftstagen in Luxemburg ermittelt.

Er wird für die folgenden Teilfonds in Euro ausgedrückt:

Candriam Bonds Convertible Defensive
Candriam Bonds Convertible Opportunities
Candriam Bonds Credit Opportunities
Candriam Bonds Euro
Candriam Bonds Euro Convergence
Candriam Bonds Euro Corporate
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials
Candriam Bonds Euro Government
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade
Candriam Bonds Euro High Yield
Candriam Bonds Euro Long Term
Candriam Bonds Euro Short Term
*Candriam Bonds Global Government **
Candriam Bonds Global High Yield
*Candriam Bonds Global Inflation Short Duration **

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 6 - Abonnementstaks

De BEVEK is onderworpen aan de Luxemburgse fiscale wetten. Op grond van de op dit ogenblik in voege zijnde wetten en reglementen, is de BEVEK in Luxemburg onderworpen aan een jaarlijkse taks van 0,05%, driemaandelijks betaalbaar en berekend op de totale netto-activa van de BEVEK op het einde van elk trimester. De belasting is gedaald tot 0,01% voor de klassen bestemd voor institutionele beleggers.

Toelichting 7 - De aandelen

Op 30 juni 2017 bevat de BEVEK 25 compartimenten.

- Klasse Classique biedt kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aan.
- Klasse Classique (q) biedt uitsluitend distributieaandelen aan.
- Klasse N biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan.
- Klasse I biedt kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aan.
- Klasse I (q) biedt uitsluitend distributieaandelen aan.
- Klasse S biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan.
- Klasse Z biedt kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aan.
- Klasse V biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan.
- Klasse LOCK biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan.
- Klasse R biedt uitsluitend kapitalisatieaandelen aan.
- Klasse R (q) biedt uitsluitend distributieaandelen aan.
- Klasse R2 biedt kapitalisatieaandelen en distributieaandelen aan.

Het aandeel van de houder van een kapitalisatieaandeel in de jaarlijkse winst wordt gekapitaliseerd, terwijl het winstuitkerend aandeel de houder het recht geeft om in de vorm van een dividend in contanten een deel van de jaarlijkse winst te ontvangen.

Toelichting 8 - Berekening van de netto-inventariswaarde

De waarde van de nettoactiva (netto-inventariswaarde) van elk compartiment wordt iedere bankwerkdag in Luxemburg berekend.

Ze is uitgedrukt in Euro voor de compartimenten:

Candriam Bonds Convertible Defensive
Candriam Bonds Convertible Opportunities
Candriam Bonds Credit Opportunities
Candriam Bonds Euro
Candriam Bonds Euro Convergence
Candriam Bonds Euro Corporate
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials
Candriam Bonds Euro Government
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade
Candriam Bonds Euro High Yield
Candriam Bonds Euro Long Term
Candriam Bonds Euro Short Term
*Candriam Bonds Global Government **
Candriam Bonds Global High Yield
*Candriam Bonds Global Inflation Short Duration **

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Note 8 - Calculation of the Net asset value (continued)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality
Candriam Bonds International
*Candriam Bonds Sustainable Euro ***
*Candriam Bonds Sustainable Euro Government ***
Candriam Bonds Total Return
*Candriam Bonds Total Return Defensive ***

It is denominated in USD for the sub-funds:
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
Candriam Bonds Emerging Markets
Candriam Bonds USD
*Candriam Bonds USD Government ***

The combined position of the SICAV is denominated in EUR.

Note 9 - Changes in portfolio

The changes in portfolio may be obtained on simple request and without charge at the Company's registered office.

Note 10 - Futures

As at June 30, 2017 the sub-funds here below had the following futures outstanding:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 8 - Calcul de la valeur nette d'inventaire (suite)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality
Candriam Bonds International
*Candriam Bonds Sustainable Euro ***
*Candriam Bonds Sustainable Euro Government ***
Candriam Bonds Total Return
*Candriam Bonds Total Return Defensive ***

Elle est libellée en USD pour les compartiments :
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
Candriam Bonds Emerging Markets
Candriam Bonds USD
*Candriam Bonds USD Government ***

La devise de consolidation de la SICAV est l'EUR.

Note 9 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

Les changements dans la composition du portefeuille-titres sont disponibles, sans frais, au siège social de la SICAV.

Note 10 - Futures

Au 30 juin 2017, les compartiments ci-après avaient en cours les futures suivants :

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity Date / Échéance	Engagement* / Engagement*	Net unrealised gain (loss)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Convertible Defensive					
EURO OAT FUTURES	(40)	EUR	07/09/2017	(5,939,200)	64,800
EURO STOXX 50 PR	260	EUR	15/09/2017	8,920,600	(192,000)
S&P 500 EMINI INDEX	20	USD	15/09/2017	2,122,660	(12,406)
				EUR	(139,606)
Candriam Bonds Convertible Opportunités					
USD/CNH SPOT CROSS	1	CNH	18/09/2017	88,223	(650)
EURO OAT FUTURES	(4)	EUR	07/09/2017	(593,920)	6,480
EURO STOXX 50 PR	50	EUR	15/09/2017	1,715,500	(37,200)
S&P 500 EMINI INDEX	(4)	USD	15/09/2017	212,266	(1,241)
				EUR	(32,611)
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies					
10Y TREASURY NOTES USA	(96)	USD	20/09/2017	(10,565,955)	39,101
				EUR	39,101
Candriam Bonds Emerging Markets					
EURO BUND	(494)	EUR	07/09/2017	(91,202,689)	1,405,762
10Y TREASURY NOTES USA	(432)	USD	20/09/2017	(54,229,500)	175,955
				USD	1,581,717

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

** See Note 1 / ** Voir Note 1

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 8 - Ermittlung des Netto-Inventarwerts (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality
Candriam Bonds International
Candriam Bonds Sustainable Euro **
Candriam Bonds Sustainable Euro Government **
Candriam Bonds Total Return
Candriam Bonds Total Return Defensive **

Er wird für die folgenden Teilfonds in USD ausgedrückt:

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
Candriam Bonds Emerging Markets
Candriam Bonds USD
Candriam Bonds USD Government **

Die Rechnungswährung der SICAV ist der EUR.

Erläuterung 9 - Die Veränderungen des Wertpapierbestandes

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes sind auf einfache Anfrage gebührenfrei am Sitz der SICAV und bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle verfügbar.

Erläuterung 10 - Futures

Am 30. Juni 2017 waren folgende Futures offen:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 8 - Berekening van de netto-inventariswaarde (vervolg)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality
Candriam Bonds International
Candriam Bonds Sustainable Euro **
Candriam Bonds Sustainable Euro Government **
Candriam Bonds Total Return
Candriam Bonds Total Return Defensive **

Ze is uitgedrukt in USD voor de compartimenten:

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies
Candriam Bonds Emerging Markets
Candriam Bonds USD
Candriam Bonds USD Government **

De munt waarin de globalisatie van de BEVEK wordt opgemaakt, is de EUR.

Toelichting 9 - Wijzigingen in de samenstelling van de effectenportefeuille

De wijzigingen in de samenstelling van de effectenportefeuille, geldmarktinstrumenten en opties zijn gratis ter beschikking op de maatschappelijke zetel van de BEVEK.

Toelichting 10 - Futures

Op 30 juni 2017 hadden de compartimenten volgende futures:

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung* / Verplichting*	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Convertible Defensive					
EURO OAT FUTURES	(40)	EUR	07/09/2017	(5,939,200)	64,800
EURO STOXX 50 PR	260	EUR	15/09/2017	8,920,600	(192,000)
S&P 500 EMINI INDEX	20	USD	15/09/2017	2,122,660	(12,406)
				EUR	(139,606)
Candriam Bonds Convertible Opportunités					
USD/CNH SPOT CROSS	1	CNH	18/09/2017	88,223	(650)
EURO OAT FUTURES	(4)	EUR	07/09/2017	(593,920)	6,480
EURO STOXX 50 PR	50	EUR	15/09/2017	1,715,500	(37,200)
S&P 500 EMINI INDEX	(4)	USD	15/09/2017	212,266	(1,241)
				EUR	(32,611)
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies					
10Y TREASURY NOTES USA	(96)	USD	20/09/2017	(10,565,955)	39,101
				EUR	39,101
Candriam Bonds Emerging Markets					
EURO BUND	(494)	EUR	07/09/2017	(91,202,689)	1,405,762
10Y TREASURY NOTES USA	(432)	USD	20/09/2017	(54,229,500)	175,955
				USD	1,581,717

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

** Siehe Erläuterung 1 / ** Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 10 - Futures (continued)

Note 10 - Futures (suite)

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity Date / Échéance	Engagement* / Engagement*	Net unrealised gain (loss)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Euro					
10Y BTP ITALIAN BOND	126	EUR	07/09/2017	17,027,640	(148,653)
EURO BOBL	252	EUR	07/09/2017	33,188,400	(280,010)
EURO BUND	(555)	EUR	07/09/2017	(89,837,850)	1,376,710
EURO-BUXL-FUTURES	28	EUR	07/09/2017	4,578,560	(56,492)
EURO OAT FUTURES	31	EUR	07/09/2017	4,602,880	(47,250)
EURO SCHATZ	(111)	EUR	07/09/2017	(12,415,350)	555
SHORT EURO BTP IT	444	EUR	07/09/2017	50,029,920	106,970
LONG GILT STERLING FUTURES	(20)	GBP	27/09/2017	(2,205,149)	42,275
10Y TREASURY NOTES USA	(82)	USD	20/09/2017	(9,025,087)	48,291
2Y TREASURY NOTES USA	(16)	USD	29/09/2017	(3,031,651)	5,151
5Y TREASURY NOTES USA	(151)	USD	29/09/2017	(15,600,567)	35,988
USA 2% 15-15.08.25 /TBO	211	USD	20/09/2017	24,940,106	(332,419)
				EUR	751,116
Candriam Bonds Euro Convergence					
EURO BUND	32	EUR	07/09/2017	5,179,840	(82,030)
EURO SCHATZ	(14)	EUR	07/09/2017	(1,565,900)	4,130
10Y TREASURY NOTES USA	(6)	USD	20/09/2017	(660,373)	2,143
2Y TREASURY NOTES USA	(4)	USD	29/09/2017	(757,913)	1,096
5Y TREASURY NOTES USA	(7)	USD	29/09/2017	(723,205)	1,630
TREASURY BONDS USA	(14)	USD	20/09/2017	(1,886,480)	(11,124)
				EUR	(84,155)
Candriam Bonds Euro Corporate					
EURO BOBL	(230)	EUR	07/09/2017	(30,291,000)	315,200
EURO BUND	(79)	EUR	07/09/2017	(12,787,730)	190,180
EURO-BUXL-FUTURES	9	EUR	07/09/2017	1,471,680	(29,520)
EURO SCHATZ	(334)	EUR	07/09/2017	(37,357,900)	98,530
				EUR	574,390
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials					
EURO BOBL	(15)	EUR	07/09/2017	(1,975,500)	20,400
EURO BUND	1	EUR	07/09/2017	161,870	(2,470)
EURO-BUXL-FUTURES	1	EUR	07/09/2017	163,520	(3,280)
EURO SCHATZ	6	EUR	07/09/2017	671,100	(1,770)
				EUR	12,880
Candriam Bonds Euro Government					
EURO BUND	(605)	EUR	07/09/2017	(97,931,350)	1,556,724
EURO-BUXL-FUTURES	18	EUR	07/09/2017	2,943,360	(59,040)
EURO OAT FUTURES	20	EUR	07/09/2017	2,969,600	(22,600)
EURO SCHATZ	50	EUR	07/09/2017	5,592,500	(14,750)
				EUR	1,460,334

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 10 - Futures (*Fortsetzung*)

Toelichting 10 - Futures (*vervolg*)

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung* / Verplichting*	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Euro					
10Y BTP ITALIAN BOND	126	EUR	07/09/2017	17,027,640	(148,653)
EURO BOBL	252	EUR	07/09/2017	33,188,400	(280,010)
EURO BUND	(555)	EUR	07/09/2017	(89,837,850)	1,376,710
EURO-BUXL-FUTURES	28	EUR	07/09/2017	4,578,560	(56,492)
EURO OAT FUTURES	31	EUR	07/09/2017	4,602,880	(47,250)
EURO SCHATZ	(111)	EUR	07/09/2017	(12,415,350)	555
SHORT EURO BTP IT	444	EUR	07/09/2017	50,029,920	106,970
LONG GILT STERLING FUTURES	(20)	GBP	27/09/2017	(2,205,149)	42,275
10Y TREASURY NOTES USA	(82)	USD	20/09/2017	(9,025,087)	48,291
2Y TREASURY NOTES USA	(16)	USD	29/09/2017	(3,031,651)	5,151
5Y TREASURY NOTES USA	(151)	USD	29/09/2017	(15,600,567)	35,988
USA 2% 15-15.08.25 /TBO	211	USD	20/09/2017	24,940,106	(332,419)
				EUR	751,116
Candriam Bonds Euro Convergence					
EURO BUND	32	EUR	07/09/2017	5,179,840	(82,030)
EURO SCHATZ	(14)	EUR	07/09/2017	(1,565,900)	4,130
10Y TREASURY NOTES USA	(6)	USD	20/09/2017	(660,373)	2,143
2Y TREASURY NOTES USA	(4)	USD	29/09/2017	(757,913)	1,096
5Y TREASURY NOTES USA	(7)	USD	29/09/2017	(723,205)	1,630
TREASURY BONDS USA	(14)	USD	20/09/2017	(1,886,480)	(11,124)
				EUR	(84,155)
Candriam Bonds Euro Corporate					
EURO BOBL	(230)	EUR	07/09/2017	(30,291,000)	315,200
EURO BUND	(79)	EUR	07/09/2017	(12,787,730)	190,180
EURO-BUXL-FUTURES	9	EUR	07/09/2017	1,471,680	(29,520)
EURO SCHATZ	(334)	EUR	07/09/2017	(37,357,900)	98,530
				EUR	574,390
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials					
EURO BOBL	(15)	EUR	07/09/2017	(1,975,500)	20,400
EURO BUND	1	EUR	07/09/2017	161,870	(2,470)
EURO-BUXL-FUTURES	1	EUR	07/09/2017	163,520	(3,280)
EURO SCHATZ	6	EUR	07/09/2017	671,100	(1,770)
				EUR	12,880
Candriam Bonds Euro Government					
EURO BUND	(605)	EUR	07/09/2017	(97,931,350)	1,556,724
EURO-BUXL-FUTURES	18	EUR	07/09/2017	2,943,360	(59,040)
EURO OAT FUTURES	20	EUR	07/09/2017	2,969,600	(22,600)
EURO SCHATZ	50	EUR	07/09/2017	5,592,500	(14,750)
				EUR	1,460,334

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (suite)

Note 10 - Futures (continued)

Note 10 - Futures (suite)

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity Date / Échéance	Engagement* / Engagement*	Net unrealised gain (loss)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade					
10Y BTP ITALIAN BOND	2	EUR	07/09/2017	270,280	1,740
EURO BUND	(308)	EUR	07/09/2017	(49,855,960)	792,610
EURO-BUXL-FUTURES	7	EUR	07/09/2017	1,144,640	(22,960)
EURO OAT FUTURES	13	EUR	07/09/2017	1,930,240	(14,690)
EURO SCHATZ	38	EUR	07/09/2017	4,250,300	(11,210)
SHORT EURO BTP IT	64	EUR	07/09/2017	7,211,520	15,360
				EUR	760,850
Candriam Bonds Euro High Yield					
EURO BOBL	(1148)	EUR	07/09/2017	(151,191,600)	1,366,120
				EUR	1,366,120
Candriam Bonds Euro Long Term					
10Y BTP ITALIAN BOND	104	EUR	07/09/2017	14,054,560	(54,522)
EURO BOBL	(42)	EUR	07/09/2017	(5,531,400)	54,160
EURO BUND	(178)	EUR	07/09/2017	(28,812,860)	399,185
EURO-BUXL-FUTURES	84	EUR	07/09/2017	13,735,680	(305,800)
EURO OAT FUTURES	185	EUR	07/09/2017	27,468,800	(230,750)
EURO SCHATZ	(207)	EUR	07/09/2017	(23,152,950)	58,345
SHORT EURO BTP IT	83	EUR	07/09/2017	9,352,440	19,920
SPAIN 4.65% 10-30.7.25	44	EUR	07/09/2017	6,086,960	10,692
LONG GILT STERLING FUTURES	(3)	GBP	27/09/2017	(429,027)	5,842
10Y TREASURY NOTES USA	(37)	USD	20/09/2017	(4,072,295)	21,758
2Y TREASURY NOTES USA	(6)	USD	29/09/2017	(1,136,869)	301
5Y TREASURY NOTES USA	(40)	USD	29/09/2017	(4,132,601)	8,631
USA 2% 15-15.08.25 /TBO	58	USD	20/09/2017	6,855,574	(91,376)
				EUR	(103,614)
Candriam Bonds Euro Short Term					
EURO BOBL	(1371)	EUR	07/09/2017	(180,560,700)	1,740,060
EURO SCHATZ	2315	EUR	07/09/2017	258,932,750	(592,925)
				EUR	1,147,135
Candriam Bonds Global Government **					
EURO BUND	(68)	EUR	07/09/2017	(11,007,160)	169,660
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	(2)	JPY	12/09/2017	(2,342,682)	4,526
10Y TREASURY NOTES USA	111	USD	20/09/2017	12,216,886	(31,883)
5Y TREASURY NOTES USA	(120)	USD	29/09/2017	(12,397,802)	16,439
				EUR	158,742
Candriam Bonds Global High Yield					
EURO BOBL	(215)	EUR	07/09/2017	(28,315,500)	255,850
5Y TREASURY NOTES USA	(100)	USD	29/09/2017	(10,331,501)	36,132
				EUR	291,982

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

** See Note 1 / ** Voir Note 1

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 10 - Futures (*Fortsetzung*)

Toelichting 10 - Futures (*vervolg*)

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung* / Verplichting*	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade					
10Y BTP ITALIAN BOND	2	EUR	07/09/2017	270,280	1,740
EURO BUND	(308)	EUR	07/09/2017	(49,855,960)	792,610
EURO-BUXL-FUTURES	7	EUR	07/09/2017	1,144,640	(22,960)
EURO OAT FUTURES	13	EUR	07/09/2017	1,930,240	(14,690)
EURO SCHATZ	38	EUR	07/09/2017	4,250,300	(11,210)
SHORT EURO BTP IT	64	EUR	07/09/2017	7,211,520	15,360
				EUR	760,850
Candriam Bonds Euro High Yield					
EURO BOBL	(1148)	EUR	07/09/2017	(151,191,600)	1,366,120
				EUR	1,366,120
Candriam Bonds Euro Long Term					
10Y BTP ITALIAN BOND	104	EUR	07/09/2017	14,054,560	(54,522)
EURO BOBL	(42)	EUR	07/09/2017	(5,531,400)	54,160
EURO BUND	(178)	EUR	07/09/2017	(28,812,860)	399,185
EURO-BUXL-FUTURES	84	EUR	07/09/2017	13,735,680	(305,800)
EURO OAT FUTURES	185	EUR	07/09/2017	27,468,800	(230,750)
EURO SCHATZ	(207)	EUR	07/09/2017	(23,152,950)	58,345
SHORT EURO BTP IT	83	EUR	07/09/2017	9,352,440	19,920
SPAIN 4.65% 10-30.7.25	44	EUR	07/09/2017	6,086,960	10,692
LONG GILT STERLING FUTURES	(3)	GBP	27/09/2017	(429,027)	5,842
10Y TREASURY NOTES USA	(37)	USD	20/09/2017	(4,072,295)	21,758
2Y TREASURY NOTES USA	(6)	USD	29/09/2017	(1,136,869)	301
5Y TREASURY NOTES USA	(40)	USD	29/09/2017	(4,132,601)	8,631
USA 2% 15-15.08.25 /TBO	58	USD	20/09/2017	6,855,574	(91,376)
				EUR	(103,614)
Candriam Bonds Euro Short Term					
EURO BOBL	(1371)	EUR	07/09/2017	(180,560,700)	1,740,060
EURO SCHATZ	2315	EUR	07/09/2017	258,932,750	(592,925)
				EUR	1,147,135
Candriam Bonds Global Government **					
EURO BUND	(68)	EUR	07/09/2017	(11,007,160)	169,660
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	(2)	JPY	12/09/2017	(2,342,682)	4,526
10Y TREASURY NOTES USA	111	USD	20/09/2017	12,216,886	(31,883)
5Y TREASURY NOTES USA	(120)	USD	29/09/2017	(12,397,802)	16,439
				EUR	158,742
Candriam Bonds Global High Yield					
EURO BOBL	(215)	EUR	07/09/2017	(28,315,500)	255,850
5Y TREASURY NOTES USA	(100)	USD	29/09/2017	(10,331,501)	36,132
				EUR	291,982

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

** Siehe Erläuterung 1 / ** Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 10 - Futures (continued)

Note 10 - Futures (suite)

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity Date / Échéance	Engagement* / Engagement*	Net unrealised gain (loss)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration **					
10Y BTP ITALIAN BOND	10	EUR	07/09/2017	1,351,400	(27,800)
EURO BUND	(53)	EUR	07/09/2017	(8,579,110)	136,600
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	(5)	JPY	12/09/2017	(5,856,705)	11,315
				EUR	120,115
Candriam Bonds Global Sovereign Quality					
EURO BOBL	(12)	EUR	07/09/2017	(1,580,400)	16,320
EURO BUND	(103)	EUR	07/09/2017	(16,672,610)	256,985
EURO-BUXL-FUTURES	(25)	EUR	07/09/2017	(4,088,000)	82,000
EURO SCHATZ	(10)	EUR	07/09/2017	(1,118,500)	2,950
10Y TREASURY NOTES USA	(33)	USD	20/09/2017	(3,632,047)	11,785
2Y TREASURY NOTES USA	88	USD	29/09/2017	16,674,083	(25,317)
30Y TREASURY NOTES USA	(9)	USD	20/09/2017	(1,308,908)	(18,249)
5Y TREASURY NOTES USA	(82)	USD	29/09/2017	8,471,831	(19,658)
USA 2% 15-15.08.25 /TBO	(43)	USD	20/09/2017	(5,082,581)	10,309
				EUR	317,125
Candriam Bonds International					
3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA	184	AUD	15/09/2017	13,816,478	(84,682)
10Y BTP ITALIAN BOND	42	EUR	07/09/2017	(5,675,880)	(67,620)
EURO BOBL	273	EUR	07/09/2017	(35,954,100)	371,080
EURO BUND	297	EUR	07/09/2017	(48,075,390)	866,300
EURO-BUXL-FUTURES	6	EUR	07/09/2017	981,120	(32,520)
EURO OAT FUTURES	57	EUR	07/09/2017	8,463,360	(96,330)
LONG GILT STERLING FUTURES	105	GBP	27/09/2017	15,015,962	(221,046)
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	22	JPY	12/09/2017	25,769,502	(49,785)
10Y TREASURY NOTES USA	212	USD	20/09/2017	23,333,151	(181,258)
2Y TREASURY NOTES USA	(31)	USD	29/09/2017	(5,873,825)	8,497
30Y TREASURY NOTES USA	59	USD	20/09/2017	8,580,619	(83,704)
5Y TREASURY NOTES USA	(592)	USD	29/09/2017	(61,162,487)	126,350
TREASURY BONDS USA	108	USD	20/09/2017	14,552,847	(124,584)
USA 2% 15-15.08.25 /TBO	25	USD	20/09/2017	2,954,989	(23,289)
				EUR	407,409

