



Geprüfter Jahresbericht
CANDRIAM BONDS

31. Dezember 2022

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



CANDRIAM BONDS

SICAV luxemburgischen Rechts

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



Inhalt

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



Verwaltung der SICAV

Verwaltungsrat

Vorsitzende

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

Mitglieder

Annemarie ARENS
 Independent Director

Thierry BLONDEAU
 Independent Director

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

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

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

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

Gesellschaftssitz

5, Allée Scheffer
 L-2520 Luxemburg

Depotbank und Hauptzahlstelle

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

Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

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

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

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

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

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

„Réviseur d'entreprises agréé“

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

Finanzdienste

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

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

Zahlstelle in Österreich

Erste Bank AG
 Graben 21,
 A-1010 Wien



Angaben zur SICAV

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

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

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

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

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

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



Bericht des Verwaltungsrats

Wirtschaftlicher und finanzieller Hintergrund

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



Bericht des Verwaltungsrats

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



Bericht des Verwaltungsrats

Marktumfeld

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

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

Staatsanleihen

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

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

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

Inflationsgebundene Anleihen

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

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



Bericht des Verwaltungsrats

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

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

Corporate Investment Grade

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

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

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

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

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



Bericht des Verwaltungsrats

Hochverzinsliche Unternehmensanleihen

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

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

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

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

Wandelanleihen

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

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

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



Bericht des Verwaltungsrats

Schwellenmärkte

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

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

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

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

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

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 30. März 2023.



Prüfungsbericht

An die Anteilhaber des
Candriam Bonds

Unser Testat

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

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds umfasst:

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

Grundlage für unser Testat

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

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

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

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

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



Zusätzliche Informationen

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

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

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

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrates die Fonds für den Jahresabschlusses

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

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

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

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

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



Des Weiteren:

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 7. April 2023

Christelle Crépin

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



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

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



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

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



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

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



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

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



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

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



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

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



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

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



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022

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



Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.



Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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



Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.



Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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



Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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



Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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



Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.



Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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



Statistiken

CANDRIAM BONDS Capital Securities

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

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

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

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

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

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

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



Statistiken

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

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

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

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



Statistiken

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

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

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

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

CANDRIAM BONDS Euro

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

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

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

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

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



Statistiken

CANDRIAM BONDS Euro Government

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

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

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

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

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



Statistiken

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

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

CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

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

CANDRIAM BONDS Global Government

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

CANDRIAM BONDS Global High Yield

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



Statistiken

CANDRIAM BONDS Global High Yield (Fortgesetzt)

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

CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

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

CANDRIAM BONDS International

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

CANDRIAM BONDS Total Return

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



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Capital Securities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



Candriam BONDS Capital Securities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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



CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Credit Alpha

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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



CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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



Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Candriam BONDS Emerging Markets

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



Candriam BONDS Emerging Markets

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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



Candriam BONDS Emerging Markets

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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



Candriam BONDS Emerging Markets Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



Candriam BONDS Emerging Markets Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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

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



Candriam BONDS Emerging Markets Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



Candriam BONDS Emerging Markets Corporate

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

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

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



Candriam BONDS Emerging Markets Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



Candriam BONDS Emerging Markets Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Candriam BONDS Emerging Markets Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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



Candriam BONDS Emerging Markets Total Return

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

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



Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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

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



Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



Candriam BONDS Euro

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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



CANDRIAM BONDS Euro Corporate

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Diversified

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Government

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro High Yield

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro Long Term

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Euro Short Term

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

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



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

Organismen für gemeinsame Anlagen

Anteile/Einheiten an Anlagefonds

Frankreich

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

Luxemburg

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

Aktien/Anteile in Anlagementfonds gesamt

113,486,414 **8.68**

Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt

113,486,414 **8.68**

Anlageportfolio gesamt

1,298,357,858 **99.36**

Erwerbskosten

1,297,309,907



CANDRIAM BONDS Floating Rate Notes

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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



CANDRIAM BONDS Global Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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

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



CANDRIAM BONDS Global Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Global Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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

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



CANDRIAM BONDS Global Government

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Global Government

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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

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



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Global High Yield

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Global Inflation Short Duration

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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



CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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

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



CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS International

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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



CANDRIAM BONDS International

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022

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

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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



CANDRIAM BONDS Total Return

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

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



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2022 ausstehende Devisentermingeschäfte:

Candriam Bonds Capital Securities

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

Candriam Bonds Convertible Defensive

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

Candriam Bonds Credit Alpha

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

Candriam Bonds Credit Opportunities

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

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

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



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Candriam Bonds Emerging Markets

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

Candriam Bonds Emerging Markets Corporate

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

Candriam Bonds Emerging Markets Total Return

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

Candriam Bonds Euro

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

Candriam Bonds Euro Corporate

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

Candriam Bonds Euro High Yield

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

Candriam Bonds Euro Long Term

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

Candriam Bonds Euro Short Term

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



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Candriam Bonds Floating Rate Notes

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

Candriam Bonds Global Government

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

Candriam Bonds Global High Yield

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



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Candriam Bonds Global High Yield (Fortsetzung)

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

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

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

Candriam Bonds International

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



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Candriam Bonds International (Fortsetzung)