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 10 - Futures (*Fortsetzung*)

Toelichting 10 - Futures (*vervolg*)

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung* / Verplichting*	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration **					
10Y BTP ITALIAN BOND	10	EUR	07/09/2017	1,351,400	(27,800)
EURO BUND	(53)	EUR	07/09/2017	(8,579,110)	136,600
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	(5)	JPY	12/09/2017	(5,856,705)	11,315
				EUR	120,115
Candriam Bonds Global Sovereign Quality					
EURO BOBL	(12)	EUR	07/09/2017	(1,580,400)	16,320
EURO BUND	(103)	EUR	07/09/2017	(16,672,610)	256,985
EURO-BUXL-FUTURES	(25)	EUR	07/09/2017	(4,088,000)	82,000
EURO SCHATZ	(10)	EUR	07/09/2017	(1,118,500)	2,950
10Y TREASURY NOTES USA	(33)	USD	20/09/2017	(3,632,047)	11,785
2Y TREASURY NOTES USA	88	USD	29/09/2017	16,674,083	(25,317)
30Y TREASURY NOTES USA	(9)	USD	20/09/2017	(1,308,908)	(18,249)
5Y TREASURY NOTES USA	(82)	USD	29/09/2017	8,471,831	(19,658)
USA 2% 15-15.08.25 /TBO	(43)	USD	20/09/2017	(5,082,581)	10,309
				EUR	317,125
Candriam Bonds International					
3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA	184	AUD	15/09/2017	13,816,478	(84,682)
10Y BTP ITALIAN BOND	42	EUR	07/09/2017	(5,675,880)	(67,620)
EURO BOBL	273	EUR	07/09/2017	(35,954,100)	371,080
EURO BUND	297	EUR	07/09/2017	(48,075,390)	866,300
EURO-BUXL-FUTURES	6	EUR	07/09/2017	981,120	(32,520)
EURO OAT FUTURES	57	EUR	07/09/2017	8,463,360	(96,330)
LONG GILT STERLING FUTURES	105	GBP	27/09/2017	15,015,962	(221,046)
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y	22	JPY	12/09/2017	25,769,502	(49,785)
10Y TREASURY NOTES USA	212	USD	20/09/2017	23,333,151	(181,258)
2Y TREASURY NOTES USA	(31)	USD	29/09/2017	(5,873,825)	8,497
30Y TREASURY NOTES USA	59	USD	20/09/2017	8,580,619	(83,704)
5Y TREASURY NOTES USA	(592)	USD	29/09/2017	(61,162,487)	126,350
TREASURY BONDS USA	108	USD	20/09/2017	14,552,847	(124,584)
USA 2% 15-15.08.25 /TBO	25	USD	20/09/2017	2,954,989	(23,289)
				EUR	407,409

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 10 - Futures (continued)

Note 10 - Futures (suite)

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity Date / Échéance	Engagement* / Engagement*	Net unrealised gain (loss)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Total Return					
10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL.6%	325	AUD	15/09/2017	28,252,452	(529,161)
EURO BOBL	(1636)	EUR	07/09/2017	(215,461,200)	2,224,960
EURO BUND	(1979)	EUR	07/09/2017	(320,340,730)	5,118,498
EURO-BUXL-FUTURES	(450)	EUR	07/09/2017	(73,584,000)	1,476,000
EURO OAT FUTURES	(200)	EUR	07/09/2017	(29,696,000)	225,436
EURO SCHATZ	(348)	EUR	07/09/2017	(38,923,800)	102,660
LONG GILT STERLING FUTURES	(437)	GBP	27/09/2017	(62,495,004)	851,051
UKX FTSE 100 INDEX	(137)	GBP	15/09/2017	(11,300,224)	298,011
SE BENCHMARK 10Y	(250)	SEK	14/09/2017	(38,526,079)	793,080
10Y TREASURY NOTES USA	(1286)	USD	20/09/2017	(141,539,773)	209,660
2Y TREASURY NOTES USA	(1911)	USD	29/09/2017	(362,092,866)	523,787
30Y TREASURY NOTES USA	(269)	USD	20/09/2017	(39,121,805)	(545,406)
5Y TREASURY NOTES USA	(4250)	USD	29/09/2017	(439,088,805)	1,052,556
S&P 500 EMINI INDEX	(168)	USD	15/09/2017	(17,830,345)	53,395
TREASURY BONDS USAUSD	(100)	USD	20/09/2017	(13,474,859)	(79,457)
				EUR	11,775,070
Candriam Bonds Total Return Defensive **					
EURO BOBL	(164)	EUR	07/09/2017	(24,634,511)	222,720
EURO SCHATZ	(25)	EUR	07/09/2017	(3,189,263)	7,375
2Y TREASURY NOTES USA	(15)	USD	29/09/2017	(3,241,641)	3,905
				USD	234,000
Candriam Bonds USD					
10Y TREASURY NOTES USA	(10)	USD	20/09/2017	(1,255,313)	4,531
30Y TREASURY NOTES USA	7	USD	20/09/2017	1,161,125	13,000
USA 2% 15-15.08.25 /TBO	(27)	USD	20/09/2017	(3,639,938)	8,328
				USD	25,859

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

** See Note 1 / ** Voir Note 1

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 10 - Futures (*Fortsetzung*)

Toelichting 10 - Futures (*vervolg*)

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung* / Verplichting*	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Total Return					
10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL.6%	325	AUD	15/09/2017	28,252,452	(529,161)
EURO BOBL	(1636)	EUR	07/09/2017	(215,461,200)	2,224,960
EURO BUND	(1979)	EUR	07/09/2017	(320,340,730)	5,118,498
EURO-BUXL-FUTURES	(450)	EUR	07/09/2017	(73,584,000)	1,476,000
EURO OAT FUTURES	(200)	EUR	07/09/2017	(29,696,000)	225,436
EURO SCHATZ	(348)	EUR	07/09/2017	(38,923,800)	102,660
LONG GILT STERLING FUTURES	(437)	GBP	27/09/2017	(62,495,004)	851,051
UKX FTSE 100 INDEX	(137)	GBP	15/09/2017	(11,300,224)	298,011
SE BENCHMARK 10Y	(250)	SEK	14/09/2017	(38,526,079)	793,080
10Y TREASURY NOTES USA	(1286)	USD	20/09/2017	(141,539,773)	209,660
2Y TREASURY NOTES USA	(1911)	USD	29/09/2017	(362,092,866)	523,787
30Y TREASURY NOTES USA	(269)	USD	20/09/2017	(39,121,805)	(545,406)
5Y TREASURY NOTES USA	(4250)	USD	29/09/2017	(439,088,805)	1,052,556
S&P 500 EMINI INDEX	(168)	USD	15/09/2017	(17,830,345)	53,395
TREASURY BONDS USAUSD	(100)	USD	20/09/2017	(13,474,859)	(79,457)
				EUR	11,775,070
Candriam Bonds Total Return Defensive **					
EURO BOBL	(164)	EUR	07/09/2017	(24,634,511)	222,720
EURO SCHATZ	(25)	EUR	07/09/2017	(3,189,263)	7,375
2Y TREASURY NOTES USA	(15)	USD	29/09/2017	(3,241,641)	3,905
				USD	234,000
Candriam Bonds USD					
10Y TREASURY NOTES USA	(10)	USD	20/09/2017	(1,255,313)	4,531
30Y TREASURY NOTES USA	7	USD	20/09/2017	1,161,125	13,000
USA 2% 15-15.08.25 /TBO	(27)	USD	20/09/2017	(3,639,938)	8,328
				USD	25,859

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

** Siehe Erläuterung 1 / ** Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 11 - CFD

Note 11 - CFD

As at June 30, 2017 the sub-funds here below had the following CFD outstanding:

Au 30 juin 2017, les compartiments ci-après avaient en cours les CFD suivants :

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Commitment* / Engagement*	Net unrealised gain (loss)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Bonds Convertible Opportunities				
ADVANCED MICRO DEVICES INC	(45,000)	USD	(492,394)	(61,155)
AMD	4,000	USD	613,437	60,929
APERAM	4,000	USD	440,363	(11,675)
APERAM SA	(6,767)	USD	(275,417)	11,838
GALP ENERGIA SGPS SA -B- SHRS	(6,790)	EUR	(90,001)	3,599
PRYSMIAN	5,000	EUR	595,190	12,130
PRYSMIAN SPA	(15,483)	EUR	(398,687)	(15,483)
SGPS	3,000	EUR	305,589	(6,672)
STEINHOFF IN HD	(18,562)	EUR	(82,972)	6,942
SUZUKI MOT	400,000	JPY	421,914	(2,113)
SUZUKI MOTOR CORP	(7,700)	JPY	(320,252)	1,262
TECFP	(3,000)	EUR	(351,414)	14,210
TECHNIPFMC PLC	6,364	EUR	151,113	(12,378)
			EUR	1,434

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 11 - CFD

Am 30. Juni 2017 waren folgende CFD offen:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 11 - CFD

Op 30 juni 2017 hadden de compartimenten volgende CFD:

Kontrakt / Contract	Bestand / Hoeveelheid	Währung / Munt	Verbindlichkeit* / Verbintenissen*	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Bonds Convertible Opportunities				
ADVANCED MICRO DEVICES INC	(45,000)	USD	(492,394)	(61,155)
AMD	4,000	USD	613,437	60,929
APERAM	4,000	USD	440,363	(11,675)
APERAM SA	(6,767)	USD	(275,417)	11,838
GALP ENERGIA SGPS SA -B- SHRS	(6,790)	EUR	(90,001)	3,599
PRYSMIAN	5,000	EUR	595,190	12,130
PRYSMIAN SPA	(15,483)	EUR	(398,687)	(15,483)
SGPS	3,000	EUR	305,589	(6,672)
STEINHOFF IN HD	(18,562)	EUR	(82,972)	6,942
SUZUKI MOT	400,000	JPY	421,914	(2,113)
SUZUKI MOTOR CORP	(7,700)	JPY	(320,252)	1,262
TECFP	(3,000)	EUR	(351,414)	14,210
TECHNIPFMC PLC	6,364	EUR	151,113	(12,378)
			EUR	1,434

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 12 - Non-Deliverable Forwards

Note 12 - Non-Deliverable Forwards

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following Non-Deliverable Forwards:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les « Non-Deliverable Forwards » suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devises achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devises vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
19/07/2017	MYR	22,144,601	USD	22,133,655	83,006
19/07/2017	USD	8,335,263	MYR	36,000,000	(26,092)
09/08/2017	CLP	7,200,000,000	USD	10,735,053	84,170
09/08/2017	USD	1,508,751	BRL	5,000,000	12,836
09/08/2017	COP	4,900,000	USD	1,668,369	(73,811)
09/08/2017	ARS	78,000,000	USD	4,738,185	(134,110)
09/08/2017	USD	7,575,758	COP	23,000,000,000	92,708
16/08/2017	MYR	47,000,000	USD	10,968,495	(71,826)
16/08/2017	PHP	300,000,000	USD	5,992,210	(78,148)
16/08/2017	IDR	69,000,000,026	USD	5,166,604	(20,584)
13/12/2017	ARS	139,999,999	USD	8,041,356	(242,954)
				USD	(374,805)

Candriam Bonds Emerging Markets

Candriam Bonds Emerging Markets

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following Non-Deliverable Forwards:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les « Non-Deliverable Forwards » suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devises achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devises vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
09/08/2017	USD	25,936,426	BRL	86,000,000,000	206,823
				USD	206,823

Candriam Bonds Total Return

Candriam Bonds Total Return

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following Non-Deliverable Forwards:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les « Non-Deliverable Forwards » suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devises achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devises vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
14/07/2017	EUR	43,932,203	BRL	162,000,000	(1,228,146)
14/07/2017	USD	70,612,981	BRL	235,000,000	(77,200)
14/07/2017	USD	54,549,519	KRW	61,000,000,000	1,099,311
				EUR	(206,035)

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 12 - Non-Deliverable Forwards

Toelichting 12 - Non-Deliverable Forwards

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden „Non-Deliverable Forwards“ abgeschlossen:

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende “Non-Deliverable Forwards” lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
19/07/2017	MYR	22,144,601	USD	22,133,655	83,006
19/07/2017	USD	8,335,263	MYR	36,000,000	(26,092)
09/08/2017	CLP	7,200,000,000	USD	10,735,053	84,170
09/08/2017	USD	1,508,751	BRL	5,000,000	12,836
09/08/2017	COP	4,900,000	USD	1,668,369	(73,811)
09/08/2017	ARS	78,000,000	USD	4,738,185	(134,110)
09/08/2017	USD	7,575,758	COP	23,000,000,000	92,708
16/08/2017	MYR	47,000,000	USD	10,968,495	(71,826)
16/08/2017	PHP	300,000,000	USD	5,992,210	(78,148)
16/08/2017	IDR	69,000,000,026	USD	5,166,604	(20,584)
13/12/2017	ARS	139,999,999	USD	8,041,356	(242,954)
				USD	(374,805)

Candriam Bonds Emerging Markets

Candriam Bonds Emerging Markets

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden „Non-Deliverable Forwards“ abgeschlossen:

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende “Non-Deliverable Forwards” lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
09/08/2017	USD	25,936,426	BRL	86,000,000,000	206,823
				USD	206,823

Candriam Bonds Total Return

Candriam Bonds Total Return

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden „Non-Deliverable Forwards“ abgeschlossen:

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende “Non-Deliverable Forwards” lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
14/07/2017	EUR	43 932 203	BRL	162,000,000	(1,228,146)
14/07/2017	USD	70 612 981	BRL	235,000,000	(77,200)
14/07/2017	USD	54 549 519	KRW	61,000,000,000	1,099,311
				EUR	(206,035)

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 13 - Forward foreign exchange contracts

Note 13 - Contrats de change à terme

Candriam Bonds Convertible Defensive

Candriam Bonds Convertible Defensive

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
17/07/2017	EUR	33,071,865	GBP	28,500,000	623,399
17/07/2017	EUR	3,800,663	SGD	5,900,000	45,639
18/07/2017	EUR	61,135,649	JPY	7,600,000,000	1,841,897
17/07/2017	EUR	129,239,237	USD	145,000,000	2,204,019
				EUR	4,714,954

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Candriam Bonds Convertible Opportunities

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
18/07/2017	EUR	3,095,344	JPY	385,000,000	91,516
17/07/2017	EUR	985,590	GBP	850,000	17,832
17/07/2017	EUR	6,748,463	USD	7,570,000	116,415
17/07/2017	EUR	102,087	SEK	1,000,000	(1,870)
18/07/2017	JPY	78,500,000	EUR	630,030	(17,558)
17/07/2017	USD	850,000	EUR	752,748	(8,057)
				EUR	198,278

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 13 - Devisentermingeschäfte

Candriam Bonds Convertible Defensive

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 13 - Wisseltermijnverrichtingen

Candriam Bonds Convertible Defensive

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
17/07/2017	EUR	33,071,865	GBP	28,500,000	623,399
17/07/2017	EUR	3,800,663	SGD	5,900,000	45,639
18/07/2017	EUR	61,135,649	JPY	7,600,000,000	1,841,897
17/07/2017	EUR	129,239,237	USD	145,000,000	2,204,019
				EUR	4,714,954

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Convertible Opportunities

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
18/07/2017	EUR	3,095,344	JPY	385,000,000	91,516
17/07/2017	EUR	985,590	GBP	850,000	17,832
17/07/2017	EUR	6,748,463	USD	7,570,000	116,415
17/07/2017	EUR	102,087	SEK	1,000,000	(1,870)
18/07/2017	JPY	78,500,000	EUR	630,030	(17,558)
17/07/2017	USD	850,000	EUR	752,748	(8,057)
				EUR	198,278

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 13 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 13 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Credit Opportunities

Candriam Bonds Credit Opportunities

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devises achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devises vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
14/07/2017	CHF	7,860,648	EUR	7,243,303	(45,355)
14/07/2017	USD	8,170,714	EUR	7,282,906	(52,443)
27/07/2017	EUR	36,586,851	GBP	32,156,000	(17,876)
27/07/2017	EUR	650,319,424	USD	727,911,870	12,885,305
14/07/2017	EUR	46,501	CHF	50,585	181
27/07/2017	USD	8,008,584	EUR	7,065,747	(123,451)
				EUR	12,646,361

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devises achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devises vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
26/09/2017	USD	22,295,147	CNH	154,000,000	(269,016)
26/09/2017	CNH	107,000,000	USD	15,167,322	509,141
19/07/2017	CZK	366,000,000	USD	15,489,104	505,096
19/07/2017	RON	27,300,000	USD	6,681,385	154,016
19/07/2017	PLN	128,000,000	USD	33,529,511	979,289
19/07/2017	USD	21,884,146	RUB	1,249,000,000	899,576
19/07/2017	TRY	34,100,000	USD	9,422,089	200,044
19/07/2017	MXN	325,040,000	USD	17,552,193	353,286
19/07/2017	USD	15,537,819	ZAR	204,300,000	(6,367)
19/07/2017	HUF	7,848,000,000	USD	28,075,483	899,176
19/07/2017	RUB	538,190,000	USD	9,288,104	(244,360)
19/07/2017	ZAR	50,900,000	USD	3,814,617	58,109
19/07/2017	USD	4,381,660	HUF	1,200,000,000	(48,688)
19/07/2017	USD	9,356,078	PLN	35,000,000	(79,941)
19/07/2017	USD	25,905,389	EUR	23,000,000	(348,888)
19/07/2017	USD	19,662,365	MXN	361,169,000	(234,038)
19/07/2017	USD	3,927,912	RON	16,000,000	(78,153)
19/07/2017	EUR	22,000,000	USD	24,896,742	216,324
19/07/2017	USD	9,698,074	TRY	34,403,000	(9,616)
03/07/2017	MXN	73,169,000	USD	4,066,653	(25,822)
				USD	3,429,168

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 13 - Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Candriam Bonds Credit Opportunities

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 13 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Credit Opportunities

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
14/07/2017	CHF	7,860,648	EUR	7,243,303	(45,355)
14/07/2017	USD	8,170,714	EUR	7,282,906	(52,443)
27/07/2017	EUR	36,586,851	GBP	32,156,000	(17,876)
27/07/2017	EUR	650,319,424	USD	727,911,870	12,885,305
14/07/2017	EUR	46,501	CHF	50,585	181
27/07/2017	USD	8,008,584	EUR	7,065,747	(123,451)
				EUR	12,646,361

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
26/09/2017	USD	22,295,147	CNH	154,000,000	(269,016)
26/09/2017	CNH	107,000,000	USD	15,167,322	509,141
19/07/2017	CZK	366,000,000	USD	15,489,104	505,096
19/07/2017	RON	27,300,000	USD	6,681,385	154,016
19/07/2017	PLN	128,000,000	USD	33,529,511	979,289
19/07/2017	USD	21,884,146	RUB	1,249,000,000	899,576
19/07/2017	TRY	34,100,000	USD	9,422,089	200,044
19/07/2017	MXN	325,040,000	USD	17,552,193	353,286
19/07/2017	USD	15,537,819	ZAR	204,300,000	(6,367)
19/07/2017	HUF	7,848,000,000	USD	28,075,483	899,176
19/07/2017	RUB	538,190,000	USD	9,288,104	(244,360)
19/07/2017	ZAR	50,900,000	USD	3,814,617	58,109
19/07/2017	USD	4,381,660	HUF	1,200,000,000	(48,688)
19/07/2017	USD	9,356,078	PLN	35,000,000	(79,941)
19/07/2017	USD	25,905,389	EUR	23,000,000	(348,888)
19/07/2017	USD	19,662,365	MXN	361,169,000	(234,038)
19/07/2017	USD	3,927,912	RON	16,000,000	(78,153)
19/07/2017	EUR	22,000,000	USD	24,896,742	216,324
19/07/2017	USD	9,698,074	TRY	34,403,000	(9,616)
03/07/2017	MXN	73,169,000	USD	4,066,653	(25,822)
				USD	3,429,168

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 13 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 13 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Emerging Markets

Candriam Bonds Emerging Markets

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
19/07/2017	USD	5,830,575	GBP	4,500,000	(17,710)
19/07/2017	USD	145,953,726	EUR	132,000,000	(4,722,642)
19/07/2017	USD	70,548,118	MXN	1,302,050,000	(1,181,374)
14/07/2017	EUR	460,237,362	USD	516,448,889	8,799,302
14/07/2017	GBP	130,606,246	USD	165,705,891	4,009,351
14/07/2017	CHF	18,592,073	USD	19,210,751	218,318
14/07/2017	USD	13,157,448	EUR	11,514,160	16,844
14/07/2017	USD	18,705,386	CHF	18,169,929	(282,321)
03/07/2017	USD	270	GBP	209	(1)
03/07/2017	USD	45,326	EUR	39,902	(191)
03/07/2017	EUR	1,321,419	USD	1,502,036	5,298
05/07/2017	USD	473	GBP	365	-
05/07/2017	USD	380,836	EUR	333,419	470
05/07/2017	EUR	41	USD	47	-
05/07/2017	GBP	1	USD	1	-
				USD	6,845,344

Candriam Bonds Euro

Candriam Bonds Euro

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
19/07/2017	EUR	3,299,388	GBP	2,900,000	(2,269)
19/07/2017	EUR	39,793,256	USD	44,600,000	723,088
19/07/2017	USD	2,400,000	EUR	2,109,422	(6,959)
03/07/2017	USD	2,200,000	EUR	1,963,066	(34,414)
03/07/2017	EUR	1,932,360	USD	2,200,000	3,709
				EUR	683,155

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 13 - Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Toelichting 13 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Emerging Markets

Candriam Bonds Emerging Markets

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden
Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende
wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
19/07/2017	USD	5,830,575	GBP	4,500,000	(17,710)
19/07/2017	USD	145,953,726	EUR	132,000,000	(4,722,642)
19/07/2017	USD	70,548,118	MXN	1,302,050,000	(1,181,374)
14/07/2017	EUR	460,237,362	USD	516,448,889	8,799,302
14/07/2017	GBP	130,606,246	USD	165,705,891	4,009,351
14/07/2017	CHF	18,592,073	USD	19,210,751	218,318
14/07/2017	USD	13,157,448	EUR	11,514,160	16,844
14/07/2017	USD	18,705,386	CHF	18,169,929	(282,321)
03/07/2017	USD	270	GBP	209	(1)
03/07/2017	USD	45,326	EUR	39,902	(191)
03/07/2017	EUR	1,321,419	USD	1,502,036	5,298
05/07/2017	USD	473	GBP	365	-
05/07/2017	USD	380,836	EUR	333,419	470
05/07/2017	EUR	41	USD	47	-
05/07/2017	GBP	1	USD	1	-
				USD	6,845,344

Candriam Bonds Euro

Candriam Bonds Euro

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden
Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende
wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
19/07/2017	EUR	3,299,388	GBP	2,900,000	(2,269)
19/07/2017	EUR	39,793,256	USD	44,600,000	723,088
19/07/2017	USD	2,400,000	EUR	2,109,422	(6,959)
03/07/2017	USD	2,200,000	EUR	1,963,066	(34,414)
03/07/2017	EUR	1,932,360	USD	2,200,000	3,709
				EUR	683,155

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (suite)

Note 13 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 13 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Euro Convergence

Candriam Bonds Euro Convergence

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devises achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devises vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
09/11/2017	CZK	80,000,000	EUR	2,998,650	59,299
09/11/2017	EUR	2,231,993	CZK	60,000,000	(61,578)
19/07/2017	EUR	43,876	RON	200,000	8
19/07/2017	EUR	2,217,475	TRY	8,865,000	25,167
19/07/2017	PLN	8,284,000	EUR	1,961,132	(4,644)
19/07/2017	CZK	85,390,000	EUR	3,223,022	45,922
19/07/2017	EUR	17,515,410	USD	19,250,000	652,454
19/07/2017	HUF	263,380,000	EUR	850,283	1,577
19/07/2017	EUR	2,754,373	RUB	172,965,000	209,179
19/07/2017	RUB	22,000,000	EUR	349,204	(25,344)
19/07/2017	USD	8,600,000	EUR	7,662,887	(129,058)
19/07/2017	EUR	470,830	PLN	2,000,000	(1,525)
				EUR	771,457

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devises achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devises vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
12/07/2017	EUR	39,526	GBP	35,000	(327)
				EUR	(327)

Candriam Bonds Euro High Yield

Candriam Bonds Euro High Yield

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devises achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devises vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
14/07/2017	GBP	232,195	EUR	262,550	1,829
14/07/2017	USD	8,459,844	EUR	7,539,975	(127,219)
28/07/2017	EUR	17,074,357	GBP	15,009,000	(10,198)
28/07/2017	EUR	106,266,206	USD	119,132,918	1,948,486
03/07/2017	EUR	45,239	USD	51,423	159
				EUR	1,813,057

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 13 - Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Toelichting 13 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Euro Convergence

Candriam Bonds Euro Convergence

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
09/11/2017	CZK	80,000,000	EUR	2,998,650	59,299
09/11/2017	EUR	2,231,993	CZK	60,000,000	(61,578)
19/07/2017	EUR	43,876	RON	200,000	8
19/07/2017	EUR	2,217,475	TRY	8,865,000	25,167
19/07/2017	PLN	8,284,000	EUR	1,961,132	(4,644)
19/07/2017	CZK	85,390,000	EUR	3,223,022	45,922
19/07/2017	EUR	17,515,410	USD	19,250,000	652,454
19/07/2017	HUF	263,380,000	EUR	850,283	1,577
19/07/2017	EUR	2,754,373	RUB	172,965,000	209,179
19/07/2017	RUB	22,000,000	EUR	349,204	(25,344)
19/07/2017	USD	8,600,000	EUR	7,662,887	(129,058)
19/07/2017	EUR	470,830	PLN	2,000,000	(1,525)
				EUR	771,457

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
12/07/2017	EUR	39,526	GBP	35,000	(327)
				EUR	(327)

Candriam Bonds Euro High Yield

Candriam Bonds Euro High Yield

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
14/07/2017	GBP	232,195	EUR	262,550	1,829
14/07/2017	USD	8,459,844	EUR	7,539,975	(127,219)
28/07/2017	EUR	17,074,357	GBP	15,009,000	(10,198)
28/07/2017	EUR	106,266,206	USD	119,132,918	1,948,486
03/07/2017	EUR	45,239	USD	51,423	159
				EUR	1,813,057

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 13 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 13 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Euro Long Term

Candriam Bonds Euro Long Term

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devises achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devises vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
19/07/2017	EUR	14,281,665	USD	16,000,000	265,467
19/07/2017	EUR	684,756	GBP	600,000	1,655
19/07/2017	USD	1,800,000	EUR	1,598,669	(21,821)
03/07/2017	USD	700,000	EUR	621,646	(7,984)
03/07/2017	EUR	527,036	USD	600,000	1,040
				EUR	238,357

Candriam Bonds Euro Short Term

Candriam Bonds Euro Short Term

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devises achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devises vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
12/07/2017	EUR	15,155,932	USD	17,000,000	259,015
				EUR	259,015

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 13 - Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Long Term

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 13 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Euro Long Term

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
19/07/2017	EUR	14,281,665	USD	16,000,000	265,467
19/07/2017	EUR	684,756	GBP	600,000	1,655
19/07/2017	USD	1,800,000	EUR	1,598,669	(21,821)
03/07/2017	USD	700,000	EUR	621,646	(7,984)
03/07/2017	EUR	527,036	USD	600,000	1,040
				EUR	238,357

Candriam Bonds Euro Short Term

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds Euro Short Term

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
12/07/2017	EUR	15,155,932	USD	17,000,000	259,015
				EUR	259,015

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 13 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 13 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Global Government **

Candriam Bonds Global Government **

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devises achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devises vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
10/07/2017	EUR	6,815,779	USD	7,655,024	107,197
10/07/2017	EUR	1,227,131	GBP	1,073,585	4,656
10/07/2017	EUR	59,512	SEK	580,710	(855)
10/07/2017	EUR	217,531	CAD	327,070	(3,221)
10/07/2017	EUR	265,502	AUD	399,430	(2,967)
10/07/2017	EUR	68,680	DKK	510,930	(41)
10/07/2017	JPY	435,284,401	EUR	3,442,431	(46,025)
10/07/2017	EUR	3,499,599	JPY	435,284,401	103,199
10/07/2017	AUD	399,430	EUR	269,543	(1,075)
10/07/2017	CAD	327,070	EUR	220,796	(44)
10/07/2017	DKK	510,930	EUR	68,707	15
10/07/2017	GBP	1,073,585	EUR	1,221,718	757
10/07/2017	SEK	580,710	EUR	59,919	448
10/07/2017	USD	7,655,024	EUR	6,757,820	(49,189)
28/07/2017	USD	2,212,341	GBP	1,700,000	2,175
28/07/2017	USD	35,803	NOK	300,000	(22)
28/07/2017	USD	21,256	MXN	400,000	(657)
28/07/2017	USD	1,820,000	EUR	1,623,787	(30,081)
28/07/2017	USD	500,441	JPY	55,650,000	4,083
28/07/2017	USD	35,089	NZD	50,000	(1,314)
28/07/2017	USD	79,863	DKK	530,000	(1,355)
28/07/2017	AUD	767,000	EUR	511,604	3,330
28/07/2017	SEK	13,050,000	EUR	1,343,717	12,962
28/07/2017	GBP	907,500	EUR	1,046,259	(13,264)
28/07/2017	GBP	144,664	JPY	20,650,000	3,576
28/07/2017	EUR	1,286,482	JPY	160,650,000	33,233
28/07/2017	SEK	10,675,681	NZD	1,700,000	20,635
28/07/2017	USD	1,232,754	PLN	4,650,000	(18,269)
28/07/2017	NZD	1,700,000	SEK	10,789,511	(32,425)
28/07/2017	EUR	1,343,623	USD	1,500,000	30,167
28/07/2017	EUR	227,592	GBP	200,000	(66)
28/07/2017	EUR	106,159	AUD	157,000	757
28/07/2017	JPY	63,000,000	USD	564,977	(3,259)
28/07/2017	JPY	44,000,000	EUR	352,208	(8,956)
28/07/2017	NOK	10,050,000	USD	1,200,754	(449)
04/08/2017	EUR	164,005	AUD	243,930	313
04/08/2017	EUR	134,748	CAD	199,670	104
04/08/2017	EUR	36,749	SEK	354,610	(117)
04/08/2017	EUR	48,915	DKK	363,730	(10)
04/08/2017	EUR	746,235	GBP	655,585	103
04/08/2017	EUR	4,368,529	USD	4,988,824	1,483
04/08/2017	EUR	2,193,128	JPY	279,905,105	9,703
			EUR		125,235

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

** See Note 1 / ** Voir Note 1

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 13 - Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Government **

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 13 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Global Government **

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
10/07/2017	EUR	6,815,779	USD	7,655,024	107,197
10/07/2017	EUR	1,227,131	GBP	1,073,585	4,656
10/07/2017	EUR	59,512	SEK	580,710	(855)
10/07/2017	EUR	217,531	CAD	327,070	(3,221)
10/07/2017	EUR	265,502	AUD	399,430	(2,967)
10/07/2017	EUR	68,680	DKK	510,930	(41)
10/07/2017	JPY	435,284,401	EUR	3,442,431	(46,025)
10/07/2017	EUR	3,499,599	JPY	435,284,401	103,199
10/07/2017	AUD	399,430	EUR	269,543	(1,075)
10/07/2017	CAD	327,070	EUR	220,796	(44)
10/07/2017	DKK	510,930	EUR	68,707	15
10/07/2017	GBP	1,073,585	EUR	1,221,718	757
10/07/2017	SEK	580,710	EUR	59,919	448
10/07/2017	USD	7,655,024	EUR	6,757,820	(49,189)
28/07/2017	USD	2,212,341	GBP	1,700,000	2,175
28/07/2017	USD	35,803	NOK	300,000	(22)
28/07/2017	USD	21,256	MXN	400,000	(657)
28/07/2017	USD	1,820,000	EUR	1,623,787	(30,081)
28/07/2017	USD	500,441	JPY	55,650,000	4,083
28/07/2017	USD	35,089	NZD	50,000	(1,314)
28/07/2017	USD	79,863	DKK	530,000	(1,355)
28/07/2017	AUD	767,000	EUR	511,604	3,330
28/07/2017	SEK	13,050,000	EUR	1,343,717	12,962
28/07/2017	GBP	907,500	EUR	1,046,259	(13,264)
28/07/2017	GBP	144,664	JPY	20,650,000	3,576
28/07/2017	EUR	1,286,482	JPY	160,650,000	33,233
28/07/2017	SEK	10,675,681	NZD	1,700,000	20,635
28/07/2017	USD	1,232,754	PLN	4,650,000	(18,269)
28/07/2017	NZD	1,700,000	SEK	10,789,511	(32,425)
28/07/2017	EUR	1,343,623	USD	1,500,000	30,167
28/07/2017	EUR	227,592	GBP	200,000	(66)
28/07/2017	EUR	106,159	AUD	157,000	757
28/07/2017	JPY	63,000,000	USD	564,977	(3,259)
28/07/2017	JPY	44,000,000	EUR	352,208	(8,956)
28/07/2017	NOK	10,050,000	USD	1,200,754	(449)
04/08/2017	EUR	164,005	AUD	243,930	313
04/08/2017	EUR	134,748	CAD	199,670	104
04/08/2017	EUR	36,749	SEK	354,610	(117)
04/08/2017	EUR	48,915	DKK	363,730	(10)
04/08/2017	EUR	746,235	GBP	655,585	103
04/08/2017	EUR	4,368,529	USD	4,988,824	1,483
04/08/2017	EUR	2,193,128	JPY	279,905,105	9,703
				EUR	125,235

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

** Siehe Erläuterung 1 / ** Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 13 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 13 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Global High Yield

Candriam Bonds Global High Yield

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
14/07/2017	GBP	929	EUR	1,050	7
28/07/2017	EUR	395,071,710	USD	442,955,080	7,201,830
28/07/2017	EUR	5,043,016	GBP	4,433,000	(3,012)
28/07/2017	USD	35,157,721	EUR	31,295,910	(509,625)
				EUR	6,689,200

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration **

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration **

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contract:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours le contrat de change à terme suivant :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
04/07/2017	EUR	2,061,077	AUD	3,100,000	(23,273)
04/07/2017	EUR	3,583,244	SEK	35,000,000	(55,066)
04/07/2017	EUR	7,298,961	CAD	11,000,000	(126,624)
05/07/2017	EUR	145,766,072	USD	163,300,000	2,621,869
04/07/2017	EUR	7,177,184	JPY	890,000,000	232,079
04/07/2017	JPY	200,000,000	EUR	1,618,127	(57,431)
02/08/2017	EUR	146,559,210	USD	167,500,000	(79,258)
02/08/2017	EUR	7,425,804	CAD	11,000,000	7,625
02/08/2017	EUR	2,083,297	AUD	3,100,000	2,732
02/08/2017	EUR	3,630,841	SEK	35,000,000	(7,821)
02/08/2017	EUR	5,320,810	JPY	680,000,000	16,324
				EUR	2,531,156

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

** See Note 1 / ** Voir Note 1

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 13 - Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Toelichting 13 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Global High Yield

Candriam Bonds Global High Yield

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
14/07/2017	GBP	929	EUR	1,050	7
28/07/2017	EUR	395,071,710	USD	442,955,080	7,201,830
28/07/2017	EUR	5,043,016	GBP	4,433,000	(3,012)
28/07/2017	USD	35,157,721	EUR	31,295,910	(509,625)
				EUR	6,689,200

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration **

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration **

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds der nachfolgenden Devisenterminkontrakt abgeschlossen:

Per 30 juni 2017 had het compartiment het volgende wisseltermijnverrichting lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
04/07/2017	EUR	2,061,077	AUD	3,100,000	(23,273)
04/07/2017	EUR	3,583,244	SEK	35,000,000	(55,066)
04/07/2017	EUR	7,298,961	CAD	11,000,000	(126,624)
05/07/2017	EUR	145,766,072	USD	163,300,000	2,621,869
04/07/2017	EUR	7,177,184	JPY	890,000,000	232,079
04/07/2017	JPY	200,000,000	EUR	1,618,127	(57,431)
02/08/2017	EUR	146,559,210	USD	167,500,000	(79,258)
02/08/2017	EUR	7,425,804	CAD	11,000,000	7,625
02/08/2017	EUR	2,083,297	AUD	3,100,000	2,732
02/08/2017	EUR	3,630,841	SEK	35,000,000	(7,821)
02/08/2017	EUR	5,320,810	JPY	680,000,000	16,324
				EUR	2,531,156

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

** Siehe Erläuterung 1 / ** Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 13 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 13 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
10/07/2017	EUR	76,936	NOK	735,400	(17)
10/07/2017	EUR	385,007	SEK	3,720,537	(1,761)
10/07/2017	EUR	62,786	DKK	466,846	(3)
10/07/2017	CAD	15,045	EUR	9,995	159
10/07/2017	EUR	8,543	NZD	13,715	(257)
10/07/2017	JPY	803,850	EUR	6,511	(239)
10/07/2017	EUR	70,788	USD	80,700	64
10/07/2017	SEK	3,720,537	EUR	383,373	3,395
10/07/2017	DKK	466,846	EUR	62,766	24
10/07/2017	EUR	10,052	CAD	15,045	(102)
10/07/2017	NOK	735,400	EUR	77,175	(222)
10/07/2017	EUR	6,408	JPY	803,850	136
10/07/2017	NZD	13,715	EUR	8,671	129
28/07/2017	EUR	52,889	JPY	6,700,000	622
28/07/2017	EUR	8,364,895	NZD	13,000,000	33,703
28/07/2017	EUR	15,479,649	USD	17,500,000	155,380
28/07/2017	EUR	4,664,412	SGD	7,310,000	13,688
28/07/2017	EUR	3,860,427	CAD	5,750,000	(17,385)
28/07/2017	EUR	3,141,837	DKK	23,360,000	95
28/07/2017	EUR	5,505,310	AUD	8,200,000	(833)
28/07/2017	EUR	7,609,607	NOK	72,500,000	26,825
28/07/2017	NOK	15,800,000	USD	1,886,122	889
28/07/2017	SEK	16,100,000	EUR	1,658,073	15,746
10/07/2017	USD	80,700	EUR	70,695	30
04/08/2017	CAD	4,445	EUR	2,998	(2)
04/08/2017	EUR	67,177	SEK	648,226	(218)
04/08/2017	DKK	400	EUR	54	-
04/08/2017	EUR	65,454	NOK	625,600	35
04/08/2017	USD	80,045	EUR	70,102	(30)
04/08/2017	EUR	394	NZD	615	-
04/08/2017	JPY	265,050	EUR	2,076	(9)
				EUR	229,842

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 13 - Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Toelichting 13 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
10/07/2017	EUR	76,936	NOK	735,400	(17)
10/07/2017	EUR	385,007	SEK	3,720,537	(1,761)
10/07/2017	EUR	62,786	DKK	466,846	(3)
10/07/2017	CAD	15,045	EUR	9,995	159
10/07/2017	EUR	8,543	NZD	13,715	(257)
10/07/2017	JPY	803,850	EUR	6,511	(239)
10/07/2017	EUR	70,788	USD	80,700	64
10/07/2017	SEK	3,720,537	EUR	383,373	3,395
10/07/2017	DKK	466,846	EUR	62,766	24
10/07/2017	EUR	10,052	CAD	15,045	(102)
10/07/2017	NOK	735,400	EUR	77,175	(222)
10/07/2017	EUR	6,408	JPY	803,850	136
10/07/2017	NZD	13,715	EUR	8,671	129
28/07/2017	EUR	52,889	JPY	6,700,000	622
28/07/2017	EUR	8,364,895	NZD	13,000,000	33,703
28/07/2017	EUR	15,479,649	USD	17,500,000	155,380
28/07/2017	EUR	4,664,412	SGD	7,310,000	13,688
28/07/2017	EUR	3,860,427	CAD	5,750,000	(17,385)
28/07/2017	EUR	3,141,837	DKK	23,360,000	95
28/07/2017	EUR	5,505,310	AUD	8,200,000	(833)
28/07/2017	EUR	7,609,607	NOK	72,500,000	26,825
28/07/2017	NOK	15,800,000	USD	1,886,122	889
28/07/2017	SEK	16,100,000	EUR	1,658,073	15,746
10/07/2017	USD	80,700	EUR	70,695	30
04/08/2017	CAD	4,445	EUR	2,998	(2)
04/08/2017	EUR	67,177	SEK	648,226	(218)
04/08/2017	DKK	400	EUR	54	-
04/08/2017	EUR	65,454	NOK	625,600	35
04/08/2017	USD	80,045	EUR	70,102	(30)
04/08/2017	EUR	394	NZD	615	-
04/08/2017	JPY	265,050	EUR	2,076	(9)
				EUR	229,842

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 13 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 13 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds International

Candriam Bonds International

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
17/07/2017	TRY	36,000,000	EUR	9,037,400	(127,885)
17/07/2017	MXN	185,000,000	USD	10,216,481	(19,500)
17/07/2017	USD	10,183,268	MXN	185,000,000	(9,645)
31/07/2017	EUR	9,142,180	NZD	14,080,000	122,774
31/07/2017	EUR	15,442,552	GBP	13,588,380	(23,919)
31/07/2017	EUR	993,649	NOK	9,406,350	10,063
31/07/2017	EUR	156,738	SEK	1,529,338	(2,253)
31/07/2017	EUR	6,898,436	AUD	10,225,000	35,111
31/07/2017	AUD	1,623,000	USD	1,228,859	13,523
31/07/2017	EUR	24,740,279	MXN	501,531,750	602,616
31/07/2017	EUR	176,696,209	USD	198,439,456	2,959,100
31/07/2017	EUR	1,361,772	ZAR	19,892,700	39,840
31/07/2017	EUR	41,067,882	JPY	5,119,874,554	1,128,874
31/07/2017	EUR	13,713,701	CAD	20,400,000	(44,657)
31/07/2017	MXN	177,000,000	USD	9,880,659	(131,123)
31/07/2017	USD	9,983,494	EUR	8,800,000	(59,072)
				EUR	4,493,847

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 13 - Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Candriam Bonds International

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 13 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds International

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
17/07/2017	TRY	36,000,000	EUR	9,037,400	(127,885)
17/07/2017	MXN	185,000,000	USD	10,216,481	(19,500)
17/07/2017	USD	10,183,268	MXN	185,000,000	(9,645)
31/07/2017	EUR	9,142,180	NZD	14,080,000	122,774
31/07/2017	EUR	15,442,552	GBP	13,588,380	(23,919)
31/07/2017	EUR	993,649	NOK	9,406,350	10,063
31/07/2017	EUR	156,738	SEK	1,529,338	(2,253)
31/07/2017	EUR	6,898,436	AUD	10,225,000	35,111
31/07/2017	AUD	1,623,000	USD	1,228,859	13,523
31/07/2017	EUR	24,740,279	MXN	501,531,750	602,616
31/07/2017	EUR	176,696,209	USD	198,439,456	2,959,100
31/07/2017	EUR	1,361,772	ZAR	19,892,700	39,840
31/07/2017	EUR	41,067,882	JPY	5,119,874,554	1,128,874
31/07/2017	EUR	13,713,701	CAD	20,400,000	(44,657)
31/07/2017	MXN	177,000,000	USD	9,880,659	(131,123)
31/07/2017	USD	9,983,494	EUR	8,800,000	(59,072)
				EUR	4,493,847

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 13 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 13 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Total Return

Candriam Bonds Total Return

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devises achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devises vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
09/08/2017	USD	105,096,473	CNH	725,604,550	(1,344,159)
09/08/2017	CNH	725,604,550	USD	103,599,867	2,651,434
05/07/2017	USD	41,545,663	EUR	36,885,314	(467,403)
05/07/2017	GBP	60,899,898	EUR	69,870,903	(519,012)
05/07/2017	EUR	36,429,075	USD	41,545,663	11,166
05/07/2017	EUR	69,357,331	GBP	60,899,898	5,380
14/07/2017	EUR	473,523	PLN	2,000,000	1,040
14/07/2017	EUR	6,595,745	CAD	10,000,000	(152,533)
14/07/2017	EUR	127,058,355	NZD	206,000,000	(5,067,095)
14/07/2017	EUR	879,031,834	USD	986,116,235	14,978,072
14/07/2017	EUR	69,845,578	AUD	105,000,000	(710,201)
14/07/2017	SEK	440,000,000	USD	50,328,335	1,642,808
14/07/2017	USD	112,825,000	EUR	100,806,318	(1,945,853)
14/07/2017	EUR	65,832,699	GBP	57,000,000	932,265
14/07/2017	JPY	5,950,000,000	USD	53,544,358	(492,629)
14/07/2017	EUR	22,397,648	MXN	470,000,000	(307,598)
14/07/2017	EUR	102,199,692	NOK	960,000,000	1,753,858
14/07/2017	USD	54,116,032	JPY	6,050,000,000	213,015
14/07/2017	GBP	42,644,802	PLN	207,000,000	(346,693)
14/07/2017	NZD	3,000,000	EUR	1,927,378	(3,291)
14/07/2017	USD	53,930,000	GBP	42,449,192	(1,078,248)
14/07/2017	USD	53,368,371	CAD	71,000,000	(1,149,919)
03/07/2017	EUR	743,814	USD	845,481	2,615
28/07/2017	AUD	5,500,000	USD	4,225,634	(7,745)
02/08/2017	USD	1,223,657	EUR	36,094,044	(4,677)
02/08/2017	GBP	60,899,898	EUR	69,325,276	(11,144)
				EUR	8,583,453