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

Candriam Bonds Total Return

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

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



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Non-Deliverable Forwards („NDF“)

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

Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies

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

Candriam Bonds Global Government

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

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



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures

Zum 31. Dezember 2022 ausstehende Terminkontrakte:

Candriam Bonds Capital Securities

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

Candriam Bonds Credit Alpha

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

Candriam Bonds Emerging Markets

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

Candriam Bonds Emerging Markets Corporate

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

Candriam Bonds Euro

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



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate

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

Candriam Bonds Euro Diversified

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

Candriam Bonds Euro Government

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

Candriam Bonds Euro High Yield

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

Candriam Bonds Euro Long Term

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



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Short Term

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

Candriam Bonds Floating Rate Notes

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

Candriam Bonds Global Government

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

Candriam Bonds Global High Yield

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

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

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

Candriam Bonds International

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



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Futures (Fortsetzung)

Candriam Bonds International (Fortsetzung)

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

Candriam Bonds Total Return

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

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



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Differenzkontrakte

Zum 31. Dezember 2022 ausstehende CFD-Devisenterminkontrakte:

Candriam Bonds Credit Alpha

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

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



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Credit Default Swaps („CDS“)

Zum 31. Dezember 2022 ausstehende Credit Default Swaps:

Candriam Bonds Capital Securities

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

Candriam Bonds Credit Alpha

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

Candriam Bonds Credit Opportunities

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

Candriam Bonds Euro

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



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Credit Default Swaps („CDS“) (Fortsetzung)

Candriam Bonds Euro Corporate

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

Candriam Bonds Euro Diversified

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

Candriam Bonds Euro High Yield

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

Candriam Bonds Euro Long Term

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

Candriam Bonds Euro Short Term

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



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Credit Default Swaps („CDS“) (Fortsetzung)

Candriam Bonds International

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

Candriam Bonds Total Return

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

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



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Total Return Swaps („TRS“)

Zum 31. Dezember 2022 ausstehende Total Return Swaps:

Candriam Bonds Credit Alpha

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

Candriam Bonds Credit Opportunities

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

Candriam Bonds Euro High Yield

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

Candriam Bonds Total Return

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

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



Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Interest Rate Swaps („IRS“)

Zum 31. Dezember 2022 offene Interest Rate Swaps:

Candriam Bonds Global Government

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

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

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

Candriam Bonds Total Return

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

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 1 – Allgemeines

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

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

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

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

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

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

Zurzeit stehen den Anlegern folgende Teilfonds zur Verfügung:

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

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

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

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

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

Folgende Anteilsklassen wurden aufgelegt:

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

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

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

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

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

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

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

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

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

a) Bewertung des Portfolios der einzelnen Teilfonds

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

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

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

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

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

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

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Realisierte Nettogewinne oder Verluste aus Wertpapierverkäufen

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

c) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

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

Zum 31. Dezember 2022 verwendete Wechselkurse:

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

d) Kombinierte Abschlüsse der SICAV

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

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

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

e) Bewertung von Optionen und Futures

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

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

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

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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

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

f) Bewertung von Devisenterminkontrakten

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

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

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

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

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

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

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

h) Bewertung von Differenzkontrakten („CFD“)

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

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

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

i) Bewertung von Kreditausfallkontrakten („CDS“)

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

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

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

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

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

l) Pensionsgeschäfte

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

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

m) Transaktionskosten

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

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

n) Erträge

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

o) In Anlageportfolios verwendete Abkürzungen

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

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren

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

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

Zum 31. Dezember 2022 gelten die folgenden Gebührensätze:

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

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

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

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

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

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten

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

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

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

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

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

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

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

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

Zum 31. Dezember 2022 gelten die folgenden Höchstsätze:

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten (Fortsetzung)

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten (Fortsetzung)

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 4 – Betriebs- und Verwaltungskosten (Fortsetzung)

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

Anhangangabe 5 – Performancegebühren

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

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

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

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

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

CANDRIAM BONDS Capital Securities

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

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

CANDRIAM BONDS Convertible Defensive

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

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 5 – Performancegebühren (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

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

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

CANDRIAM BONDS Credit Opportunities

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

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

CANDRIAM BONDS Emerging Debt Local Currencies

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

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

CANDRIAM BONDS Emerging Markets

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

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

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Corporate

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

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

CANDRIAM BONDS Emerging Markets Total Return

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

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 5 – Performancegebühren (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS Euro

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

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

CANDRIAM BONDS Euro Corporate

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

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

CANDRIAM BONDS Euro Diversified

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

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

CANDRIAM BONDS Euro Government

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

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

CANDRIAM BONDS Euro High Yield

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

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

CANDRIAM BONDS Euro Long Term

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

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

CANDRIAM BONDS Euro Short Term

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

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

CANDRIAM BONDS Global High Yield

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

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 5 – Performancegebühren (Fortsetzung)

CANDRIAM BONDS International

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

CANDRIAM BONDS Total Return

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

Anhangangabe 6 – Zeichnungssteuer

Die SICAV unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht.