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 13 - Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Candriam Bonds Total Return

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 13 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Total Return

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
09/08/2017	USD	105,096,473	CNH	725,604,550	(1,344,159)
09/08/2017	CNH	725,604,550	USD	103,599,867	2,651,434
05/07/2017	USD	41,545,663	EUR	36,885,314	(467,403)
05/07/2017	GBP	60,899,898	EUR	69,870,903	(519,012)
05/07/2017	EUR	36,429,075	USD	41,545,663	11,166
05/07/2017	EUR	69,357,331	GBP	60,899,898	5,380
14/07/2017	EUR	473,523	PLN	2,000,000	1,040
14/07/2017	EUR	6,595,745	CAD	10,000,000	(152,533)
14/07/2017	EUR	127,058,355	NZD	206,000,000	(5,067,095)
14/07/2017	EUR	879,031,834	USD	986,116,235	14,978,072
14/07/2017	EUR	69,845,578	AUD	105,000,000	(710,201)
14/07/2017	SEK	440,000,000	USD	50,328,335	1,642,808
14/07/2017	USD	112,825,000	EUR	100,806,318	(1,945,853)
14/07/2017	EUR	65,832,699	GBP	57,000,000	932,265
14/07/2017	JPY	5,950,000,000	USD	53,544,358	(492,629)
14/07/2017	EUR	22,397,648	MXN	470,000,000	(307,598)
14/07/2017	EUR	102,199,692	NOK	960,000,000	1,753,858
14/07/2017	USD	54,116,032	JPY	6,050,000,000	213,015
14/07/2017	GBP	42,644,802	PLN	207,000,000	(346,693)
14/07/2017	NZD	3,000,000	EUR	1,927,378	(3,291)
14/07/2017	USD	53,930,000	GBP	42,449,192	(1,078,248)
14/07/2017	USD	53,368,371	CAD	71,000,000	(1,149,919)
03/07/2017	EUR	743,814	USD	845,481	2,615
28/07/2017	AUD	5,500,000	USD	4,225,634	(7,745)
02/08/2017	USD	1,223,657	EUR	36,094,044	(4,677)
02/08/2017	GBP	60,899,898	EUR	69,325,276	(11,144)
				EUR	8,583,453

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 13 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 13 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Bonds Total Return Defensive **

Candriam Bonds Total Return Defensive **

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devises achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devises vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
28/07/2017	EUR	47,640	MXN	1,000,000	(529)
28/07/2017	MXN	2,000,000	EUR	97,390	(1,059)
28/07/2017	EUR	11,068	SEK	107,522	(110)
28/07/2017	EUR	1,342,430	USD	1,500,000	28,973
28/07/2017	EUR	20,623,574	USD	23,113,314	384,607
28/07/2017	EUR	2,000,000	USD	2,249,624	30,129
				EUR	442,011

Candriam Bonds USD

Candriam Bonds USD

As at June 30, 2017, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devises achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devises vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
28/07/2017	USD	673,000	EUR	600,000	(12,181)
				EUR	(12,181)

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

** See Note 1 / ** Voir Note 1

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 13 - Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Candriam Bonds Total Return Defensive **

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 13 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Bonds Total Return Defensive **

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
28/07/2017	EUR	47,640	MXN	1,000,000	(529)
28/07/2017	MXN	2,000,000	EUR	97,390	(1,059)
28/07/2017	EUR	11,068	SEK	107,522	(110)
28/07/2017	EUR	1,342,430	USD	1,500,000	28,973
28/07/2017	EUR	20,623,574	USD	23,113,314	384,607
28/07/2017	EUR	2,000,000	USD	2,249,624	30,129
				EUR	442,011

Candriam Bonds USD

Am 30. Juni 2017 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Bonds USD

Per 30 juni 2017 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeitsdatum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
28/07/2017	USD	673,000	EUR	600,000	(12,181)
				EUR	(12,181)

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

** Siehe Erläuterung 1 / ** Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 14 - Dividends

The sub-funds Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Sustainable Euro, Candriam Bonds Sustainable Euro Government, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds USD and Candriam Bonds USD Government distributed the following dividends:

Note 14 - Dividendes

Les compartiments Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Sustainable Euro, Candriam Bonds Sustainable Euro Government, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds USD et Candriam Bonds USD Government ont distribué les dividendes suivants :

		Ex-Date / Ex-Date		Dividend / Dividende
Candriam Bonds Convertible Defensive	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	0.5
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	1.0
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Q Distribution	09/02/2017	EUR	1.99
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Q Distribution	03/05/2017	EUR	1.5
Candriam Bonds Credit Opportunities	I Q Distribution	09/02/2017	EUR	21.39
Candriam Bonds Credit Opportunities	I Q Distribution	03/05/2017	EUR	15.0
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Distribution	25/04/2017	USD	5.0
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Distribution DE	25/04/2017	USD	5.463
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Q Distribution	09/02/2017	USD	2.5
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Q Distribution	03/05/2017	USD	2.0
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Distribution	25/04/2017	USD	37.0
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Q Distribution	09/02/2017	USD	2.58
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Q Distribution	03/05/2017	USD	2.05
Candriam Bonds Emerging Markets	I Distribution	25/04/2017	USD	58.0
Candriam Bonds Emerging Markets	IGH Distribution	09/02/2017	USD	35.308
Candriam Bonds Emerging Markets	IGH Distribution	03/05/2017	USD	23.216
Candriam Bonds Emerging Markets	IHE Distribution	09/02/2017	USD	22.534
Candriam Bonds Emerging Markets	IHE Distribution	03/05/2017	USD	19.634
Candriam Bonds Emerging Markets	VHE Distribution	09/02/2017	USD	25.776
Candriam Bonds Emerging Markets	VHE Distribution	03/05/2017	USD	19.634
Candriam Bonds Euro	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	3.0
Candriam Bonds Euro	I Distribution	25/04/2017	EUR	15.0
Candriam Bonds Euro Convergence	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	30.0
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	1.7
Candriam Bonds Euro Corporate	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	78.0
Candriam Bonds Euro Corporate	I Distribution	25/04/2017	EUR	23.0
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	3.1
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	Z Distribution	25/04/2017	EUR	15.0
Candriam Bonds Euro Government	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	11.7
Candriam Bonds Euro Government	I Distribution	25/04/2017	EUR	15.0
Candriam Bonds Euro Government	Z Distribution	25/04/2017	EUR	15.0
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	7.3
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Q Distribution	09/02/2017	EUR	1.84
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Q Distribution	03/05/2017	EUR	1.8
Candriam Bonds Euro High Yield	I Distribution	25/04/2017	EUR	60.0
Candriam Bonds Euro High Yield	RGH Distribution	09/02/2017	EUR	0.364
Candriam Bonds Euro High Yield	RGH Distribution	03/05/2017	EUR	2.01
Candriam Bonds Euro High Yield	Distribution SD	25/04/2017	EUR	31.0
Candriam Bonds Euro Long Term	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	68.0
Candriam Bonds Euro Short Term	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	0.7
Candriam Bonds Euro Short Term	I Distribution	25/04/2017	EUR	1.1
Candriam Bonds Global Government *	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	0.6
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	0.1
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	1.5

* See Note 1 / * Voir Note 1

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 14 - Dividenden

Die Teilfonds Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Sustainable Euro, Candriam Bonds Sustainable Euro Government, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds USD und Candriam Bonds USD Government haben folgende Dividenden ausgeschüttet:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 14 - Dividenden

De compartimenten Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Sustainable Euro, Candriam Bonds Sustainable Euro Government, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds USD en Candriam Bonds USD Government hebben de volgende dividenden uitgekeerd:

		Ex-Datum / Ex-Datum		Dividende / Dividend
Candriam Bonds Convertible Defensive	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	0.5
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	1.0
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Q Distribution	09/02/2017	EUR	1.99
Candriam Bonds Credit Opportunities	Classique Q Distribution	03/05/2017	EUR	1.5
Candriam Bonds Credit Opportunities	I Q Distribution	09/02/2017	EUR	21.39
Candriam Bonds Credit Opportunities	I Q Distribution	03/05/2017	EUR	15.0
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Distribution	25/04/2017	USD	5.0
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Distribution DE	25/04/2017	USD	5.463
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Q Distribution	09/02/2017	USD	2.5
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	Classique Q Distribution	03/05/2017	USD	2.0
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Distribution	25/04/2017	USD	37.0
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Q Distribution	09/02/2017	USD	2.58
Candriam Bonds Emerging Markets	Classique Q Distribution	03/05/2017	USD	2.05
Candriam Bonds Emerging Markets	I Distribution	25/04/2017	USD	58.0
Candriam Bonds Emerging Markets	IGH Distribution	09/02/2017	USD	35.308
Candriam Bonds Emerging Markets	IGH Distribution	03/05/2017	USD	23.216
Candriam Bonds Emerging Markets	IHE Distribution	09/02/2017	USD	22.534
Candriam Bonds Emerging Markets	IHE Distribution	03/05/2017	USD	19.634
Candriam Bonds Emerging Markets	VHE Distribution	09/02/2017	USD	25.776
Candriam Bonds Emerging Markets	VHE Distribution	03/05/2017	USD	19.634
Candriam Bonds Euro	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	3.0
Candriam Bonds Euro	I Distribution	25/04/2017	EUR	15.0
Candriam Bonds Euro Convergence	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	30.0
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	1.7
Candriam Bonds Euro Corporate	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	78.0
Candriam Bonds Euro Corporate	I Distribution	25/04/2017	EUR	23.0
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	3.1
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	Z Distribution	25/04/2017	EUR	15.0
Candriam Bonds Euro Government	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	11.7
Candriam Bonds Euro Government	I Distribution	25/04/2017	EUR	15.0
Candriam Bonds Euro Government	Z Distribution	25/04/2017	EUR	15.0
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	7.3
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Q Distribution	09/02/2017	EUR	1.84
Candriam Bonds Euro High Yield	Classique Q Distribution	03/05/2017	EUR	1.8
Candriam Bonds Euro High Yield	I Distribution	25/04/2017	EUR	60.0
Candriam Bonds Euro High Yield	RGH Distribution	09/02/2017	EUR	0.364
Candriam Bonds Euro High Yield	RGH Distribution	03/05/2017	EUR	2.01
Candriam Bonds Euro High Yield	Distribution SD	25/04/2017	EUR	31.0
Candriam Bonds Euro Long Term	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	68.0
Candriam Bonds Euro Short Term	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	0.7
Candriam Bonds Euro Short Term	I Distribution	25/04/2017	EUR	1.1
Candriam Bonds Global Government *	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	0.6
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	0.1
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	1.5

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 14 - Dividends (continued)

Note 14 - Dividendes (suite)

		Ex-Date / Ex-Date	Dividend / Dividende	
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	4.0
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Q Distribution	09/02/2017	EUR	2.17
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Q Distribution	03/05/2017	EUR	1.8
Candriam Bonds Global High Yield	RG Distribution	09/02/2017	EUR	0.388
Candriam Bonds Global High Yield	RG Distribution	03/05/2017	EUR	2.034
Candriam Bonds Global High Yield	RGH Distribution	09/02/2017	EUR	0.388
Candriam Bonds Global High Yield	RGH Distribution	03/05/2017	EUR	2.01
Candriam Bonds International	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	3.5
Candriam Bonds Total Return	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	2.0
Candriam Bonds Total Return	Classique Q Distribution	09/02/2017	EUR	0.73
Candriam Bonds Total Return	Classique Q Distribution	03/05/2017	EUR	1.1
Candriam Bonds Total Return	I Distribution	25/04/2017	EUR	20.0
Candriam Bonds USD	Classique Distribution	25/04/2017	USD	5.6

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 14 - Dividenden (Fortsetzung)

Toelichting 14 - Dividenden (vervolg)

		Ex-Datum / Ex-Datum		Dividende / Dividend
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	4.0
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Q Distribution	09/02/2017	EUR	2.17
Candriam Bonds Global High Yield	Classique Q Distribution	03/05/2017	EUR	1.8
Candriam Bonds Global High Yield	RG Distribution	09/02/2017	EUR	0.388
Candriam Bonds Global High Yield	RG Distribution	03/05/2017	EUR	2.034
Candriam Bonds Global High Yield	RGH Distribution	09/02/2017	EUR	0.388
Candriam Bonds Global High Yield	RGH Distribution	03/05/2017	EUR	2.01
Candriam Bonds International	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	3.5
Candriam Bonds Total Return	Classique Distribution	25/04/2017	EUR	2.0
Candriam Bonds Total Return	Classique Q Distribution	09/02/2017	EUR	0.73
Candriam Bonds Total Return	Classique Q Distribution	03/05/2017	EUR	1.1
Candriam Bonds Total Return	I Distribution	25/04/2017	EUR	20.0
Candriam Bonds USD	Classique Distribution	25/04/2017	USD	5.6

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 15 - Swaps

Note 15 - Swaps

As at June 30, 2017, the sub-fund **Candriam Bonds Credit Opportunities** had an exposure to the following swap contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment **Candriam Bonds Credit Opportunities** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Sell / Vente	CASINO GUICHARD PERRACHON	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	5,300,000	(150,458)
Buy / Achat	MARKIT ITRX	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	50,000,000	(1,160,365)
Buy / Achat	MARKIT ITRX	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	30,000,000	472,335
Buy / Achat	MARKIT ITRX	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	222,750,000	(25,545,397)
Sell / Vente	ARCELORMITTAL SA	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	10,000,000	1,283,683
Buy / Achat	Hertz Corp.	Credit Default Swap	20/06/2019	USD	5	5,500,000	(14,396)
Sell / Vente	TESCO	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	8,500,000	(543,472)
Sell / Vente	TESCO	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	2,750,000	(70,235)
Buy / Achat	EDF	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	31,800,000	(731,042)
Buy / Achat	BAYER AG	Credit Default Swap	20/12/2021	EUR	1	10,000,000	(315,870)
Buy / Achat	BAYER AG	Credit Default Swap	21/06/2021	EUR	1	12,000,000	(359,636)
Buy / Achat	France Telecom SA	Credit Default Swap	21/06/2021	EUR	1	22,400,000	(560,243)
Buy / Achat	TOTAL SA	Credit Default Swap	21/06/2021	EUR	1	18,650,000	(524,724)
Buy / Achat	FORTUM OYJ	Credit Default Swap	21/06/2021	EUR	1	6,350,000	(144,802)
Sell / Vente	FORTUM OYJ	Credit Default Swap	21/06/2021	EUR	1	6,350,000	144,802
Buy / Achat	MKS	Credit Default Swap	20/12/2021	EUR	1	1,400,000	16,565
Buy / Achat	NEXT PLC	Credit Default Swap	20/12/2021	EUR	1	10,850,000	124,679
Buy / Achat	REPSOL	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	5,500,000	(24,075)
						EUR	(28,102,651)

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 15 - Swaps

Toelichting 15 - Swaps

Am 30. Juni 2017 war der Teilfonds **Candriam Bonds Credit Opportunities** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Per 30 juni 2017 had het compartiment **Candriam Bonds Credit Opportunities** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits- datum / Verval- datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet- gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Verkauf / Verkoop	CASINO GUICHARD PERRACHON	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	5,300,000	(150,458)
Kauf / Aankoop	MARKIT ITRX	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	50,000,000	(1,160,365)
Kauf / Aankoop	MARKIT ITRX	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	30,000,000	472,335
Kauf / Aankoop	MARKIT ITRX	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	222,750,000	(25,545,397)
Verkauf / Verkoop	ARCELORMITTAL SA	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	10,000,000	1,283,683
Kauf / Aankoop	Hertz Corp.	Credit Default Swap	20/06/2019	USD	5	5,500,000	(14,396)
Verkauf / Verkoop	TESCO	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	8,500,000	(543,472)
Verkauf / Verkoop	TESCO	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	2,750,000	(70,235)
Kauf / Aankoop	EDF	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	31,800,000	(731,042)
Kauf / Aankoop	BAYER AG	Credit Default Swap	20/12/2021	EUR	1	10,000,000	(315,870)
Kauf / Aankoop	BAYER AG	Credit Default Swap	21/06/2021	EUR	1	12,000,000	(359,636)
Kauf / Aankoop	France Telecom SA	Credit Default Swap	21/06/2021	EUR	1	22,400,000	(560,243)
Kauf / Aankoop	TOTAL SA	Credit Default Swap	21/06/2021	EUR	1	18,650,000	(524,724)
Kauf / Aankoop	FORTUM OYJ	Credit Default Swap	21/06/2021	EUR	1	6,350,000	(144,802)
Verkauf / Verkoop	FORTUM OYJ	Credit Default Swap	21/06/2021	EUR	1	6,350,000	144,802
Kauf / Aankoop	MKS	Credit Default Swap	20/12/2021	EUR	1	1,400,000	16,565
Kauf / Aankoop	NEXT PLC	Credit Default Swap	20/12/2021	EUR	1	10,850,000	124,679
Kauf / Aankoop	REPSOL	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	5,500,000	(24,075)
						EUR	(28,102,651)

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 15 - Swaps (continued)

Note 15 - Swaps (suite)

Borrowed / Lent / Emprunté / Prêté	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Lent / Prêté	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD INDEX	Total Return Swap	20/12/2017	EUR	-0.331	41.500.000	(50,200)
Borrowed / Emprunté	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD INDEX	Total Return Swap	20/12/2017	EUR	-	41.500.000	-
Lent / Prêté	IBOXX EURO CORPORATE OVERALL TOTAL RETURN INDEX	Total Return Swap	20/12/2017	EUR	-0.331	61.200.000	(755,689)
Borrowed / Emprunté	IBOXX EURO CORPORATE OVERALL TOTAL RETURN INDEX	Total Return Swap	20/12/2017	EUR	-	61.200.000	-
						EUR	(805,889)

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 15 - Swaps (*Fortsetzung*)

Toelichting 15 - Swaps (*vervolg*)

Geliehen / Fastenzeit / Geleend / Vasten	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits- datum / Verval- datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet- gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Fastenzeit / Vasten	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD INDEX	Total Return Swap	20/12/2017	EUR	-0.331	41.500.000	(50,200)
Geliehen / Geleend	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD INDEX	Total Return Swap	20/12/2017	EUR	0	41.500.000	-
Fastenzeit / Vasten	IBOXX EURO CORPORATE OVERALL TOTAL RETURN INDEX	Total Return Swap	20/12/2017	EUR	-0.331	61.200.000	(755,689)
Geliehen / Geleend	IBOXX EURO CORPORATE OVERALL TOTAL RETURN INDEX	Total Return Swap	20/12/2017	EUR	0	61.200.000	-
						EUR	(805,889)

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 15 - Swaps (continued)

Note 15 - Swaps (suite)

As at June 30, 2017, the sub-fund **Candriam Bonds Euro Corporate** had an exposure to the following swap contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment **Candriam Bonds Euro Corporate** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Sell / Vente	BBVA SUB CAPITAL UNIPERS	Credit Default Swap	20/12/2021	EUR	1	4,200,000	(98,614)
Sell / Vente	EDPPL FLOAT	Credit Default Swap	21/06/2021	EUR	5	5,000,000	813,944
Buy / Achat	HEINZ (H.J.) CO	Credit Default Swap	20/12/2021	USD	1	6,000,000	(116,121)
Sell / Vente	France Telecom SA	Credit Default Swap	20/12/2021	EUR	1	7,000,000	176,509
Buy / Achat		Credit Default Swap	19/07/2017	EUR	3	50,000,000	-
Sell / Vente		Credit Default Swap	19/07/2017	EUR	3.5	50,000,000	-
						EUR	775,718

As at June 30, 2017, the sub-fund **Candriam Bonds Euro High Yield** had an exposure to the following swap contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment **Candriam Bonds Euro High Yield** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Sell / Vente	CASINO GUICHARD PERRACHON	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	34,000,000	(965,204)
Sell / Vente	PEUGEOT	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	9,350,000	1,630,373
Sell / Vente	ARCELORMITTAL SA	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	12,250,000	1,572,512
Sell / Vente	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	32,250,000	3,187,840
Sell / Vente	TESCO	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	11,000,000	(280,938)
Buy / Achat	EDF	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	11,000,000	(252,876)
Sell / Vente	TELECOM IT	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	64,000,000	(1,296,742)
Sell / Vente	Jaguar Land Rover PLC	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	6,250,000	1,083,015
Sell / Vente	CELLNEX TEL	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	4,400,000	863,268
						EUR	5,541,248

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 15 - Swaps (Fortsetzung)

Toelichting 15 - Swaps (vervolg)

Am 30. Juni 2017 war der Teilfonds **Candriam Bonds Euro Corporate** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Per 30 juni 2017 had het compartiment **Candriam Bonds Euro Corporate** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits- datum / Verval- datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet- gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Verkauf / Verkoop	BBVA SUB CAPITAL UNIPERS	Credit Default Swap	20/12/2021	EUR	1	4,200,000	(98,614)
Verkauf / Verkoop	EDPPL FLOAT	Credit Default Swap	21/06/2021	EUR	5	5,000,000	813,944
Kauf / Aankoop	HEINZ (H.J.) CO	Credit Default Swap	20/12/2021	USD	1	6,000,000	(116,121)
Verkauf / Verkoop	France Telecom SA	Credit Default Swap	20/12/2021	EUR	1	7,000,000	176,509
Kauf / Aankoop		Credit Default Swap	19/07/2017	EUR	3	50,000,000	-
Verkauf / Verkoop		Credit Default Swap	19/07/2017	EUR	3.5	50,000,000	-
						EUR	775,718

Am 30. Juni 2017 war der Teilfonds **Candriam Bonds Euro High Yield** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Per 30 juni 2017 had het compartiment **Candriam Bonds Euro High Yield** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits- datum / Verval- datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet- gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Verkauf / Verkoop	CASINO GUICHARD PERRACHON	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	34,000,000	(965,204)
Verkauf / Verkoop	PEUGEOT	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	9,350,000	1,630,373
Verkauf / Verkoop	ARCELORMITTAL SA	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	12,250,000	1,572,512
Verkauf / Verkoop	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	32,250,000	3,187,840
Verkauf / Verkoop	TESCO	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	11,000,000	(280,938)
Kauf / Aankoop	EDF	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	11,000,000	(252,876)
Verkauf / Verkoop	TELECOM IT	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	64,000,000	(1,296,742)
Verkauf / Verkoop	Jaguar Land Rover PLC	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	6,250,000	1,083,015
Verkauf / Verkoop	CELLNEX TEL	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	4,400,000	863,268
						EUR	5,541,248

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 15 - Swaps (continued)

Note 15 - Swaps (suite)

As at June 30, 2017, the sub-fund **Candriam Bonds Global High Yield** had an exposure to the following swap contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment **Candriam Bonds Global High Yield** avait en cours les contrats de swap suivants :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Sell / Vente	CASINO GUICHARD PERRACHON	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	4,000,000	(113,553)
Sell / Vente	ARCELORMITTAL SA	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	2,000,000	256,737
Sell / Vente	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	3,750,000	370,679
Sell / Vente	TESCO	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	2,750,000	(70,234)
Sell / Vente	TELECOM IT	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	9,000,000	(182,354)
Sell / Vente	TELECOM IT	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	3,000,000	(192,342)
						EUR	68,933

As at June 30, 2017, the sub-fund **Candriam Bonds Total Return** had an exposure to the following swap contract:

Au 30 juin 2017, le compartiment **Candriam Bonds Total Return** avait en cours le contrat de swap suivant :

Buy / Sell / Achat / Vente	Contract / Contrat	Type / Type	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Spread / Spread (%)	Nominal value / Nominal	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Buy / Achat	MARKIT CDX EM 27 06/22	Credit Default Swap	20/06/2022	USD	1	87,000,000	3,440,332
Buy / Achat	MARKIT ITRX	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	47,000,000	(1,013,923)
Buy / Achat	MARKIT CDX.NA.HY.28 06/22	Credit Default Swap	20/06/2022	USD	5	25,200,000	(1,520,578)
						EUR	905,831

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 15 - Swaps (Fortsetzung)

Toelichting 15 - Swaps (vervolg)

Am 30. Juni 2017 war der Teilfonds **Candriam Bonds Global High Yield** an folgenden Swap-Verträgen beteiligt:

Per 30 juni 2017 had het compartiment **Candriam Bonds Global High Yield** de volgende swapcontracten lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits- datum / Verval- datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet- gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Verkauf / Verkoop	CASINO GUICHARD PERRACHON	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	4,000,000	(113,553)
Verkauf / Verkoop	ARCELORMITTAL SA	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	2,000,000	256,737
Verkauf / Verkoop	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	5	3,750,000	370,679
Verkauf / Verkoop	TESCO	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	2,750,000	(70,234)
Verkauf / Verkoop	TELECOM IT	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	9,000,000	(182,354)
Verkauf / Verkoop	TELECOM IT	Credit Default Swap	20/06/2024	EUR	1	3,000,000	(192,342)
						EUR	68,933

Am 30. Juni 2017 war der Teilfonds **Candriam Bonds Total Return** an dem folgenden Swap-Vertrag beteiligt:

Per 30 juni 2017 had het compartiment **Candriam Bonds Total Return** het volgende swapcontract lopen:

Kauf / Verkauf / Aankoop / Verkoop	Kontrakt / Contract	Typ / Type	Fälligkeits- datum / Verval- datum	Währung / Valuta	Spread / Spread (%)	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet- gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Kauf / Aankoop	MARKIT CDX EM 27 06/22	Credit Default Swap	20/06/2022	USD	1	87,000,000	3,440,332
Kauf / Aankoop	MARKIT ITRX	Credit Default Swap	20/06/2022	EUR	1	47,000,000	(1,013,923)
Kauf / Aankoop	MARKIT CDX.NA.HY.28 06/22	Credit Default Swap	20/06/2022	USD	5	25,200,000	(1,520,578)
						EUR	905,831

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 16 - Options

Note 16 - Options

As at June 30, 2017, the sub-fund below had an exposure to the following option issued contracts:

Au 30 juin 2017, le compartiment ci-après avait en cours les contrats d'options émises suivants :

Number of contracts Nombre de contrats	Type Type	Description Dénomination	Expiration Date Date d'expiration	Strike Price Prix d'exercice	Currency Devise	Commitment* Engagement*	Market value* Valeur d'évaluation*
Candriam Bonds Total Return							
(2,525)	Put	FUT-EURO-BUND-SEP17	21/07/2017	162.5	EUR	410,312,500	(2,903,750)
						EUR	(2,903,750)
Number of contracts Nombre de contrats	Type Type	Description Dénomination	Expiration Date Date d'expiration	Strike Price Prix d'exercice	Currency Devise	Commitment* Engagement*	Market value* Valeur d'évaluation*
Candriam Bonds Total Return Defensive **							
(164)	Call	FUT-EURO-BOBL-SEP17	21/07/2017	133.75	EUR	21,935,000	(820)
(164)	Put	FUT-EURO-BOBL-SEP17	21/07/2017	131.5	EUR	21,566,000	(39,360)
						EUR	(40,180)

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

** See Note 1 / ** Voir Note 1

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 16 - Optionen

Am 30. Juni 2017 haben die nachstehend angegebenen Teilfonds die folgenden geschriebenen Optionskontrakte abgeschlossen:

Anzahl Kontrakte Aantal Contracten	Typ Type	Bezeichnung Beschrijving	Fälligkeits- datum Vervaldag	Ausübungs- preis Uitoefenings- prijs	Währung Munt	Verbindlichkeit* Verbintenissen*	Marktwert* Waarderings- waarde*
Candriam Bonds Total Return							
(2,525)	Put	FUT-EURO-BUND-SEP17	21/07/2017	162.5	EUR	410,312,500	(2,903,750)
						EUR	(2,903,750)

Anzahl Kontrakte Aantal Contracten	Typ Type	Bezeichnung Beschrijving	Fälligkeits- datum Vervaldag	Ausübungs- preis Uitoefenings- prijs	Währung Munt	Verbindlichkeit* Verbintenissen*	Marktwert* Waarderings- waarde*
Candriam Bonds Total Return Defensive **							
(164)	Call	FUT-EURO-BOBL-SEP17	21/07/2017	133.75	EUR	21,935,000	(820)
(164)	Put	FUT-EURO-BOBL-SEP17	21/07/2017	131.5	EUR	21,566,000	(39,360)
						EUR	(40,180)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 16 - Opties

Per 30 juni 2017 had het volgende compartiment het volgende uitgegeven optiecontracten lopen:

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

** Siehe Erläuterung 1 / ** Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 *(suite)*

Note 17 - Swaptions

Note 17 - Swaptions

As at June 30, 2017, the sub-fund **Candriam Bonds Euro Corporate** entered into the following swaption contract:

Au 30 juin 2017, le compartiment **Candriam Bonds Euro Corporate** est engagé dans le contrat de swaption suivant :

Contract / Contrat	Type / Type	Underlying / Prix sous- jacent	Maturity date / Date d'échéance	Currency / Devises	Strike Price / Prix d'exercice	Nominal value / Nominal	Unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) non réalisée*
Option	Option sur Credit Default Swap	Swap de taux	19/07/2017	EUR	3	50,000,000	30,950
Option	Option sur Credit Default Swap	Swap de taux	19/07/2017	EUR	3.5	50,000,000	(15,800)
						EUR	15,150

* In the sub-fund's currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Erläuterung 17 - Swaptions

Am 30. Juni 2017, ist der Teilfonds **Candriam Bonds Euro Corporate** an folgendem Swaption-Vertrag beteiligt:

Toelichting 17 - Swaptions

Per 30 juni 2017, lopen m.b.t. het compartiment **Candriam Bonds Euro Corporate** de volgende swaptioncontract:

Kontrakt / Contract	Typ / Type	Basiswert / Onderliggend	Fälligkeits- datum / Verval- datum	Währung / Valuta	Ausübungs- preis / Uitoefenings- prijs	Nennwert / Nominale	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Option	Option sur Credit Default Swap	Swap de taux	19/07/2017	EUR	3	50,000,000	30,950
Option	Option sur Credit Default Swap	Swap de taux	19/07/2017	EUR	3.5	50,000,000	(15,800)
						EUR	15,150

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munt van het compartiment.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Note 18 - Securities lending

By a delegation contract dated February 18, 2014, the Management Company delegated implementation of the securities lending and borrowing transactions, under its supervision and responsibility, to Candriam France, a simplified joint-stock company whose registered office is at 40, rue Washington, F-75408 Paris. This contract may be terminated by either party giving 90 days written notice.

For the financial period ended on June 30, 2017, the composition of the securities lent was as follows:

Sub-funds	Currency	Market value
Compartiments	Devise	Valeur de marché
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	6,468,302
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	383,478,418
Candriam Bonds Euro	EUR	179,056,711
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	6,379,881
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	86,010,167
Candriam Bonds Euro Corporate Ex Financials	EUR	2,627,860
Candriam Bonds Euro Government	EUR	393,013,348
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	225,529,817
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	50,697,231
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	400,416,313
Candriam Bonds Global Government	EUR	42,415,268
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	156,426,936
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	34,623,148
Candriam Bonds International	EUR	47,405,354
Candriam Bonds Total Return	EUR	418,632,761
Candriam Bonds USD	USD	13,371,435

The securities lent are valued on the basis of the last-known price. The securities and the related interest receivable are shown in the Statement of net assets.

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 18 - Prêts sur titres

Par un contrat de délégation en date du 18 février 2014, la Société de Gestion a délégué la mise en œuvre des opérations de prêt et emprunt de titres, sous son contrôle et sa responsabilité à Candriam France, une société par actions simplifiées, dont le siège est situé 40, rue Washington, F-75408 Paris. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

Pour la période clôturée au 30 juin 2017, les prêts sur titres étaient composés comme suit :

Les titres prêtés sont évalués sur base du dernier cours connu. Les titres ainsi que les intérêts à recevoir y afférant figurent dans l'Etat des actifs nets.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 18 - Wertpapierleihe

Im Rahmen einer am 18. Februar 2014 unterzeichneten Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft die Umsetzung der Wertpapierleihgeschäfte (Securities Lending bzw. Securities Borrowing) unter ihrer Aufsicht und Haftung an Candriam France (vereinfachte Aktiengesellschaft - SAS) übertragen, deren Anschrift wie folgt lautet: 40, rue Washington F-75408 Paris. Dieser Vertrag kann von jeder Vertragspartei mittels einer schriftlichen Kündigung 90 Tage im Voraus gekündigt werden.

Für die am 30. Juni 2017 abgeschlossene Berichtsperiode stellen sich die Wertpapierleihe-Transaktionen wie folgt dar:

Teilfonds	Währung	Marktwert
Compartimenten	Munt	Marktwarde
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	USD	6,468,302
Candriam Bonds Emerging Markets	USD	383,478,418
Candriam Bonds Euro	EUR	179,056,711
Candriam Bonds Euro Convergence	EUR	6,379,881
Candriam Bonds Euro Corporate	EUR	86,010,167
Candriam Bonds Euro Corporate Ex Financials	EUR	2,627,860
Candriam Bonds Euro Government	EUR	393,013,348
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	EUR	225,529,817
Candriam Bonds Euro Long Term	EUR	50,697,231
Candriam Bonds Euro Short Term	EUR	400,416,313
Candriam Bonds Global Government	EUR	42,415,268
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	EUR	156,426,936
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	EUR	34,623,148
Candriam Bonds International	EUR	47,405,354
Candriam Bonds Total Return	EUR	418,632,761
Candriam Bonds USD	USD	13,371,435

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

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 18 - Leningen op effecten

Door een delegatieovereenkomst van 18 februari 2014 heeft de Beheermaatschappij de implementatie van de activiteiten van het lenen en ontlenen van effecten, onder haar toezicht en op haar verantwoordelijkheid, gedelegeerd aan Candriam France, een vereenvoudigde vennootschap op aandelen, met zetel te 40, rue Washington, F- 75408 Paris. Dit contract kan middels een schriftelijke vooropzeg van 90 dagen door elke partij worden herroepen.

Voor het periode dat werd afgesloten op 30 juni 2017 waren de leningen op effecten als volgt samengesteld:

De geleende effecten worden gewaardeerd op basis van de laatste gekende koers. De effecten evenals de daaruit te ontvangen interesten worden vermeld in de Staat van de netto-activa.

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Note 19 - Cash at bank

The Cash at bank and broker in the Statement of net assets comprises the cash accounts and the margins on financial products accounts.

The part relating to the margin accounts in Cash at bank and in bank overdrafts and broker included in the Statement of net assets as at June 30, 2017 is as follows:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 19 - Avoirs en banque

Les Avoirs en banque et broker dans l'Etat des actifs nets comprennent les comptes de cash et les comptes de marges sur produits financiers.

La partie relative aux comptes de marge dans les Avoirs en banque ainsi que dans les découverts bancaires et broker repris dans l'Etat des actifs nets au 30 juin 2017 est la suivante :

SICAV	Sub-funds / Compartiments	Currency / Devise	Margin on futures / Marge sur futures
Candriam Bonds	Convertible Defensive	EUR	906,435
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	EUR	985,736
Candriam Bonds	Credit Opportunities	EUR	30,313,551
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	USD	860,513
Candriam Bonds	Emerging Markets	USD	6,138,566
Candriam Bonds	Euro	EUR	(718,621)
Candriam Bonds	Euro Convergence	EUR	354,217
Candriam Bonds	Euro Corporate	EUR	542,454
Candriam Bonds	Euro Corporate ex-Financials	EUR	126,936
Candriam Bonds	Euro Government	EUR	(710,562)
Candriam Bonds	Euro Government Investment Grade	EUR	242,353
Candriam Bonds	Euro High Yield	EUR	1,761,709
Candriam Bonds	Euro Long Term	EUR	1,067,664
Candriam Bonds	Euro Short Term	EUR	249,584
Candriam Bonds	Global Government *	EUR	664,013
Candriam Bonds	Global High Yield	EUR	922,740
Candriam Bonds	Global Inflation Short Duration *	EUR	267,520
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	EUR	416,899
Candriam Bonds	International	EUR	1,159,388
Candriam Bonds	Total Return	EUR	24,106,268
Candriam Bonds	Total Return Defensive *	EUR	94,374
Candriam Bonds	USD	USD	63,118

* See Note 1 / * Voir Note 1

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 19 - Bankguthaben

Die in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesenen Bankguthaben und Broker beinhalten ebenfalls die Cash- und Margin-Konten für die Finanzprodukte.

Der die Margin-Konten betreffende Anteil in den Bankguthaben sowie die zum 30. Juni 2017 in den in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesenen Kontoüberziehungen und Broker beläuft sich auf:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 19 - Banktegoeden

De banktegoeden en makelaar in het overzicht van de nettoactiva omvatten de cashrekeningen en de margerekeningen op financiële producten.

Het deel betreffende de margerekeningen in de banktegoeden evenals in de bankschulden en broker in de staat van de nettoactiva is per 30 juni 2017 als volgt:

SICAV / BEVEK	Teilfonds / Compartimenten	Währung / Munt	Margin auf Futures / Marge op futures
Candriam Bonds	Convertible Defensive	EUR	906,435
Candriam Bonds	Convertible Opportunities	EUR	985,736
Candriam Bonds	Credit Opportunities	EUR	30,313,551
Candriam Bonds	Emerging Debt Local Currencies	USD	860,513
Candriam Bonds	Emerging Markets	USD	6,138,566
Candriam Bonds	Euro	EUR	(718,621)
Candriam Bonds	Euro Convergence	EUR	354,217
Candriam Bonds	Euro Corporate	EUR	542,454
Candriam Bonds	Euro Corporate ex-Financials	EUR	126,936
Candriam Bonds	Euro Government	EUR	(710,562)
Candriam Bonds	Euro Government Investment Grade	EUR	242,353
Candriam Bonds	Euro High Yield	EUR	1,761,709
Candriam Bonds	Euro Long Term	EUR	1,067,664
Candriam Bonds	Euro Short Term	EUR	249,584
Candriam Bonds	Global Government *	EUR	664,013
Candriam Bonds	Global High Yield	EUR	922,740
Candriam Bonds	Global Inflation Short Duration *	EUR	267,520
Candriam Bonds	Global Sovereign Quality	EUR	416,899
Candriam Bonds	International	EUR	1,159,388
Candriam Bonds	Total Return	EUR	24,106,268
Candriam Bonds	Total Return Defensive *	EUR	94,374
Candriam Bonds	USD	USD	63,118

* Siehe Erläuterung 1 / * Zie Toelichting 1

Candriam Bonds

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2017 (*continued*)

Note 20 - Swing Pricing

For the sub-funds Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Sustainable Euro, Candriam Bonds Sustainable Euro Government, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive, Candriam Bonds USD, Candriam Bonds USD Government, provision has been made for the following measure:

On the valuation days on which the difference between the amount of subscriptions and the amount of redemptions in a sub-fund (that is, the net transactions) exceeds a threshold previously set by the Board of Directors, the Board reserves the right to value the securities portfolio of this sub-fund on the basis of the buying or selling prices (in the case of net inflows or net outflows respectively).

The adjustment of the valuation method must not exceed 1% of the NAV.

As at June 30, 2017, no adjustment as mentioned above was made.

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2017 (*suite*)

Note 20 - Swing Pricing

Pour les compartiments Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Sustainable Euro, Candriam Bonds Sustainable Euro Government, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive, Candriam Bonds USD, Candriam Bonds USD Government, il est prévu la disposition suivante :

Les jours d'évaluation où la différence entre le montant de souscriptions et le montant de rachats d'un compartiment (soit les transactions nettes) excède un seuil fixé au préalable par le Conseil d'Administration, celui-ci se réserve le droit d'évaluer le portefeuille-titres de ce compartiment sur base des cours acheteurs ou vendeurs (en cas respectivement d'entrées nettes ou de sorties nettes).

L'ajustement du mode de valorisation ne devra pas dépasser 1 % de la VNI.

Au 30 juin 2017, aucun ajustement tel que mentionné ci-dessus n'a été effectué.

Candriam Bonds

Erläuterungen zum Jahresbericht
per 30. Juni 2017 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 20 - Swing Pricing

Für die Teilfonds Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Sustainable Euro, Candriam Bonds Sustainable Euro Government, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive, Candriam Bonds USD, Candriam Bonds USD Government, gilt folgende Bestimmung:

An Bewertungstagen, an denen die Differenz zwischen dem Betrag der Zeichnungen und dem Betrag der Rücknahmen eines Teilfonds (die Nettotransaktionen) einen vom Verwaltungsrat festgelegten Grenzwert überschreitet, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, das Wertpapierportfolio dieses Teilfonds auf der Grundlage der Geld- bzw. Briefkurse zu bewerten (im Fall von Nettozuflüssen bzw. Nettoabflüssen).

Die Anpassung des Bewertungsmodus darf 1% des NIW (Nettoinventarwertes) nicht überschreiten.

Zum 30. Juni 2017, erfolgte keine wie oben angegebene Anpassung.

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2017 (*vervolg*)

Toelichting 20 - Swing Pricing

Voor de compartimenten Candriam Bonds Convertible Defensive, Candriam Bonds Convertible Opportunities, Candriam Bonds Credit Opportunities, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies, Candriam Bonds Emerging Markets, Candriam Bonds Euro, Candriam Bonds Euro Convergence, Candriam Bonds Euro Corporate, Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials, Candriam Bonds Euro Government, Candriam Bonds Euro Government Investment Grade, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Euro Long Term, Candriam Bonds Euro Short Term, Candriam Bonds Global Government, Candriam Bonds Global Inflation Short Duration, Candriam Bonds Global Sovereign Quality, Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds International, Candriam Bonds Sustainable Euro, Candriam Bonds Sustainable Euro Government, Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Total Return Defensive, Candriam Bonds USD, Candriam Bonds USD Government is de volgende bepaling voorzien:

De Raad van Bestuur behoudt zich, op waarderingsdagen waarop het verschil tussen het bedrag aan inschrijvingen en het bedrag aan terugkopen in een compartiment (ofwel de nettotransacties) een door hem voorafbepaalde drempel overschrijdt, het recht voor om de effectenportefeuille van dat compartiment te waarderen op basis van de aan- of verkoopkoersen, respectievelijk in geval van netto-in- of -uitstappen.

De aanpassing van de waarderingswijze mag niet meer bedragen dan 1% van de NIW.

Per 30 juni 2017, was er geen enkele aanpassing zoals voormeld doorgevoerd.