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

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

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

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

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

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

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

Anhangangabe 7 – Wertpapierleihgeschäfte

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

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 7 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Aufgliederung der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2022:

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

Folgende Arten von Finanzgarantien sind zulässig:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 8 – Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Zum 31. Dezember 2022 ausstehende umgekehrte Pensionsgeschäfte:

CANDRIAM BONDS Credit Alpha

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

Anhangangabe 9 – Dividenden

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

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 9 – Dividenden (Fortsetzung)

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

Anhangangabe 10 – Swing Pricing

Für alle Teilfonds der SICAV wurde die folgende Maßnahme vorgesehen:

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

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

Zum 31. Dezember 2022 wurde kein Swing angewendet.

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

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

Für High-Yield-Verfahren:

- Geld-Brief-Spanne

Für die Fixed-Income-Methode:

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



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 10 – Swing Pricing (Fortsetzung)

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

Anhangangabe 11 – Guthaben bei Banken und Brokern

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

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

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

Anhangangabe 12 – Sicherheiten

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

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

Anhangangabe 13 – Änderungen der Portfoliozusammensetzung

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

Anhangangabe 14 – Wesentliches Ereignis während des Geschäftsjahres

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

Anhangangabe 15 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gibt keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Globale Risikoexposition

Risikomanagement – Berechnung des globalen Risikos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik, Nutzung von Stimmrechten

Die Verwaltungsgesellschaft übt keine Stimmrechte für die betrachteten Fonds aus.

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



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Informationen über die Vergütungspolitik

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

a) Globale Daten

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

• Wertpapierleihgeschäfte

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

• Total Return Swaps

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

• Umgekehrte Pensionsgeschäfte

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

b) Konzentrationsdaten

• Wertpapierleihgeschäfte

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

Candriam Bonds Capital Securities

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

Candriam Bonds Convertible Defensive

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



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

Candriam Bonds Euro Long Term

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

Candriam Bonds Global Government

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

Candriam Bonds Euro

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

Candriam Bonds Euro Corporate

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

Candriam Bonds Euro Diversified

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

Candriam Bonds Euro Government

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



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

Candriam Bonds Euro Short Term

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

Candriam Bonds Floating Rate Notes

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

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

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

Candriam Bonds International

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

Candriam Bonds Total Return

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

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

Candriam Bonds Capital Securities

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



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

Candriam Bonds Convertible Defensive

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

Candriam Bonds Euro Long Term

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

Candriam Bonds Global Government

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

Candriam Bonds Euro

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

Candriam Bonds Euro Corporate

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



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

Candriam Bonds Euro Diversified

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

Candriam Bonds Euro Government

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

Candriam Bonds Euro Short Term

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

Candriam Bonds Floating Rate Notes

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

Candriam Bonds Global Inflation Short Duration

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



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

Candriam Bonds International

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

Candriam Bonds Total Return

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

- **Total Return Swaps**

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

Candriam Bonds Credit Alpha

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

Candriam Bonds Credit Opportunities

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

Candriam Bonds Euro High Yield

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

Candriam Bonds Total Return

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

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

- **Umgekehrte Pensionsgeschäfte**

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

Candriam Bonds Credit Alpha

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

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



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Candriam Bonds Credit Alpha

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

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

c) Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

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

- Wertpapierleihgeschäfte

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

- Total Return Swap und umgekehrtes Pensionsgeschäft

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

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

d) Aggregierte Transaktionsdaten

Die Laufzeiten der Sicherheiten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte sind wie folgt gestaffelt

- Wertpapierleihgeschäfte

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

- Total Return Swaps

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

- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

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



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

Umgekehrte Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

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



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)

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

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

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

Taxonomie (Artikel 6)

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



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

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

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1,

A-1100 Wien

E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at

Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

Die Website www.candriam.com:

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

Der Gesellschaftssitz der SICAV:

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

JA

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

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

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

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

NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 73%

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

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

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

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

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

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

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

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

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

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Emissionen,

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

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

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

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

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



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

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

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

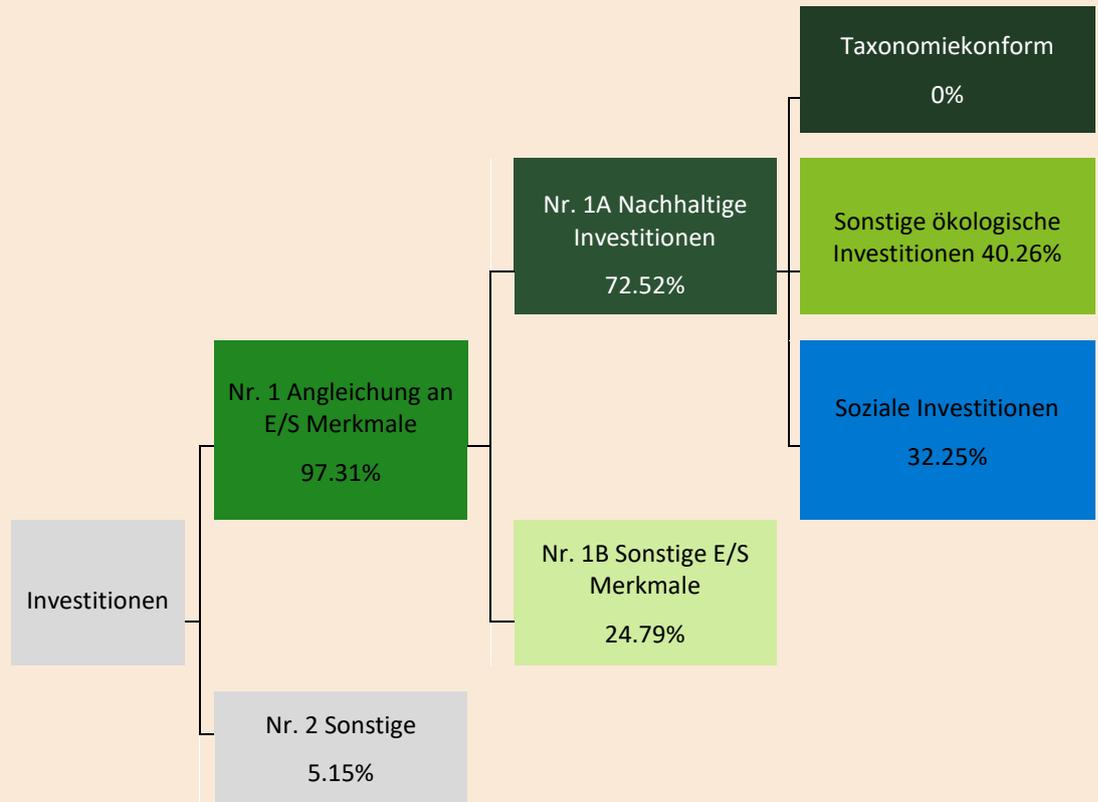
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

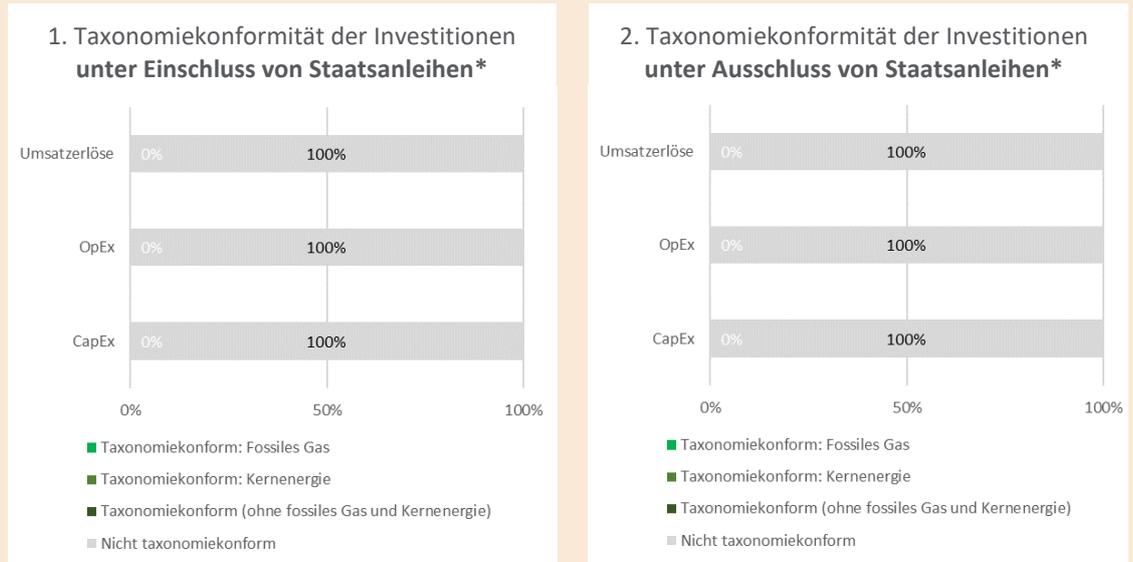
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

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

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

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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



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

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

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

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

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

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

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

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

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

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



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

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

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



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

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



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

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

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

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



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

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



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

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

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

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

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



NEIN

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

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

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

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

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

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

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

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

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

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

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

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen";
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Bewertungsmethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und die Art und Weise, wie sie wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung positiv oder negativ beeinflussen;
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen in Form von Dialog und Abstimmungsaktivitäten, die dazu beitragen, nachteilige Auswirkungen zu vermeiden oder deren Umfang zu verringern. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in unseren Mitwirkungsprozess ein und umgekehrt.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfd/>):

- Mitwirkung: Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - Dialog:

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-

Emissionen,

- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
AMERICA MOVIL 0.00 21-24 02/03U	Communication	3.84%	NL
SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	Chemicals	3.63%	CH
DEUTSCHE POST AG 0.05 17-25 30/06A	Transportation	3.63%	DE
CARREFOUR SA 0.00 18-24 27/03U	Retail trade and department stores	3.40%	FR
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.00 20-26 15/06U	Electrical engineering	3.31%	FR
WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	Miscellaneous services	3.14%	FR
CRITERIA CAIXAHOLDI CV 0.00 21-25 22/06U	Banks and other financial institutions	2.75%	ES
SOUTHWEST AIRLINES C 1.25 20-25 01/05S	Transportation	2.58%	US
EDENRED SA 0.00 19-24 06/09U	Banks and other financial institutions	2.57%	FR
BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 22-25 24/01U	Banks and other financial institutions	2.27%	GB
MONDELEZ INTL HLDINGS 0.00 21-24 20/09U	Banks and other financial institutions	2.23%	NL
BOOKING HOLDINGS INC 0.75 20-25 02/11S	Internet and internet services	2.10%	US
NEXTERA ENERGY CV 0.00 21-24 15/06U	Utilities	2.01%	US
STMICROELECTRON 0.0000 20-25 04/08U	Electronics and semiconductors	1.95%	CH
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z C	Investments funds	1.91%	LU