Candriam Bonds

Additional unaudited information

Informations supplémentaires non révisées

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012

Securities lending

Prêts sur titres

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	6,223,041	5,671,213	355,516,716	1.60

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	5,671,213	330,633,712	1.72

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
ISHARES MARKIT IBOXX \$ CORPORATE BOND	1,096,161
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	851,252
SIRIUS XM HOLDINGS INC	283,595
AMS AG	283,592
SHARP CORP/JAPAN	283,579
ICON PLC	283,576
CELESIO AG	283,556
INTUIT INC	283,528
APPLE INC	283,527
NXP SEMICONDUCTORS NV	283,526

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Barclays Capital Securities Limited	5,671,213
Total	5,671,213

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012

Wertpapierleihe

Leningen op effecten

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	6,223,041	5,671,213	355,516,716	1.60

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	5,671,213	330,633,712	1.72

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
ISHARES MARKIT IBOX \$ CORPORATE BOND	1,096,161
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	851,252
SIRIUS XM HOLDINGS INC	283,595
AMS AG	283,592
SHARP CORP/JAPAN	283,579
ICON PLC	283,576
CELESIO AG	283,556
INTUIT INC	283,528
APPLE INC	283,527
NXP SEMICONDUCTORS NV	283,526

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Barclays Capital Securities Limited	5,671,213
Total / Totaal	5,671,213

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies (*continued*)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies (*suite*)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	851,252
EQUITIES	4,275,628
OTHER	1,096,161
Total	6,223,041

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	283,528
AA+	283,527
B-	283,579
BB	282,914
BBB-	603,019
BBB	273,061
NR	4,213,413
Total	6,223,041

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	851,252
open maturity / maturités ouvertes	5,371,789
Total	6,223,041

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies (*Fortsetzung*)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies (*vervolg*)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	851,252
EQUITIES	4,275,628
OTHER	1,096,161
Total / Totaal	6,223,041

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	283,528
AA+	283,527
B-	283,579
BB	282,914
BBB-	603,019
BBB	273,061
NR	4,213,413
Total / Totaal	6,223,041

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	851,252
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	5,371,789
Total / Totaal	6,223,041

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies *(continued)*

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies *(suite)*

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
USD	3,389,228
EUR	1,418,322
JPY	848,524
CHF	566,967
Total	6,223,041

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	5,671,213
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	5,671,213

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GREAT BRITAIN	5,671,213
Total	5,671,213

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	5,671,213

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
USD	3,389,228
EUR	1,418,322
JPY	848,524
CHF	566,967
Total / Totaal	6,223,041

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	5,671,213
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	5,671,213

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
GREAT BRITAIN	5,671,213
Total / Totaal	5,671,213

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	5,671,213

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies (continued)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC Investor Services Bank S.A.	6,223,041

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	4,946	2,968	-	1,979

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
Naam van de bewaarder	
RBC Investor Services Bank S.A.	6,223,041

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten
Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttogebühren	Gebühren des Fonds	Steuer	Gebühren von
Naam compartiment	Brutovergoedingen	Vergoedingen van het fonds	Einbehalten Ingehouden loonheffing	Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies	4,946	2,968	-	1,979

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Emerging Markets

Candriam Bonds Emerging Markets

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Emerging Markets	369,120,060	336,222,365	1,668,698,199	20.15

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Emerging Markets	336,222,365	1,595,683,672	21.07

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	45,695,152
APPLE INC	15,360,776
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	13,987,410
FACEBOOK INC	10,199,610
SEIBU HOLDINGS INC	9,535,024
MOBILEYE NV	9,146,503
MAN SE	9,069,091
SYMANTEC CORP	8,930,391
TRACTOR SUPPLY CO	8,930,375
CELESIO AG	8,930,365

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Barclays Capital Securities Limited	178,581,217
Nomura International plc	129,461,594
Morgan Stanley & Co. International PLC	13,318,036
UBS Limited	12,087,025
J.P. Morgan Securities PLC	2,774,493
Total	336,222,365

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Emerging Markets

Candriam Bonds Emerging Markets

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Emerging Markets	369,120,060	336,222,365	1,668,698,199	20.15

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Emerging Markets	336,222,365	1,595,683,672	21.07

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	45,695,152
APPLE INC	15,360,776
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	13,987,410
FACEBOOK INC	10,199,610
SEIBU HOLDINGS INC	9,535,024
MOBILEYE NV	9,146,503
MAN SE	9,069,091
SYMANTEC CORP	8,930,391
TRACTOR SUPPLY CO	8,930,375
CELESIO AG	8,930,365

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Barclays Capital Securities Limited	178,581,217
Nomura International plc	129,461,594
Morgan Stanley & Co. International PLC	13,318,036
UBS Limited	12,087,025
J.P. Morgan Securities PLC	2,774,493
Total / Totaal	336,222,365

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Emerging Markets *(continued)*

Candriam Bonds Emerging Markets *(suite)*

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	84,340,828
EQUITIES	277,151,178
OTHER	7,628,054
Total	369,120,060

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	19,026,643
A	17,387,468
A+	49,518,082
AA-	12,539,756
AA	20,520,448
AA+	24,396,133
AAA	5,251,409
B-	6,308,188
B	103,383
B+	604,647
BB-	8,460,009
BB	4,882,721
BB+	15,485,864
BBB-	26,225,440
BBB	14,685,019
BBB+	20,819,672
NR	122,905,178
Total	369,120,060

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	7,468,956
above one year / supérieur à un an	84,410,556
open maturity / maturités ouvertes	277,240,548
Total	369,120,060

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Emerging Markets (*Fortsetzung*)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Emerging Markets (*vervolg*)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	84,340,828
EQUITIES	277,151,178
OTHER	7,628,054
Total / Totaal	369,120,060

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	19,026,643
A	17,387,468
A+	49,518,082
AA-	12,539,756
AA	20,520,448
AA+	24,396,133
AAA	5,251,409
B-	6,308,188
B	103,383
B+	604,647
BB-	8,460,009
BB	4,882,721
BB+	15,485,864
BBB-	26,225,440
BBB	14,685,019
BBB+	20,819,672
NR	122,905,178
Total / Totaal	369,120,060

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	7,468,956
über ein Jahr / meer dan één jaar	84,410,556
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	277,240,548
Total / Totaal	369,120,060

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Emerging Markets *(continued)*

Candriam Bonds Emerging Markets *(suite)*

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
USD	204,588,438
JPY	74,329,590
EUR	63,132,341
CHF	16,919,623
GBP	8,930,328
CAD	1,080,761
SEK	138,979
Total	369,120,060

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	5,251,500
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	330,593,708
open maturity / maturités ouvertes	377,157
Total	336,222,365

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GREAT BRITAIN	324,135,340
SWITZERLAND	12,087,025
Total	336,222,365

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	336,222,365

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Emerging Markets (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Emerging Markets (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
USD	204,588,438
JPY	74,329,590
EUR	63,132,341
CHF	16,919,623
GBP	8,930,328
CAD	1,080,761
SEK	138,979
Total / Totaal	369,120,060

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	5,251,500
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	330,593,708
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	377,157
Total / Totaal	336,222,365

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
GREAT BRITAIN	324,135,340
SWITZERLAND	12,087,025
Total / Totaal	336,222,365

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	336,222,365

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Emerging Markets (*continued*)

Candriam Bonds Emerging Markets (*suite*)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC Investor Services Bank S.A.	369,120,060

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Emerging Markets	134,733	80,840	-	53,893

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Emerging Markets (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Emerging Markets (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
Naam van de bewaarder	
RBC Investor Services Bank S.A.	369,120,060

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten
Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttogebühren	Gebühren des Fonds	Steuer	Gebühren von
Naam compartiment	Brutovergoedingen	Vergoedingen van het fonds	Einbehalten Ingehouden loonheffing	Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds Emerging Markets	134,733	80,840	-	53,893

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Euro

Candriam Bonds Euro

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro	196,275,936	179,056,711	539,772,950	33.17

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro	179,056,711	528,387,887	33.89

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	12,503,898
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	6,719,020
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	5,127,770
BUNDESOBLIGATION	4,969,075
SYNGENTA AG	4,915,175
RYANAIR HOLDINGS PLC	4,146,217
A2A SPA	3,213,785
NOKIA OYJ	3,130,503
DEUTSCHE TELEKOM AG	3,096,282
CARREFOUR SA	3,092,260

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	61,845,223
BNP Paribas Arbitrage SNC	59,505,998
Barclays Capital Securities Limited	15,661,355
Nomura International plc	15,077,406
Natixis SA	14,239,470
Citigroup Global Markets Limited	4,709,867
J.P. Morgan Securities PLC	4,276,108
Morgan Stanley & Co. International PLC	1,674,477
UBS Limited	1,295,689
BNP Paribas Securities Services SCA	771,118
Total	179,056,711

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro

Candriam Bonds Euro

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Sicherheit	Gesamtbewertung	Nettovermögen, insgesamt	(in %) der
Naam compartiment	Zekerheden	Globale waardering	Totaal van de nettoactiva	Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro	196,275,936	179,056,711	539,772,950	33.17

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte
Naam compartiment	Globale waardering	Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro	179,056,711	528,387,887	33.89

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Tien grootste emittenten van zekerheden	Bedrag van zekerheden
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	12,503,898
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	6,719,020
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	5,127,770
BUNDESOBLIGATION	4,969,075
SYNGENTA AG	4,915,175
RYANAIR HOLDINGS PLC	4,146,217
A2A SPA	3,213,785
NOKIA OYJ	3,130,503
DEUTSCHE TELEKOM AG	3,096,282
CARREFOUR SA	3,092,260

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Bewertung, insgesamt
Top 10 van de tegenpartijen	Globale waardering
Societe Generale SA	61,845,223
BNP Paribas Arbitrage SNC	59,505,998
Barclays Capital Securities Limited	15,661,355
Nomura International plc	15,077,406
Natixis SA	14,239,470
Citigroup Global Markets Limited	4,709,867
J.P. Morgan Securities PLC	4,276,108
Morgan Stanley & Co. International PLC	1,674,477
UBS Limited	1,295,689
BNP Paribas Securities Services SCA	771,118
Total / Totaal	179,056,711

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro (continued)

Candriam Bonds Euro (suite)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	35,198,550
EQUITIES	156,647,716
OTHER	4,429,670
Total	196,275,936

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	25,687,458
A	12,336,157
A+	7,691,695
AA-	6,896,370
AA	22,097,912
AA+	629,043
AAA	5,152,311
B-	997,019
B+	2,997,280
BB-	3,512,163
BB	4,531,825
BB+	6,525,590
BBB-	15,321,405
BBB	12,281,532
BBB+	23,798,518
NR	45,819,658
Total	196,275,936

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	193,010
three months to one year / trois mois à un an	5,230,606
above one year / supérieur à un an	29,774,934
open maturity / maturités ouvertes	161,077,386
Total	196,275,936

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro (*Fortsetzung*)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro (*vervolg*)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	35,198,550
EQUITIES	156,647,716
OTHER	4,429,670
Total / Totaal	196,275,936

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	25,687,458
A	12,336,157
A+	7,691,695
AA-	6,896,370
AA	22,097,912
AA+	629,043
AAA	5,152,311
B-	997,019
B+	2,997,280
BB-	3,512,163
BB	4,531,825
BB+	6,525,590
BBB-	15,321,405
BBB	12,281,532
BBB+	23,798,518
NR	45,819,658
Total / Totaal	196,275,936

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	193,010
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	5,230,606
über ein Jahr / meer dan één jaar	29,774,934
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	161,077,386
Total / Totaal	196,275,936

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Euro *(continued)*

Candriam Bonds Euro *(suite)*

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	116,649,842
JPY	30,137,536
USD	21,229,891
CHF	15,165,254
GBP	12,472,954
CAD	270,205
SEK	213,845
NOK	136,394
AUD	15
Total	196,275,936

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	152,033,503
open maturity / maturités ouvertes	27,023,208
Total	179,056,711

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
FRANCE	136,361,809
GREAT BRITAIN	41,399,213
SWITZERLAND	1,295,689
Total	179,056,711

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	179,056,711

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	116,649,842
JPY	30,137,536
USD	21,229,891
CHF	15,165,254
GBP	12,472,954
CAD	270,205
SEK	213,845
NOK	136,394
AUD	15
Total / Totaal	196,275,936

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	152,033,503
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	27,023,208
Total / Totaal	179,056,711

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
FRANCE	136,361,809
GREAT BRITAIN	41,399,213
SWITZERLAND	1,295,689
Total / Totaal	179,056,711

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	179,056,711

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Euro (*continued*)

Candriam Bonds Euro (*suite*)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC Investor Services Bank S.A.	196,275,936

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Euro	165,791	99,475	-	66,317

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
Naam van de bewaarder	
RBC Investor Services Bank S.A.	196,275,936

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten
Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttogebühren	Gebühren des Fonds	Steuer	Gebühren von
Naam compartiment	Brutovergoedingen	Vergoedingen van het fonds	Einbehalten Ingehouden loonheffing	Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds Euro	165,791	99,475	-	66,317

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Euro Convergence

Candriam Bonds Euro Convergence

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Convergence	6,379,881	6,911,839	72,617,086	8.79

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Convergence	6,379,881	69,444,281	9.19

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	971,948
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	971,868
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	758,958
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	575,306
ISHARES MARKIT IBOXX EURO CORPORATE BOND	296,304
ARKEMA SA	176,120
KERRY GROUP PLC	176,110
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	176,109
SEIBU HOLDINGS INC	176,109
CELESIO AG	176,092

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Barclays Capital Securities Limited	3,521,974
Nomura International plc	2,857,907
Total	6,379,881

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Convergence

Candriam Bonds Euro Convergence

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Convergence	6,379,881	6,911,839	72,617,086	8.79

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Convergence	6,379,881	69,444,281	9.19

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	971,948
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	971,868
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	758,958
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	575,306
ISHARES MARKIT IBOXX EURO CORPORATE BOND	296,304
ARKEMA SA	176,120
KERRY GROUP PLC	176,110
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	176,109
SEIBU HOLDINGS INC	176,109
CELESIO AG	176,092

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Barclays Capital Securities Limited	3,521,974
Nomura International plc	2,857,907
Total / Totaal	6,379,881

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Euro Convergence *(continued)*

Candriam Bonds Euro Convergence *(suite)*

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	3,278,080
EQUITIES	3,337,455
OTHER	296,304
Total	6,911,839

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	351,753
A+	971,948
AA	1,730,826
B-	176,074
BBB-	176,072
BBB	352,131
BBB+	528,238
NR	2,624,797
Total	6,911,839

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	3,278,080
open maturity / maturités ouvertes	3,633,759
Total	6,911,839

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro Convergence (*Fortsetzung*)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Convergence (*vervolg*)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	3,278,080
EQUITIES	3,337,455
OTHER	296,304
Total / Totaal	6,911,839

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	351,753
A+	971,948
AA	1,730,826
B-	176,074
BBB-	176,072
BBB	352,131
BBB+	528,238
NR	2,624,797
Total / Totaal	6,911,839

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	3,278,080
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	3,633,759
Total / Totaal	6,911,839

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Euro Convergence *(continued)*

Candriam Bonds Euro Convergence *(suite)*

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	3,945,053
JPY	1,676,219
GBP	352,120
USD	352,110
CHF	349,963
CAD	166,062
NOK	70,312
Total	6,911,839

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	6,379,881
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	6,379,881

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GREAT BRITAIN	6,379,881
Total	6,379,881

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	6,379,881

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Convergence (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro Convergence (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	3,945,053
JPY	1,676,219
GBP	352,120
USD	352,110
CHF	349,963
CAD	166,062
NOK	70,312
Total / Totaal	6,911,839

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	6,379,881
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	6,379,881

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
GREAT BRITAIN	6,379,881
Total / Totaal	6,379,881

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	6,379,881

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Convergence (continued)

Candriam Bonds Euro Convergence (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC Investor Services Bank S.A.	6,911,839

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Euro Convergence	5,668	3,401	-	2,267

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Convergence (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Convergence (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank Naam van de bewaarder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC Investor Services Bank S.A.	6,911,839

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds Euro Convergence	5,668	3,401	-	2,267

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Euro Corporate

Candriam Bonds Euro Corporate

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Corporate	94,379,180	86,010,167	924,949,290	9.30

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Corporate	86,010,167	914,573,378	9.40

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	9,017,461
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	4,841,003
KINGSPAN GROUP PLC	3,463,302
MAN SE	2,991,362
SEIBU HOLDINGS INC	2,976,956
CELESIO AG	2,976,912
START TODAY CO LTD	2,915,303
SEIKO EPSON CORP	2,915,217
ALTICE NV	2,799,984
MOBILEYE NV	2,751,477

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Barclays Capital Securities Limited	55,019,609
Nomura International plc	14,234,960
J.P. Morgan Securities PLC	4,800,102
UBS Limited	4,509,532
Societe Generale SA	3,278,705
BNP Paribas Arbitrage SNC	2,385,672
Morgan Stanley & Co. International PLC	1,781,586
Total	86,010,167

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Corporate

Candriam Bonds Euro Corporate

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Corporate	94,379,180	86,010,167	924,949,290	9.30

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Corporate	86,010,167	914,573,378	9.40

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	9,017,461
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	4,841,003
KINGSPAN GROUP PLC	3,463,302
MAN SE	2,991,362
SEIBU HOLDINGS INC	2,976,956
CELESIO AG	2,976,912
START TODAY CO LTD	2,915,303
SEIKO EPSON CORP	2,915,217
ALTICE NV	2,799,984
MOBILEYE NV	2,751,477

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Barclays Capital Securities Limited	55,019,609
Nomura International plc	14,234,960
J.P. Morgan Securities PLC	4,800,102
UBS Limited	4,509,532
Societe Generale SA	3,278,705
BNP Paribas Arbitrage SNC	2,385,672
Morgan Stanley & Co. International PLC	1,781,586
Total / Totaal	86,010,167

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate (suite)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	17,237,491
EQUITIES	75,390,055
OTHER	1,751,634
Total	94,379,180

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	3,227,954
A	1,209,738
A+	11,562,222
AA-	553,211
AA	9,017,461
AAA	1,532,177
B-	465,478
B	331,521
B+	2,799,984
BB-	1,290,982
BB	239,982
BB+	283,205
BBB-	8,674,823
BBB	7,841,482
BBB+	4,917,508
NR	40,431,452
Total	94,379,180

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	17,237,491
open maturity / maturités ouvertes	77,141,689
Total	94,379,180

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro Corporate (*Fortsetzung*)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Corporate (*vervolg*)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	17,237,491
EQUITIES	75,390,055
OTHER	1,751,634
Total / Totaal	94,379,180

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	3,227,954
A	1,209,738
A+	11,562,222
AA-	553,211
AA	9,017,461
AAA	1,532,177
B-	465,478
B	331,521
B+	2,799,984
BB-	1,290,982
BB	239,982
BB+	283,205
BBB-	8,674,823
BBB	7,841,482
BBB+	4,917,508
NR	40,431,452
Total / Totaal	94,379,180

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	17,237,491
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	77,141,689
Total / Totaal	94,379,180

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Euro Corporate *(continued)*

Candriam Bonds Euro Corporate *(suite)*

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	53,212,310
JPY	19,069,096
GBP	476,812
USD	9,261,860
CHF	9,814,823
CAD	91,455
NOK	875,834
SEK	1,576,990
Total	94,379,180

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	82,109,363
open maturity / maturités ouvertes	3,900,804
Total	86,010,167

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GREAT BRITAIN	75,836,258
FRANCE	5,664,377
SWITZERLAND	4,509,532
Total	86,010,167

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	86,010,167

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Corporate (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro Corporate (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	53,212,310
JPY	19,069,096
GBP	476,812
USD	9,261,860
CHF	9,814,823
CAD	91,455
NOK	875,834
SEK	1,576,990
Total / Totaal	94,379,180

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	82,109,363
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	3,900,804
Total / Totaal	86,010,167

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
GREAT BRITAIN	75,836,258
FRANCE	5,664,377
SWITZERLAND	4,509,532
Total / Totaal	86,010,167

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	86,010,167

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Euro Corporate (*continued*)

Candriam Bonds Euro Corporate (*suite*)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC Investor Services Bank S.A.	94,379,180

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Euro Corporate	70,581	42,348	-	28,232

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Corporate (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
Naam van de bewaarder	
RBC Investor Services Bank S.A.	94,379,180

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten
Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttogebühren	Gebühren des Fonds	Steuer	Gebühren von
Naam compartiment	Brutovergoedingen	Vergoedingen van het fonds	Einbehalten Ingehouden loonheffing	Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds Euro Corporate	70,581	42,348	-	28,232

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	2,858,151	2,627,860	36,779,059	7.14

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	2,627,860	36,386,492	7.22

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
ISHARES MARKIT IBOXX EURO CORPORATE BOND	561,807
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	400,802
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	262,599
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	204,094
BUNDESobligation	120,048
CELESIO AG	94,802
MAN SE	88,265
ALTICE NV	82,614
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	82,612
ICON PLC	82,609

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Barclays Capital Securities Limited	1,652,127
Nomura International plc	589,472
UBS Limited	249,702
J.P. Morgan Securities PLC	114,839
Morgan Stanley & Co. International PLC	21,720
Total	2,627,860

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	2,858,151	2,627,860	36,779,059	7.14

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	2,627,860	36,386,492	7.22

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
ISHARES MARKIT IBOXX EURO CORPORATE BOND	561,807
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	400,802
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	262,599
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	204,094
BUNDESobligation	120,048
CELESIO AG	94,802
MAN SE	88,265
ALTICE NV	82,614
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	82,612
ICON PLC	82,609

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Barclays Capital Securities Limited	1,652,127
Nomura International plc	589,472
UBS Limited	249,702
J.P. Morgan Securities PLC	114,839
Morgan Stanley & Co. International PLC	21,720
Total / Totaal	2,627,860

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (suite)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	1,031,946
EQUITIES	1,225,356
OTHER	600,849
Total	2,858,151

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	82,029
A	5,724
A+	208,852
AA	425,058
AAA	120,058
B-	82,578
B+	88,337
BB-	29,671
BB	11,965
BB+	12,437
BBB-	95,133
BBB	82,546
BBB+	105,503
NR	1,508,260
Total	2,858,151

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	10
above one year / supérieur à un an	1,031,937
open maturity / maturités ouvertes	1,826,204
Total	2,858,151

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (*Fortsetzung*)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (*vervolg*)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	1,031,946
EQUITIES	1,225,356
OTHER	600,849
Total / Totaal	2,858,151

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	82,029
A	5,724
A+	208,852
AA	425,058
AAA	120,058
B-	82,578
B+	88,337
BB-	29,671
BB	11,965
BB+	12,437
BBB-	95,133
BBB	82,546
BBB+	105,503
NR	1,508,260
Total / Totaal	2,858,151

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	10
über ein Jahr / meer dan één jaar	1,031,937
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	1,826,204
Total / Totaal	2,858,151

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials *(continued)*

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials *(suite)*

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	1,973,894
JPY	481,524
USD	316,539
CHF	80,473
SEK	5,721
Total	2,858,151

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	2,495,451
open maturity / maturités ouvertes	132,409
Total	2,627,860

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GREAT BRITAIN	2,378,158
SWITZERLAND	249,702
Total	2,627,860

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	2,627,860

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	1,973,894
JPY	481,524
USD	316,539
CHF	80,473
SEK	5,721
Total / Totaal	2,858,151

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	2,495,451
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	132,409
Total / Totaal	2,627,860

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
GREAT BRITAIN	2,378,158
SWITZERLAND	249,702
Total / Totaal	2,627,860

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	2,627,860

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (continued)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC Investor Services Bank S.A.	2,858,151

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	905	543	-	362

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (*Fortsetzung*)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials (*vervolg*)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank Naam van de bewaarder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC Investor Services Bank S.A.	2,858,151

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds Euro Corporate ex-Financials	905	543	-	362

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government

Candriam Bonds Euro Government

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Government	432,134,090	393,013,348	812,259,554	48.39

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Government	393,013,348	798,255,156	49.23

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	32,294,556
ISHARES S&P 500 UCITS ETF DIST	20,272,047
RYANAIR HOLDINGS PLC	11,280,848
RWE AG	9,509,117
MAN SE	8,101,361
CELESIO AG	8,058,417
SODEXO SA	7,951,434
VIFOR PHARMA AG	7,951,420
COMPASS GROUP PLC	7,951,405
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	7,951,398

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
BNP Paribas Arbitrage SNC	159,008,351
Societe Generale SA	126,492,319
Natixis SA	65,527,059
BNP Paribas Securities Services SCA	20,774,192
Nomura International plc	17,134,401
J.P. Morgan Securities PLC	1,936,972
UBS Limited	1,076,431
Barclays Capital Securities Limited	1,063,624
Total	393,013,348

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Government

Candriam Bonds Euro Government

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Government	432,134,090	393,013,348	812,259,554	48.39

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Government	393,013,348	798,255,156	49.23

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	32,294,556
ISHARES S&P 500 UCITS ETF DIST	20,272,047
RYANAIR HOLDINGS PLC	11,280,848
RWE AG	9,509,117
MAN SE	8,101,361
CELESIO AG	8,058,417
SODEXO SA	7,951,434
VIFOR PHARMA AG	7,951,420
COMPASS GROUP PLC	7,951,405
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	7,951,398

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
BNP Paribas Arbitrage SNC	159,008,351
Societe Generale SA	126,492,319
Natixis SA	65,527,059
BNP Paribas Securities Services SCA	20,774,192
Nomura International plc	17,134,401
J.P. Morgan Securities PLC	1,936,972
UBS Limited	1,076,431
Barclays Capital Securities Limited	1,063,624
Total / Totaal	393,013,348

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government (continued)

Candriam Bonds Euro Government (suite)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	49,901,660
EQUITIES	353,139,837
OTHER	29,092,593
Total	432,134,090

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	61,692,903
A	40,304,114
A+	19,256,196
AA-	2,131,094
AA	36,924,138
AAA	4,202,984
B-	203,726
B+	107,019
BB-	204,527
BB+	10,897,477
BBB-	38,746,963
BBB	27,566,722
BBB+	57,525,829
NR	132,370,398
Total	432,134,090