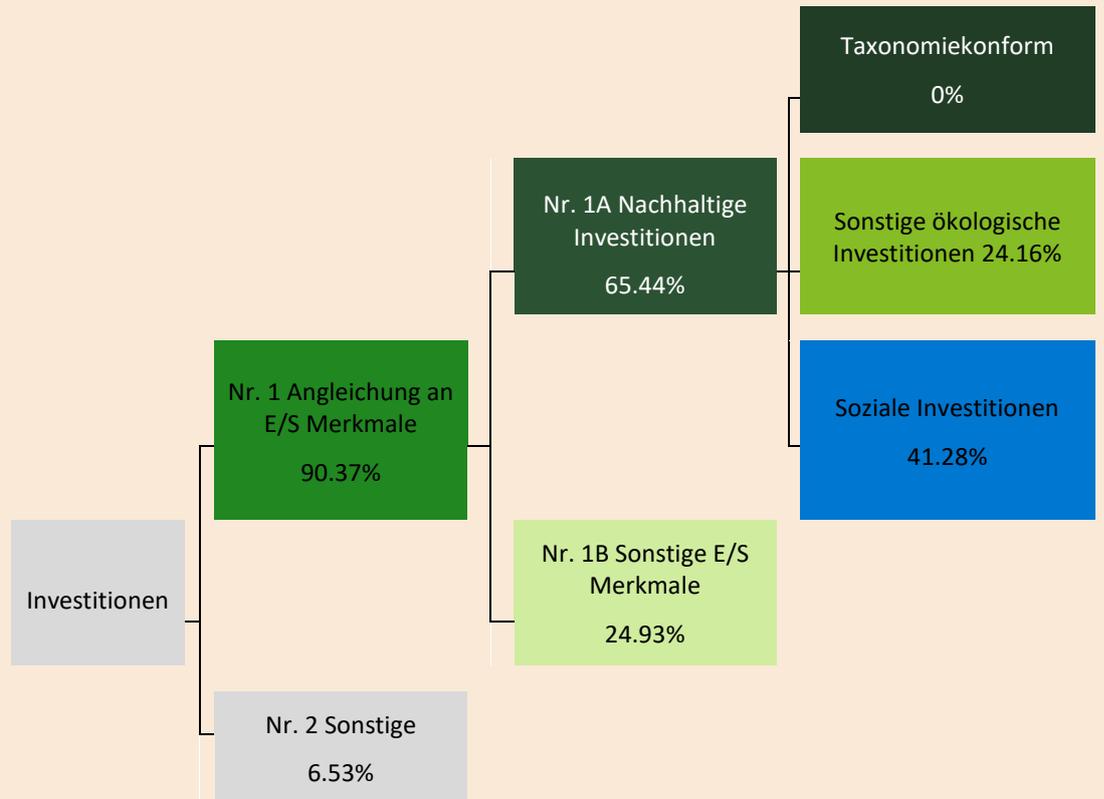
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Banks and other financial institutions	25.64%
Internet and internet services	9.92%
Transportation	7.15%
Communication	6.83%
Chemicals	5.06%
Electronics and semiconductors	4.96%
Utilities	4.17%
Retail trade and department stores	3.40%
Electrical engineering	3.31%
Miscellaneous services	3.14%
Real estate	2.73%
Road vehicles	2.23%
Office supplies and computing	2.18%
Investments funds	1.91%
Tires and rubber	1.71%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

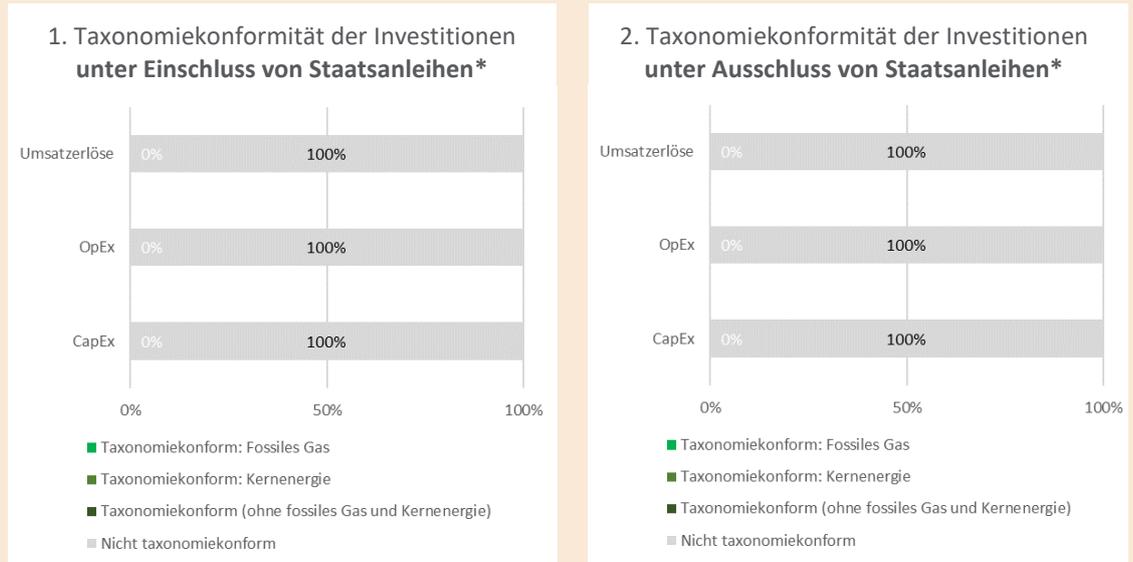
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.

Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 24,16 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.

Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 41,28 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 6,53 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit positivem ESG-Profil aufgebaut/verstärkt. Dies erfolgte auf Basis von unabhängigen ESG-Ratings, die Candriam bewertete.

Deswegen kaufte der Teilfonds die folgenden Anlagen, bei denen die Emittenten ein starkes ESG-Profil aufwiesen: Schneider, Iberdrola und Nextera Energy Partners wegen ihrer gezielten Ausrichtung auf die Energiewende zur Erreichung einer CO₂-armen Umgebung; der Teilfonds verkaufte die folgenden Anlagen, bei denen die Emittenten ein geringes ESG-Profil aufwiesen: Korian und Orpea wegen ihrer schwachen Unternehmensführungspraktiken sowie TotalEnergies wegen der geplanten langsamen Reduzierung von Treibhausgasen und des Projekts in Ostafrika.

Der Teilfonds erreichte Ende Dezember 2022 einen CO₂-Fußabdruck von 89,4 Tonnen CO₂-Äquivalent pro investierte Million Euro und schnitt damit besser ab als sein Ziel von maximal 140 Tonnen CO₂-Äquivalent pro investierter Million Euro. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?	
●● <input type="checkbox"/> JA	●● <input checked="" type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt tätigte nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Das Finanzprodukt bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 88%
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind	<input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind
<input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber tätigte keine nachhaltigen Investitionen



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl	Wert	Wert
Freedom House Index - Country - Higher than bench	66.08	58.67
Environmental Performance Index - Country - Higher than bench	40.91	40.51

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%
16 - Investee countries subject to social violations	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
SOUTH AFRICA 8.25 14-32 31/03S	Bonds of States. Provinces and municipalities	4.37%	ZA
UNIT STAT TREA BIL ZCP 02-11-23	Bonds of States. Provinces and municipalities	3.96%	US
MEXICO 8.00 17-47 07/11S	Bonds of States. Provinces and municipalities	3.52%	MX
MEXICO 8.00 19-24 05/09S	Bonds of States. Provinces and municipalities	3.42%	MX
INTL BK 2.25 22-29 19/01A	Supranational Organisations	3.24%	US
SOUTH AFRICA 8.75 12-48 28/02S	Bonds of States. Provinces and municipalities	2.73%	ZA
RIO SMART LIGHTING 12.25 21-32 20/09S	Non Classifiable Institutions	2.72%	BR
KREDITANSTALT FUER 2.75 22-25 03/03A	Banks and other financial institutions	2.65%	DE
INTL BK FOR RECONS A 9.5 22-29 09/02A	Supranational Organisations	2.40%	US
INTL BK FOR RECONS AN 6.875 22-29 09/02 A	Supranational Organisations	2.37%	US
MEX BONOS DESARR FIX 10.00 05-24 05/12S	Bonds of States. Provinces and municipalities	2.36%	MX
BRAZIL -DY- 10.00 16-27 01/01S	Bonds of States. Provinces and municipalities	2.28%	BR
THAILAND 0.95 20-25 17/06S	Bonds of States. Provinces and municipalities	2.21%	TH
INTL BK FOR RECONS 5.35 22-29 09/02A	Non Classifiable Institutions	2.18%	US
INTL BK FOR RECONS AND 6.75 22-29 09/02A	Supranational Organisations	2.06%	US