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	3,122,021
three months to one year / trois mois à un an	4,239,787
above one year / supérieur à un an	42,539,851
open maturity / maturités ouvertes	382,232,430
Total	432,134,090

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro Government (*Fortsetzung*)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Government (*vervolg*)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	49,901,660
EQUITIES	353,139,837
OTHER	29,092,593
Total / Totaal	432,134,090

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	61,692,903
A	40,304,114
A+	19,256,196
AA-	2,131,094
AA	36,924,138
AAA	4,202,984
B-	203,726
B+	107,019
BB-	204,527
BB+	10,897,477
BBB-	38,746,963
BBB	27,566,722
BBB+	57,525,829
NR	132,370,398
Total / Totaal	432,134,090

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	3,122,021
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	4,239,787
über ein Jahr / meer dan één jaar	42,539,851
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	382,232,430
Total / Totaal	432,134,090

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Euro Government *(continued)*

Candriam Bonds Euro Government *(suite)*

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	262,355,583
JPY	48,219,604
GBP	50,194,283
USD	34,324,175
CHF	29,308,060
SEK	6,906,762
CAD	825,622
Total	432,134,090

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	393,013,348
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	393,013,348

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GREAT BRITAIN	20,134,997
SWITZERLAND	1,076,431
FRANCE	371,801,920
Total	393,013,348

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	393,013,348

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Government (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro Government (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	262,355,583
JPY	48,219,604
GBP	50,194,283
USD	34,324,175
CHF	29,308,060
SEK	6,906,762
CAD	825,622
Total / Totaal	432,134,090

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	393,013,348
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	393,013,348

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
GREAT BRITAIN	20,134,997
SWITZERLAND	1,076,431
FRANCE	371,801,920
Total / Totaal	393,013,348

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	393,013,348

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government (continued)

Candriam Bonds Euro Government (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC Investor Services Bank S.A.	432,134,090

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Euro Government	249,471	149,683	-	99,789

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Government (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Government (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
Naam van de bewaarder	
RBC Investor Services Bank S.A.	432,134,090

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten
Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttogebühren	Gebühren des Fonds	Steuer	Gebühren von
Naam compartiment	Brutovergoedingen	Vergoedingen van het fonds	Einbehalten Ingehouden loonheffing	Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds Euro Government	249,471	149,683	-	99,789

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	247,723,524	225,529,817	436,512,726	51.67

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	225,529,817	429,223,109	52.54

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	18,431,123
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	12,584,128
SPAIN GOVERNMENT BOND	7,439,342
RYANAIR HOLDINGS PLC	5,482,582
TSURUHA HOLDINGS INC	5,190,810
MAKITA CORP	4,305,367
CHEVRON CORP	4,305,365
STORA ENSO OYJ	4,305,361
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	4,305,352
SAP SE	4,305,348

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	86,107,415
BNP Paribas Arbitrage SNC	65,382,365
Natixis SA	42,145,804
BNP Paribas Securities Services SCA	17,711,030
Nomura International plc	12,060,096
Barclays Capital Securities Limited	2,123,106
Total	225,529,817

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade				

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade			

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	18,431,123
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	12,584,128
SPAIN GOVERNMENT BOND	7,439,342
RYANAIR HOLDINGS PLC	5,482,582
TSURUHA HOLDINGS INC	5,190,810
MAKITA CORP	4,305,367
CHEVRON CORP	4,305,365
STORA ENSO OYJ	4,305,361
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	4,305,352
SAP SE	4,305,348

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	86,107,415
BNP Paribas Arbitrage SNC	65,382,365
Natixis SA	42,145,804
BNP Paribas Securities Services SCA	17,711,030
Nomura International plc	12,060,096
Barclays Capital Securities Limited	2,123,106
Total / Totaal	225,529,817

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (continued)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (suite)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	47,621,941
EQUITIES	196,110,373
OTHER	3,991,210
Total	247,723,524

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	21,425,173
A	17,062,794
A+	25,216,805
AA-	13,802,521
AA	15,825,225
AAA	2,398,816
B-	106,154
B+	3,269,848
BB-	1,443
BB	4,305,497
BB+	4,909,740
BBB-	27,149,126
BBB	24,267,644
BBB+	30,548,385
NR	57,434,353
Total	247,723,524

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	1,015,639
three months to one year / trois mois à un an	6,021,635
above one year / supérieur à un an	40,584,667
open maturity / maturités ouvertes	200,101,583
Total	247,723,524

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (*Fortsetzung*)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (*vervolg*)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	47,621,941
EQUITIES	196,110,373
OTHER	3,991,210
Total / Totaal	247,723,524

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	21,425,173
A	17,062,794
A+	25,216,805
AA-	13,802,521
AA	15,825,225
AAA	2,398,816
B-	106,154
B+	3,269,848
BB-	1,443
BB	4,305,497
BB+	4,909,740
BBB-	27,149,126
BBB	24,267,644
BBB+	30,548,385
NR	57,434,353
Total / Totaal	247,723,524

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	1,015,639
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	6,021,635
über ein Jahr / meer dan één jaar	40,584,667
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	200,101,583
Total / Totaal	247,723,524

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade *(continued)*

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade *(suite)*

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	156,023,555
JPY	49,818,753
GBP	7,371,701
USD	18,498,130
CHF	10,444,823
SEK	4,359,623
CAD	603,765
NOK	603,174
Total	247,723,524

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	225,529,817
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	225,529,817

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GREAT BRITAIN	14,183,202
FRANCE	211,346,615
Total	225,529,817

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	225,529,817

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	156,023,555
JPY	49,818,753
GBP	7,371,701
USD	18,498,130
CHF	10,444,823
SEK	4,359,623
CAD	603,765
NOK	603,174
Total / Totaal	247,723,524

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	225,529,817
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	225,529,817

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
GREAT BRITAIN	14,183,202
FRANCE	211,346,615
Total / Totaal	225,529,817

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	225,529,817

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (continued)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC Investor Services Bank S.A.	247,723,524

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	128,470	77,082	-	51,388

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Government Investment Grade (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
Naam van de bewaarder	
RBC Investor Services Bank S.A.	247,723,524

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten
Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttogebühren	Gebühren des Fonds	Steuer	Gebühren von
Naam compartiment	Brutovergoedingen	Vergoedingen van het fonds	Einbehalten Ingehouden loonheffing	Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds Euro Government Investment Grade	128,470	77,082	-	51,388

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Euro Long Term

Candriam Bonds Euro Long Term

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Long Term	55,472,572	50,697,231	152,200,989	33.31

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Long Term	50,697,231	144,298,521	35.13

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4,484,562
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	4,238,989
FINLAND GOVERNMENT BOND	1,809,194
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	1,528,211
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	1,198,554
SEIKO EPSON CORP	1,139,265
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1,123,374
MAN SE	1,033,157
ACTELION LTD	1,021,619
RYANAIR HOLDINGS PLC	987,779

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	16,796,324
BNP Paribas Arbitrage SNC	13,766,832
Natixis SA	7,560,182
Barclays Capital Securities Limited	5,991,884
Nomura International plc	3,337,125
Citigroup Global Markets Limited	1,094,168
J.P. Morgan Securities PLC	902,122
Morgan Stanley & Co. International PLC	638,317
BNP Paribas Securities Services SCA	610,278
Total	50,697,231

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Long Term

Candriam Bonds Euro Long Term

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Sicherheit	Gesamtbewertung	Nettovermögen, insgesamt	(in %) der
Naam compartiment	Zekerheden	Globale waardering	Totaal van de nettoactiva	Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Long Term	55,472,572	50,697,231	152,200,989	33.31

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	(in %) der
Naam compartiment	Globale waardering	Effectenportefeuille tegen marktwaarde	Beleibbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Long Term	50,697,231	144,298,521	35.13

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Tien grootste emittenten van zekerheden	Bedrag van zekerheden
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4,484,562
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	4,238,989
FINLAND GOVERNMENT BOND	1,809,194
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	1,528,211
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	1,198,554
SEIKO EPSON CORP	1,139,265
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1,123,374
MAN SE	1,033,157
ACTELION LTD	1,021,619
RYANAIR HOLDINGS PLC	987,779

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Bewertung, insgesamt
Top 10 van de tegenpartijen	Globale waardering
Societe Generale SA	16,796,324
BNP Paribas Arbitrage SNC	13,766,832
Natixis SA	7,560,182
Barclays Capital Securities Limited	5,991,884
Nomura International plc	3,337,125
Citigroup Global Markets Limited	1,094,168
J.P. Morgan Securities PLC	902,122
Morgan Stanley & Co. International PLC	638,317
BNP Paribas Securities Services SCA	610,278
Total / Totaal	50,697,231

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Long Term (continued)

Candriam Bonds Euro Long Term (suite)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	13,906,970
EQUITIES	40,570,578
OTHER	995,024
Total	55,472,572

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	4,633,259
A	2,443,045
A+	6,419,081
AA-	1,248,255
AA	5,611,064
AA+	1,809,194
AAA	688,400
B-	344,733
B+	299,631
BB-	135,303
BB	204,332
BB+	928,938
BBB-	5,365,243
BBB	2,726,458
BBB+	7,190,520
NR	15,425,116
Total	55,472,572

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	152,540
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	13,754,429
open maturity / maturités ouvertes	41,565,603
Total	55,472,572

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Long Term (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro Long Term (*vervolg*)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	13,906,970
EQUITIES	40,570,578
OTHER	995,024
Total / Totaal	55,472,572

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	4,633,259
A	2,443,045
A+	6,419,081
AA-	1,248,255
AA	5,611,064
AA+	1,809,194
AAA	688,400
B-	344,733
B+	299,631
BB-	135,303
BB	204,332
BB+	928,938
BBB-	5,365,243
BBB	2,726,458
BBB+	7,190,520
NR	15,425,116
Total / Totaal	55,472,572

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	152,540
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	13,754,429
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	41,565,603
Total / Totaal	55,472,572

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Long Term (continued)

Candriam Bonds Euro Long Term (suite)

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	31,587,369
JPY	11,020,842
GBP	3,447,167
USD	5,348,050
CHF	2,846,467
NOK	1,139,415
SEK	45,569
CAD	37,693
Total	55,472,572

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	44,254,826
open maturity / maturités ouvertes	6,442,405
Total	50,697,231

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GREAT BRITAIN	11,963,616
FRANCE	38,733,615
Total	50,697,231

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	50,697,231

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Long Term (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro Long Term (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	31,587,369
JPY	11,020,842
GBP	3,447,167
USD	5,348,050
CHF	2,846,467
NOK	1,139,415
SEK	45,569
CAD	37,693
Total / Totaal	55,472,572

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	44,254,826
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	6,442,405
Total / Totaal	50,697,231

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
GREAT BRITAIN	11,963,616
FRANCE	38,733,615
Total / Totaal	50,697,231

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	50,697,231

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Long Term (continued)

Candriam Bonds Euro Long Term (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC Investor Services Bank S.A.	55,472,572

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Euro Long Term	82,210	49,326	-	32,884

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Long Term (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Long Term (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
Naam van de bewaarder	
RBC Investor Services Bank S.A.	55,472,572

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten
Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttogebühren	Gebühren des Fonds	Steuer	Gebühren von
Naam compartiment	Brutovergoedingen	Vergoedingen van het fonds	Einbehalten Ingehouden loonheffing	Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds Euro Long Term	82,210	49,326	-	32,884

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Short Term

Candriam Bonds Euro Short Term

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Euro Short Term	441,529,891	400,416,313	1,834,929,452	21.82

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Euro Short Term	400,416,313	1,809,016,394	22.13

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
VALEO SA	17,656,972
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	17,623,078
SAP SE	13,787,851
CARREFOUR SA	13,787,837
NOKIA OYJ	13,787,812
CONSTELLATION BRANDS INC	13,787,807
FRESENIUS SE & CO KGAA	13,787,804
VONOVIA SE	13,787,792
TOTAL SA	13,787,791
TERUMO CORP	13,787,780

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	275,757,121
BNP Paribas Arbitrage SNC	77,374,574
Barclays Capital Securities Limited	36,836,925
Nomura International plc	10,151,642
Natixis SA	182,265
UBS Limited	113,785
Total	400,416,313

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Short Term

Candriam Bonds Euro Short Term

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Euro Short Term	441,529,891	400,416,313	1,834,929,452	21.82

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Euro Short Term	400,416,313	1,809,016,394	22.13

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
VALEO SA	17,656,972
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	17,623,078
SAP SE	13,787,851
CARREFOUR SA	13,787,837
NOKIA OYJ	13,787,812
CONSTELLATION BRANDS INC	13,787,807
FRESENIUS SE & CO KGAA	13,787,804
VONOVIA SE	13,787,792
TOTAL SA	13,787,791
TERUMO CORP	13,787,780

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	275,757,121
BNP Paribas Arbitrage SNC	77,374,574
Barclays Capital Securities Limited	36,836,925
Nomura International plc	10,151,642
Natixis SA	182,265
UBS Limited	113,785
Total / Totaal	400,416,313

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Short Term (continued)

Candriam Bonds Euro Short Term (suite)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	20,373,864
EQUITIES	417,286,954
OTHER	3,869,073
Total	441,529,891

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	46,179,747
A	31,864,053
A+	17,301,729
AA-	5,662
AA	11,114,839
AAA	54,704
B-	1,847,801
B+	5,716,987
BB-	5,652
BB+	28,363,319
BBB-	77,786,266
BBB	38,672,958
BBB+	53,171,318
NR	129,444,856
Total	441,529,891

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	20,373,865
open maturity / maturités ouvertes	421,156,026
Total	441,529,891

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro Short Term (*Fortsetzung*)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Short Term (*vervolg*)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	20,373,864
EQUITIES	417,286,954
OTHER	3,869,073
Total / Totaal	441,529,891

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	46,179,747
A	31,864,053
A+	17,301,729
AA-	5,662
AA	11,114,839
AAA	54,704
B-	1,847,801
B+	5,716,987
BB-	5,652
BB+	28,363,319
BBB-	77,786,266
BBB	38,672,958
BBB+	53,171,318
NR	129,444,856
Total / Totaal	441,529,891

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	20,373,865
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	421,156,026
Total / Totaal	441,529,891

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Euro Short Term *(continued)*

Candriam Bonds Euro Short Term *(suite)*

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	277,555,969
JPY	53,441,607
GBP	5,516,742
USD	75,149,140
CHF	24,413,054
NOK	762,390
SEK	3,946,162
CAD	744,827
Total	441,529,891

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	95,524,777
above one year / supérieur à un an	294,347,251
open maturity / maturités ouvertes	10,544,285
Total	400,416,313

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GREAT BRITAIN	46,988,567
FRANCE	353,313,960
SWITZERLAND	113,786
Total	400,416,313

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	400,416,313

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Euro Short Term (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Euro Short Term (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	277,555,969
JPY	53,441,607
GBP	5,516,742
USD	75,149,140
CHF	24,413,054
NOK	762,390
SEK	3,946,162
CAD	744,827
Total / Totaal	441,529,891

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	95,524,777
über ein Jahr / meer dan één jaar	294,347,251
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	10,544,285
Total / Totaal	400,416,313

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
GREAT BRITAIN	46,988,567
FRANCE	353,313,960
SWITZERLAND	113,786
Total / Totaal	400,416,313

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	400,416,313

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Euro Short Term (continued)

Candriam Bonds Euro Short Term (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC Investor Services Bank S.A.	441,529,891

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Euro Short Term	125,394	75,236	-	50,157

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Short Term (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Euro Short Term (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
Naam van de bewaarder	
RBC Investor Services Bank S.A.	441,529,891

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten
Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttogebühren	Gebühren des Fonds	Steuer	Gebühren von
Naam compartiment	Brutovergoedingen	Vergoedingen van het fonds	Einbehalten Ingehouden loonheffing	Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds Euro Short Term	125,394	75,236	-	50,157

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Global Government

Candriam Bonds Global Government

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Global Government	46,455,041	42,415,268	104,224,187	40.70

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Global Government	42,415,268	98,582,606	43.03

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3,760,161
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	3,759,902
BUNDESobligation	2,559,145
NOKIA OYJ	1,562,381
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	1,457,609
DEUTSCHE TELEKOM AG	848,484
BAYER AG	848,430
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	848,385
LAM RESEARCH CORP	848,373
SEIKO EPSON CORP	848,371

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	16,967,795
BNP Paribas Arbitrage SNC	12,186,806
Natixis SA	11,059,234
BNP Paribas Securities Services SCA	2,099,528
J.P. Morgan Securities PLC	56,981
UBS Limited	44,924
Total	42,415,268

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Global Government

Candriam Bonds Global Government

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Global Government	46,455,041	42,415,268	104,224,187	40.70

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Global Government	42,415,268	98,582,606	43.03

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3,760,161
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	3,759,902
BUNDESobligation	2,559,145
NOKIA OYJ	1,562,381
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	1,457,609
DEUTSCHE TELEKOM AG	848,484
BAYER AG	848,430
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	848,385
LAM RESEARCH CORP	848,373
SEIKO EPSON CORP	848,371

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	16,967,795
BNP Paribas Arbitrage SNC	12,186,806
Natixis SA	11,059,234
BNP Paribas Securities Services SCA	2,099,528
J.P. Morgan Securities PLC	56,981
UBS Limited	44,924
Total / Totaal	42,415,268

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Global Government *(continued)*

Candriam Bonds Global Government *(suite)*

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	11,127,562
EQUITIES	34,698,861
OTHER	628,618
Total	46,455,041

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	6,200,832
A	2,918,000
A+	5,056,894
AA-	953,115
AA	3,760,161
AAA	3,168,545
B-	537
B+	848,265
BB-	7,927
BB	1,565,835
BB+	1,567,382
BBB-	5,266,886
BBB	2,781,013
BBB+	5,538,680
NR	6,820,969
Total	46,455,041

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	135,029
three months to one year / trois mois à un an	3,060,619
above one year / supérieur à un an	7,931,913
open maturity / maturités ouvertes	35,327,479
Total	46,455,041

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Global Government (*Fortsetzung*)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Global Government (*vervolg*)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	11,127,562
EQUITIES	34,698,861
OTHER	628,618
Total / Totaal	46,455,041

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	6,200,832
A	2,918,000
A+	5,056,894
AA-	953,115
AA	3,760,161
AAA	3,168,545
B-	537
B+	848,265
BB-	7,927
BB	1,565,835
BB+	1,567,382
BBB-	5,266,886
BBB	2,781,013
BBB+	5,538,680
NR	6,820,969
Total / Totaal	46,455,041

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	135,029
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	3,060,619
über ein Jahr / meer dan één jaar	7,931,913
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	35,327,479
Total / Totaal	46,455,041

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Global Government *(continued)*

Candriam Bonds Global Government *(suite)*

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	28,165,218
JPY	7,612,522
GBP	1,324,182
USD	7,337,412
CHF	2,012,863
SEK	2,836
CAD	7
Total	46,455,041

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	42,415,268
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	42,415,268

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GREAT BRITAIN	56,981
FRANCE	42,313,363
SWITZERLAND	44,924
Total	42,415,268

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	42,415,268

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Global Government (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Global Government (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	28,165,218
JPY	7,612,522
GBP	1,324,182
USD	7,337,412
CHF	2,012,863
SEK	2,836
CAD	7
Total / Totaal	46,455,041

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	42,415,268
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	42,415,268

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
GREAT BRITAIN	56,981
FRANCE	42,313,363
SWITZERLAND	44,924
Total / Totaal	42,415,268

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	42,415,268

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Global Government (*continued*)

Candriam Bonds Global Government (*suite*)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC Investor Services Bank S.A.	46,455,041

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Global Government	28,678	17,207	-	11,471

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Government (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Government (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
Naam van de bewaarder	
RBC Investor Services Bank S.A.	46,455,041

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten
Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttogebühren	Gebühren des Fonds	Steuer	Gebühren von
Naam compartiment	Brutovergoedingen	Vergoedingen van het fonds	Einbehalten Ingehouden loonheffing	Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds Global Government	28,678	17,207	-	11,471

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	171,066,886	156,426,936	275,853,418	56.71

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	156,426,936	264,968,182	59.04

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	15,625,844
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	13,395,770
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY	9,191,430
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	5,055,239
DAIMLER AG	4,297,782
BAXTER INTERNATIONAL INC	4,169,627
SAP SE	4,047,125
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	3,994,733
FRESENIUS SE & CO KGAA	3,285,011
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	3,040,231

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	60,804,628
Natixis SA	45,959,200
BNP Paribas Arbitrage SNC	25,149,277
BNP Paribas Securities Services SCA	24,513,831
Total	156,426,936

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	171,066,886	156,426,936	275,853,418	56.71

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Belehbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration			

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	15,625,844
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	13,395,770
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY	9,191,430
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	5,055,239
DAIMLER AG	4,297,782
BAXTER INTERNATIONAL INC	4,169,627
SAP SE	4,047,125
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	3,994,733
FRESENIUS SE & CO KGAA	3,285,011
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	3,040,231

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	60,804,628
Natixis SA	45,959,200
BNP Paribas Arbitrage SNC	25,149,277
BNP Paribas Securities Services SCA	24,513,831
Total / Totaal	156,426,936

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (continued)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (suite)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	47,263,014
EQUITIES	122,546,362
OTHER	1,257,510
Total	171,066,886

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	18,288,172
A	18,156,877
A+	23,132,183
AA-	3,523,611
AA	23,812,860
AA+	3,994,733
B+	3,040,178
BB+	5,339,345
BBB-	13,631,012
BBB	11,742,299
BBB+	18,416,517
NR	27,989,099
Total	171,066,886

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	5,055,239
three months to one year / trois mois à un an	3,994,733
above one year / supérieur à un an	38,213,043
open maturity / maturités ouvertes	123,803,871
Total	171,066,886

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (*vervolg*)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	47,263,014
EQUITIES	122,546,362
OTHER	1,257,510
Total / Totaal	171,066,886

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	18,288,172
A	18,156,877
A+	23,132,183
AA-	3,523,611
AA	23,812,860
AA+	3,994,733
B+	3,040,178
BB+	5,339,345
BBB-	13,631,012
BBB	11,742,299
BBB+	18,416,517
NR	27,989,099
Total / Totaal	171,066,886

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	5,055,239
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	3,994,733
über ein Jahr / meer dan één jaar	38,213,043
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	123,803,871
Total / Totaal	171,066,886

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *(continued)*

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration *(suite)*

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	101,874,967
JPY	32,028,768
GBP	13,412,925
USD	19,452,628
CHF	4,297,598
Total	171,066,886

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	13,153,093
open maturity / maturités ouvertes	143,273,843
Total	156,426,936

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
FRANCE	156,426,936
Total	156,426,936

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	156,426,936

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	101,874,967
JPY	32,028,768
GBP	13,412,925
USD	19,452,628
CHF	4,297,598
Total / Totaal	171,066,886

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	13,153,093
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	143,273,843
Total / Totaal	156,426,936

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
FRANCE	156,426,936
Total / Totaal	156,426,936

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	156,426,936

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (*continued*)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (*suite*)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC Investor Services Bank S.A.	171,066,886