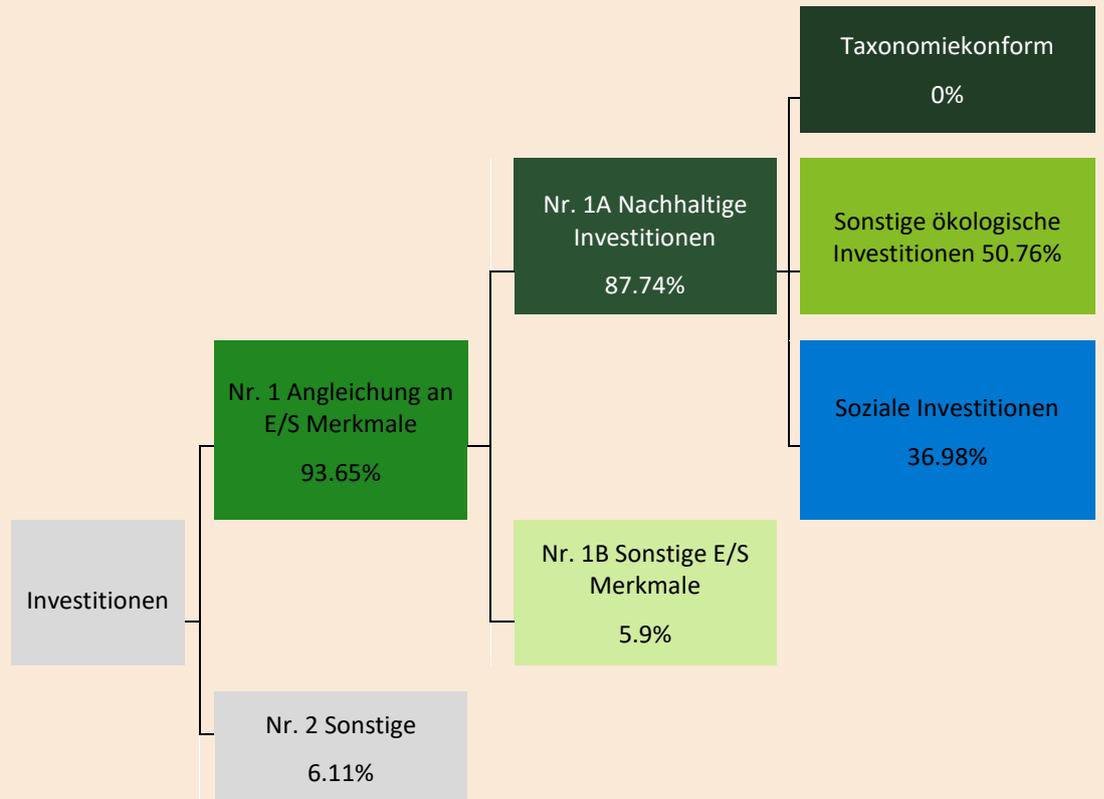
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Bonds of States, Provinces and municipalities	75.82%
Supranational Organisations	11.11%
Non Classifiable Institutions	4.90%
Banks and other financial institutions	2.69%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

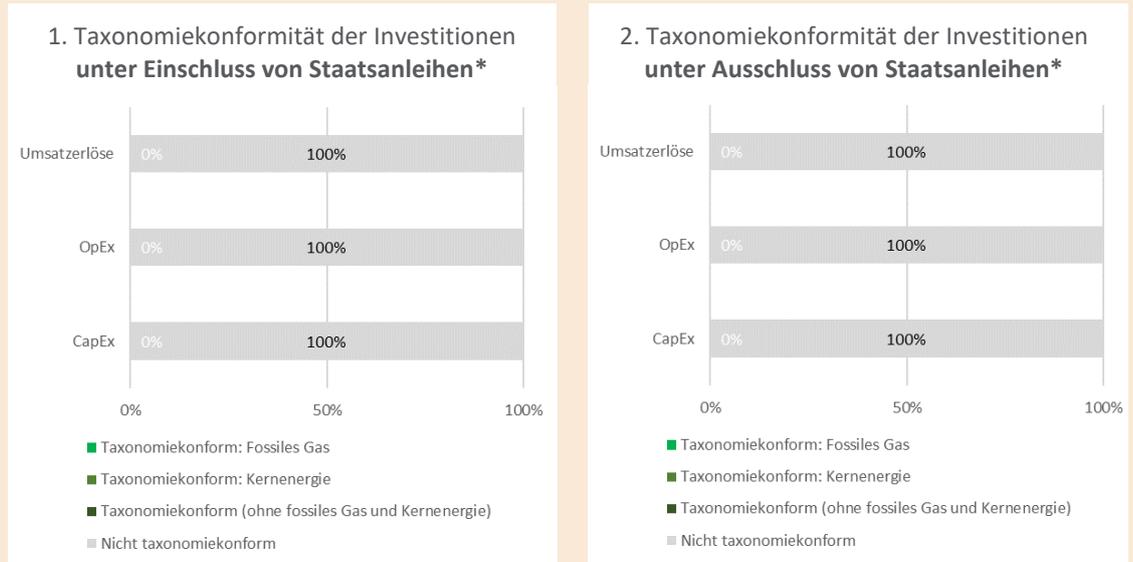
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 50,76 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Anlageziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 36,98 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 6,11 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Der Teilfonds strebt einen Länder-Score beim Freedom House Index an, der höher als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der Länder-Score beim Freedom House Index für den Teilfonds bei 66,08 und war damit höher als bei seiner Benchmark. Im Rahmen der Mitwirkung geht Candriam durch direkte sowie durch gemeinschaftliche Initiativen wesentliche ESG-Fragen mit den Emittenten an. So ist Candriam beispielsweise der von Investoren geleiteten Initiative ‚Investor Policy Dialogue on Deforestation‘ (IPDD) beigetreten, die die Abholzung in einigen der artenreichsten, CO₂-absorbierenden Biome der Welt beenden will. Die IPDD führte 2022 Gespräche mit der indonesischen Regierung über die Abholzung.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel: ___%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: ___%**



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 52%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl	Wert	Wert
Freedom House Index - Country - Higher than bench	60.55	51.49
Environmental Performance Index - Country - Higher than bench	42.65	38.64

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfd/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	3.09%*
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%
16 - Investee countries subject to social violations	0.00%

*Der Fonds hat die Ausschlusspolitik laut Prospekt erfüllt.



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil** der Investitionen des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z C	Investments funds	4.72%	LU
UNIT STAT TREA BIL ZCP 02-11-23	Bonds of States. Provinces and municipalities	3.11%	US
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS TOTAL RETURN Z C	Investments funds	2.63%	LU
REPUBLIC OF POL 5.7500 22-32 16/11S	Bonds of States. Provinces and municipalities	2.53%	PL
GACI FIRST INVEST 5.25 22-32 13/10S	Non Classifiable Institutions	2.44%	KY
PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.96%	AR
CONGO 6.00 07-29 30/06S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.85%	CG
GALAXY PIPELINE ASSET 2.625 20-30 31/03S	Banks and other financial institutions	1.67%	JE
PETROLEOS VENEZUELA 6.00 14-24 16/05S	Petroleum	1.55%	US
PETROLEOS VENEZUELA 6.00 13-26 15/11S DEF	Petroleum	1.51%	US
ARAB EMIRATES 3.875 20-50 16/04S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.50%	AE
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.50%	CI
ALPEK SAB DE CV 3.25 21-31 25/02S	Chemicals	1.49%	MX
SENEGAL GOVERNEMENT 5.375 21-37 08/06A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.28%	SN
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	Investments funds	1.25%	HU

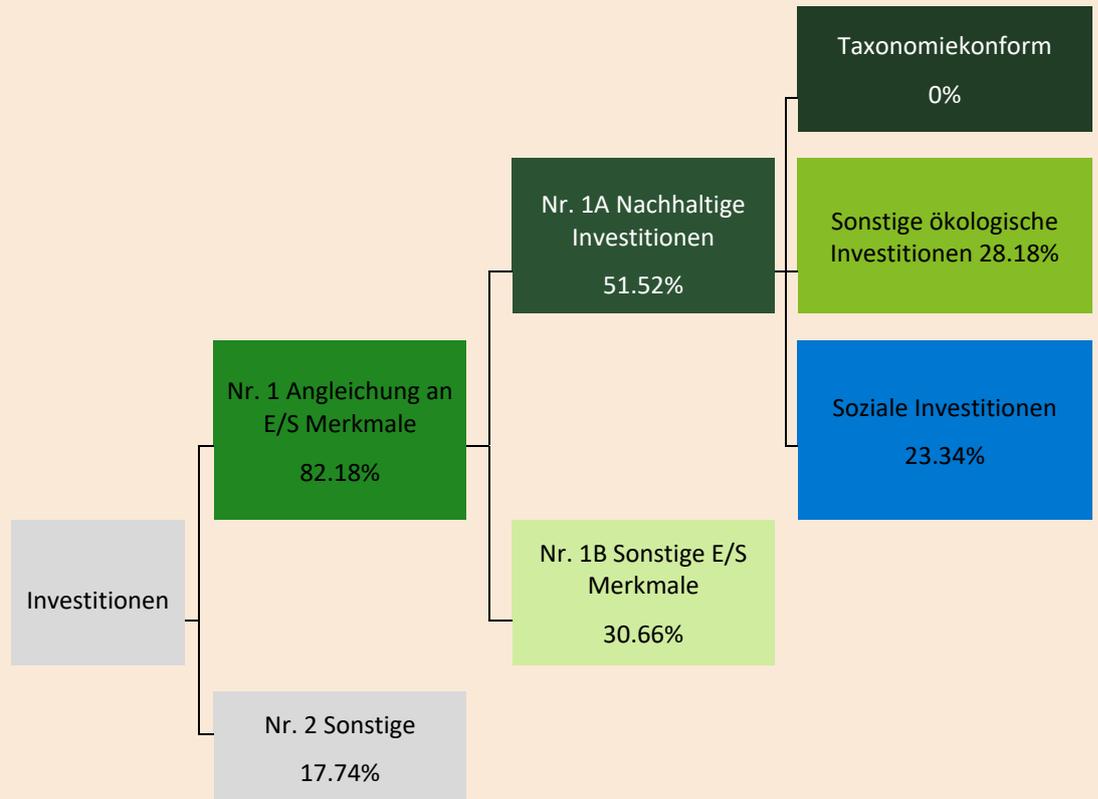
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Bonds of States, Provinces and municipalities	54.18%
Petroleum	9.79%
Investments funds	8.90%
Banks and other financial institutions	4.82%
Non Classifiable Institutions	4.43%
Utilities	2.66%
Chemicals	1.49%
Foods and non alcoholic drinks	1.14%
Building materials	1.11%
Transportation	1.04%
Aeronautic and astronautic Industry	0.98%
Various capital goods	0.95%
Miscellaneous services	0.69%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.