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	80,241	48,145	-	32,096

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
Naam van de bewaarder	
RBC Investor Services Bank S.A.	171,066,886

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten
Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttogebühren	Gebühren des Fonds	Steuer	Gebühren von
Naam compartiment	Brutovergoedingen	Vergoedingen van het fonds	Einbehalten Ingehouden loonheffing	Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds Global Inflation Short Duration	80,241	48,145	-	32,096

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	38,061,790	34,623,148	82,784,730	41.82

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	34,623,148	79,649,423	43.47

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BUNDESOBLIGATION	2,324,514
SPAIN GOVERNMENT BOND	2,053,980
ISHARES S&P 500 UCITS ETF DIST	1,704,070
DEUTSCHE POST AG	1,133,081
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	1,132,994
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	1,108,506
DEUTSCHE TELEKOM AG	784,472
UNIPER SE	783,883
LEGRAND SA	599,232
VALEO SA	598,908

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
BNP Paribas Arbitrage SNC	11,976,900
Societe Generale SA	10,685,264
Natixis SA	6,010,549
BNP Paribas Securities Services SCA	5,009,025
UBS Limited	941,410
Total	34,623,148

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Candriam Bonds Global Sovereign Quality

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	38,061,790	34,623,148	82,784,730	41.82

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	34,623,148	79,649,423	43.47

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BUNDESOBLIGATION	2,324,514
SPAIN GOVERNMENT BOND	2,053,980
ISHARES S&P 500 UCITS ETF DIST	1,704,070
DEUTSCHE POST AG	1,133,081
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	1,132,994
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	1,108,506
DEUTSCHE TELEKOM AG	784,472
UNIPER SE	783,883
LEGRAND SA	599,232
VALEO SA	598,908

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
BNP Paribas Arbitrage SNC	11,976,900
Societe Generale SA	10,685,264
Natixis SA	6,010,549
BNP Paribas Securities Services SCA	5,009,025
UBS Limited	941,410
Total / Totaal	34,623,148

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (continued)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (suite)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	6,556,735
EQUITIES	29,202,150
OTHER	2,302,905
Total	38,061,790

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	4,165,683
A	1,714,461
A+	2,418,306
AA-	297,476
AAA	2,642,942
BB-	47,070
BB	534,263
BB+	645,951
BBB-	4,100,479
BBB	3,356,996
BBB+	6,189,590
NR	11,948,573
Total	38,061,790

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	2,462,530
above one year / supérieur à un an	4,094,205
open maturity / maturités ouvertes	31,505,055
Total	38,061,790

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (*Fortsetzung*)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (*vervolg*)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	6,556,735
EQUITIES	29,202,150
OTHER	2,302,905
Total / Totaal	38,061,790

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	4,165,683
A	1,714,461
A+	2,418,306
AA-	297,476
AAA	2,642,942
BB-	47,070
BB	534,263
BB+	645,951
BBB-	4,100,479
BBB	3,356,996
BBB+	6,189,590
NR	11,948,573
Total / Totaal	38,061,790

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	2,462,530
über ein Jahr / meer dan één jaar	4,094,205
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	31,505,055
Total / Totaal	38,061,790

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (continued)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (suite)

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	24,545,709
JPY	4,876,191
GBP	3,699,888
USD	3,179,041
CHF	1,226,639
NOK	534,243
CAD	79
Total	38,061,790

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	1,848,922
above one year / supérieur à un an	32,774,226
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	34,623,148

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
FRANCE	33,681,738
SWITZERLAND	941,410
Total	34,623,148

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	34,623,148

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	24,545,709
JPY	4,876,191
GBP	3,699,888
USD	3,179,041
CHF	1,226,639
NOK	534,243
CAD	79
Total / Totaal	38,061,790

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	1,848,922
über ein Jahr / meer dan één jaar	32,774,226
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	34,623,148

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
FRANCE	33,681,738
SWITZERLAND	941,410
Total / Totaal	34,623,148

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	34,623,148

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (continued)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC Investor Services Bank S.A.	38,061,790

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	21,155	12,693	-	8,462

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Global Sovereign Quality (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
Naam van de bewaarder	
RBC Investor Services Bank S.A.	38,061,790

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten
Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttogebühren	Gebühren des Fonds	Steuer	Gebühren von
Naam compartiment	Brutovergoedingen	Vergoedingen van het fonds	Einbehalten Ingehouden loonheffing	Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds Global Sovereign Quality	21,155	12,693	-	8,462

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds International

Candriam Bonds International

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds International	52,178,448	47,405,354	435,095,801	10.90

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds International	47,405,354	415,730,758	11.40

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
TOTAL SA	1,803,352
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1,751,615
TSURUHA HOLDINGS INC	1,337,972
STATOIL ASA	1,283,781
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,283,780
LEGRAND SA	1,283,780
FRESENIUS SE & CO KGAA	1,283,780
DAIMLER AG	1,283,779
NOKIA OYJ	1,283,751
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	1,283,742

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Societe Generale SA	25,675,642
BNP Paribas Arbitrage SNC	10,394,067
Barclays Capital Securities Limited	4,719,034
J.P. Morgan Securities PLC	2,689,723
Nomura International plc	2,441,740
BNP Paribas Securities Services SCA	1,092,407
Natixis SA	392,741
Total	47,405,354

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds International

Candriam Bonds International

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds International	52,178,448	47,405,354	435,095,801	10.90

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds International	47,405,354	415,730,758	11.40

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
TOTAL SA	1,803,352
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1,751,615
TSURUHA HOLDINGS INC	1,337,972
STATOIL ASA	1,283,781
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,283,780
LEGRAND SA	1,283,780
FRESENIUS SE & CO KGAA	1,283,780
DAIMLER AG	1,283,779
NOKIA OYJ	1,283,751
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	1,283,742

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Societe Generale SA	25,675,642
BNP Paribas Arbitrage SNC	10,394,067
Barclays Capital Securities Limited	4,719,034
J.P. Morgan Securities PLC	2,689,723
Nomura International plc	2,441,740
BNP Paribas Securities Services SCA	1,092,407
Natixis SA	392,741
Total / Totaal	47,405,354

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds International (*continued*)

Candriam Bonds International (*suite*)

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	4,701,266
EQUITIES	46 042 824
OTHER	1,434,358
Total	52,178,448

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	4,035,310
A	3,658,221
A+	3,669,877
AA-	2,606,704
AA	3,214,554
AA+	84,367
AAA	854,167
B-	236,815
B+	235,968
BB-	403,403
BB	134,384
BB+	1,653,945
BBB-	5,425,281
BBB	6,888,131
BBB+	7,198,674
NR	11,878,650
Total	52,178,448

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	158,767
three months to one year / trois mois à un an	1,178,137
above one year / supérieur à un an	3,364,362
open maturity / maturités ouvertes	47,477,183
Total	52,178,448

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds International (*Fortsetzung*)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds International (*vervolg*)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	4,701,266
EQUITIES	46 042 824
OTHER	1,434,358
Total / Totaal	52,178,448

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	4,035,310
A	3,658,221
A+	3,669,877
AA-	2,606,704
AA	3,214,554
AA+	84,367
AAA	854,167
B-	236,815
B+	235,968
BB-	403,403
BB	134,384
BB+	1,653,945
BBB-	5,425,281
BBB	6,888,131
BBB+	7,198,674
NR	11,878,650
Total / Totaal	52,178,448

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	158,767
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	1,178,137
über ein Jahr / meer dan één jaar	3,364,362
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	47,477,183
Total / Totaal	52,178,448

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds International *(continued)*

Candriam Bonds International *(suite)*

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	29,768,693
JPY	6,738,617
GBP	1,795,014
USD	8,454,880
CHF	3,362,886
NOK	1,283,781
SEK	652,466
CAD	122,097
AUD	15
Total	52,178,448

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	959,883
above one year / supérieur à un an	45,397,455
open maturity / maturités ouvertes	1,048,016
Total	47,405,354

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GREAT BRITAIN	9,850,497
FRANCE	37,554,857
Total	47,405,354

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	47,405,354

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds International (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds International (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	29,768,693
JPY	6,738,617
GBP	1,795,014
USD	8,454,880
CHF	3,362,886
NOK	1,283,781
SEK	652,466
CAD	122,097
AUD	15
Total / Totaal	52,178,448

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	959,883
über ein Jahr / meer dan één jaar	45,397,455
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	1,048,016
Total / Totaal	47,405,354

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
	9,850,497
	37,554,857
Total / Totaal	47,405,354

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	47,405,354

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds International (*continued*)

Candriam Bonds International (*suite*)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC Investor Services Bank S.A.	52,178,448

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds International	32,306	19,384	-	12,922

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds International (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds International (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
Naam van de bewaarder	
RBC Investor Services Bank S.A.	52,178,448

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten
Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttogebühren	Gebühren des Fonds	Steuer Einbehalten	Gebühren von Candriam
Naam compartiment	Brutovergoedingen	Vergoedingen van het fonds	Ingehouden loonheffing	Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds International	32,306	19,384	-	12,922

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Total Return

Candriam Bonds Total Return

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Total Return	459,995,977	418,632,761	1,907,590,366	21.95

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds Total Return	418,632,761	1,723,344,574	24.29

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	13,415,707
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	11,691,500
MAN SE	11,277,209
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY	10,936,842
SEIKO EPSON CORP	10,858,698
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	9,746,603
SPAIN GOVERNMENT BOND	9,515,027
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	7,661,141
RYANAIR HOLDINGS PLC	6,630,426
SEIBU HOLDINGS INC	6,187,041

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Barclays Capital Securities Limited	111,855,020
BNP Paribas Arbitrage SNC	111,785,247
Societe Generale SA	105,304,272
BNP Paribas Securities Services SCA	30,331,952
Natixis SA	20,737,612
Nomura International plc	13,165,784
UBS Limited	11,863,832
Citigroup Global Markets Limited	9,369,695
Morgan Stanley & Co. International PLC	2,343,160
J.P. Morgan Securities PLC	1,876,185
Total	418,632,761

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Total Return

Candriam Bonds Total Return

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Total Return	459,995,977	418,632,761	1,907,590,366	21.95

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds Total Return	418,632,761	1,723,344,574	24.29

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	13,415,707
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	11,691,500
MAN SE	11,277,209
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY	10,936,842
SEIKO EPSON CORP	10,858,698
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	9,746,603
SPAIN GOVERNMENT BOND	9,515,027
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	7,661,141
RYANAIR HOLDINGS PLC	6,630,426
SEIBU HOLDINGS INC	6,187,041

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Barclays Capital Securities Limited	111,855,020
BNP Paribas Arbitrage SNC	111,785,247
Societe Generale SA	105,304,272
BNP Paribas Securities Services SCA	30,331,952
Natixis SA	20,737,612
Nomura International plc	13,165,784
UBS Limited	11,863,832
Citigroup Global Markets Limited	9,369,695
Morgan Stanley & Co. International PLC	2,343,160
J.P. Morgan Securities PLC	1,876,185
Total / Totaal	418,632,761

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Total Return *(continued)*

Candriam Bonds Total Return *(suite)*

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	67,623,342
EQUITIES	386,144,645
OTHER	6,227,988
Total	459,995,977

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	43,071,557
A	37,457,694
A+	32,279,087
AA-	8,157,257
AA	33,934,555
AAA	13,415,707
B-	38,501
B	93,813
B+	1,657,126
BB-	687,274
BB	687,180
BB+	7,721,973
BBB-	37,975,785
BBB	25,186,500
BBB+	58,325,562
NR	159,306,406
Total	459,995,977

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	1,248,731
three months to one year / trois mois à un an	9,054,079
above one year / supérieur à un an	57,320,533
open maturity / maturités ouvertes	392,372,634
Total	459,995,977

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Total Return (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Total Return (*vervolg*)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	67,623,342
EQUITIES	386,144,645
OTHER	6,227,988
Total / Totaal	459,995,977

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	43,071,557
A	37,457,694
A+	32,279,087
AA-	8,157,257
AA	33,934,555
AAA	13,415,707
B-	38,501
B	93,813
B+	1,657,126
BB-	687,274
BB	687,180
BB+	7,721,973
BBB-	37,975,785
BBB	25,186,500
BBB+	58,325,562
NR	159,306,406
Total / Totaal	459,995,977

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	1,248,731
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	9,054,079
über ein Jahr / meer dan één jaar	57,320,533
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	392,372,634
Total / Totaal	459,995,977

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds Total Return *(continued)*

Candriam Bonds Total Return *(suite)*

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	265,805,086
JPY	74,023,684
GBP	20,585,076
USD	51,894,165
CHF	43,048,023
NOK	1,316,953
SEK	3,322,989
CAD	2
Total	459,995,977

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	371,052,111
open maturity / maturités ouvertes	47,580,650
Total	418,632,761

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GREAT BRITAIN	138,609,846
FRANCE	268,159,083
SWITZERLAND	11,863,832
Total	418,632,761

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	418,632,761

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds Total Return (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Total Return (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	265,805,086
JPY	74,023,684
GBP	20,585,076
USD	51,894,165
CHF	43,048,023
NOK	1,316,953
SEK	3,322,989
CAD	2
Total / Totaal	459,995,977

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	371,052,111
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	47,580,650
Total / Totaal	418,632,761

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
GREAT BRITAIN	138,609,846
FRANCE	268,159,083
SWITZERLAND	11,863,832
Total / Totaal	418,632,761

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	418,632,761

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Securities lending (*continued*)

Prêts sur titres (*suite*)

Candriam Bonds Total Return (*continued*)

Candriam Bonds Total Return (*suite*)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC Investor Services Bank S.A.	459,995,977

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds Total Return	475,178	285,107	-	190,071

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds Total Return (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds Total Return (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
Naam van de bewaarder	
RBC Investor Services Bank S.A.	459,995,977

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten
Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttogebühren	Gebühren des Fonds	Steuer	Gebühren von
Naam compartiment	Brutovergoedingen	Vergoedingen van het fonds	Einbehalten Ingehouden loonheffing	Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds Total Return	475,178	285,107	-	190,071

Candriam Bonds

Additional unaudited information (continued)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds USD

Candriam Bonds USD

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds USD	12,794,610	11,723,673	48,592,250	27.52

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Bonds USD	11,723,673	47,331,201	28.25

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BUNDESOBLIGATION	1,489,827
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	783,327
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	733,519
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	692,911
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	294,779
MICROSOFT CORP	230,466
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	219,205
NORTHROP GRUMMAN CORP	219,086
MCDONALD'S CORP	219,066
MEDTRONIC PLC	219,060

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Natixis SA	4,381,798
Societe Generale SA	3,616,391
BNP Paribas Securities Services SCA	3,371,341
Barclays Capital Securities Limited	179,990
BNP Paribas Arbitrage SNC	174,153
Total	11,723,673

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds USD

Candriam Bonds USD

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds USD	12,794,610	11,723,673	48,592,250	27.52

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Bonds USD	11,723,673	47,331,201	28.25

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BUNDESobligation	1,489,827
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	783,327
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	733,519
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	692,911
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	294,779
MICROSOFT CORP	230,466
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	219,205
NORTHROP GRUMMAN CORP	219,086
MCDONALD'S CORP	219,066
MEDTRONIC PLC	219,060

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Natixis SA	4,381,798
Societe Generale SA	3,616,391
BNP Paribas Securities Services SCA	3,371,341
Barclays Capital Securities Limited	179,990
BNP Paribas Arbitrage SNC	174,153
Total / Totaal	11,723,673

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds USD *(continued)*

Candriam Bonds USD *(suite)*

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	3,943,935
EQUITIES	8,515,230
OTHER	335,445
Total	12,794,610

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	981,470
A	461,912
A+	1,878,200
AA-	370,889
AA	701,613
AA+	668,911
AAA	1,864,137
B+	8,983
BB	8,703
BB+	8,978
BBB-	1,507,230
BBB	1,275,657
BBB+	1,385,083
NR	1,672,842
Total	12,794,610

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	23
one to three months / un à trois mois	1,002,532
three months to one year / trois mois à un an	10
above one year / supérieur à un an	3,236,150
open maturity / maturités ouvertes	8,555,895
Total	12,794,610

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds USD (*Fortsetzung*)

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds USD (*vervolg*)

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	3,943,935
EQUITIES	8,515,230
OTHER	335,445
Total / Totaal	12,794,610

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	981,470
A	461,912
A+	1,878,200
AA-	370,889
AA	701,613
AA+	668,911
AAA	1,864,137
B+	8,983
BB	8,703
BB+	8,978
BBB-	1,507,230
BBB	1,275,657
BBB+	1,385,083
NR	1,672,842
Total / Totaal	12,794,610

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	23
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	1,002,532
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	10
über ein Jahr / meer dan één jaar	3,236,150
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	8,555,895
Total / Totaal	12,794,610

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Securities lending *(continued)*

Prêts sur titres *(suite)*

Candriam Bonds USD *(continued)*

Candriam Bonds USD *(suite)*

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	2,674,123
JPY	2,832,666
GBP	127
USD	7,097,727
CHF	189,949
CAD	18
Total	12,794,610

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	11,723,673
open maturity / maturités ouvertes	-
Total	11,723,673

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GREAT BRITAIN	179,990
FRANCE	11,543,683
Total	11,723,673

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	11,723,673

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Wertpapierleihe (*Fortsetzung*)

Leningen op effecten (*vervolg*)

Candriam Bonds USD (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds USD (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	2,674,123
JPY	2,832,666
GBP	127
USD	7,097,727
CHF	189,949
CAD	18
Total / Totaal	12,794,610

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	11,723,673
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
Total / Totaal	11,723,673

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
GREAT BRITAIN	179,990
FRANCE	11,543,683
Total / Totaal	11,723,673

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	11,723,673

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (suite)

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Bonds USD (continued)

Candriam Bonds USD (suite)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC Investor Services Bank S.A.	12,794,610

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	Candriam Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de Candriam
Candriam Bonds USD	7,068	4,241	-	2,827

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Bonds USD (Fortsetzung)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Bonds USD (vervolg)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank Naam van de bewaarder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC Investor Services Bank S.A.	12,794,610

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Bonds USD	7,068	4,241	-	2,827

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Total Return Swaps

Total Return Swaps

Candriam Bonds Credit Opportunities

Candriam Bonds Credit Opportunities

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs net	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Bonds Credit Opportunities	103,916,918	(805,891)	2,055,539,421	(0.04)

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
SOCIETE GENERALE	(755,691)
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	(50,200)
Total	(805,891)

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Total Return Swaps

Total Return Swaps

Candriam Bonds Credit Opportunities

Candriam Bonds Credit Opportunities

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Bonds Credit Opportunities	103,916,918	(805,891)	2,055,539,421	(0.04)

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
SOCIETE GENERALE	(755,691)
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	(50,200)
Total / Totaal	(805,891)

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Total Return Swaps *(continued)*

Total Return Swaps *(suite)*

Candriam Bonds Credit Opportunities *(continued)*

Candriam Bonds Credit Opportunities *(suite)*

Aggregate transaction data for Total Return Swaps broken down according to the below categories in (EUR):

Données d'opération agrégées pour Total Return Swaps à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	-
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
CASH	103,916,918
Total	103,916,918

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	103,916,918
Total	103,916,918

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Total Return Swaps (*Fortsetzung*)

Total Return Swaps (*vervolg*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*vervolg*)

Aggregierte Transaktionsdaten für Total Return Swaps, die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor Total Return Swaps apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	-
EQUITIES	-
MONEY MARKET	-
CASH	103,916,918
Total / Totaal	103,916,918

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	103,916,918
Total / Totaal	103,916,918

Candriam Bonds

Additional unaudited information *(continued)*

Informations supplémentaires non révisées *(suite)*

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 *(continued)*

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 *(suite)*

Total Return Swaps *(continued)*

Total Return Swaps *(suite)*

Candriam Bonds Credit Opportunities *(continued)*

Candriam Bonds Credit Opportunities *(suite)*

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	96,933,508
USD	6,983,410
Total	103,916,918

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-
Total	-

Maturity tenor of Total Return Swaps Échéance des Total Return Swaps	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one to three months / un à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	(805,891)
Total	(805,891)

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
France	(755,691)
United Kingdom	(50,200)
Total	(805,891)

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	(805,891)

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Total Return Swaps (*Fortsetzung*)

Total Return Swaps (*vervolg*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*vervolg*)

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	96,933,508
USD	6,983,410
Total / Totaal	103,916,918

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-
Total / Totaal	-

Laufzeiten von Total Return Swaps Looptijdprofiel van de Total Return Swaps	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein bis drei Monate / één tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	(805,891)
Total / Totaal	(805,891)

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
France	(755,691)
United Kingdom	(50,200)
Total / Totaal	(805,891)

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	(805,891)

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Informations supplémentaires non révisées (*suite*)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (*continued*)

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012 (*suite*)

Total Return Swaps (*continued*)

Total Return Swaps (*suite*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*continued*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*suite*)

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

The collateral received for securities lending purpose is not reused.

Les garanties reçues à des fins de prêt de titres ne sont pas réutilisées.

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of Total Return Swaps (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des Total Return Swaps (en EUR) :

Name of the custodian	Amount of collateral asset safe-kept
Nom du dépositaire	Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	103,916,918

Safekeeping of Collateral Granted by the Collective Investment Undertaking as part of Total Return Swaps (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des Total Return Swaps (en EUR) :

Type of accounts
Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for Total Return Swaps (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts des Total Return Swaps (en EUR) :

Sub-fund name	Revenues
Nom du compartiment	Revenus
Candriam Bonds Credit Opportunities	-

Candriam Bonds

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

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

Total Return Swaps (*Fortsetzung*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*Fortsetzung*)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Die als Gegenleistung für die Wertpapierleihe erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Total Return Swaps erhielt (in EUR):

Name der Depotbank Naam van de bewaarder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	103,916,918

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Total Return Swaps gewährt (in EUR):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (*vervolg*)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (*vervolg*)

Total Return Swaps (*vervolg*)

Candriam Bonds Credit Opportunities (*vervolg*)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

De ontvangen zekerheden voor effectenleningen worden niet hergebruikt.

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van Total Return Swaps (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van Total Return Swaps (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für Total Return Swaps (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor Total Return Swaps (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Einnahmen Inkomsten
Candriam Bonds Credit Opportunities	-

Candriam Bonds

Additional unaudited information (*continued*)

Additional Information for Investors in the Federal Republic of Germany

The complete prospectuses, the Key Investor Information Documents, the articles of incorporation, the annual and semi-annual reports are available free of charges upon request at the SICAV's registered office and at the German paying agent's office.

A printed list of the modifications to the securities portfolio can be obtained free of charge from the Paying and Information Agent in Germany.

Paying and Information Agent in Germany:

Marcard Stein, Co AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (*Fortsetzung*)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Anfrage am Sitz der SICAV und bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich.

Eine Liste der Veränderung des Wertpapierbestandes ist bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich.

Deutsche Zahl- und Informationsstelle:

Marcard Stein, Co AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg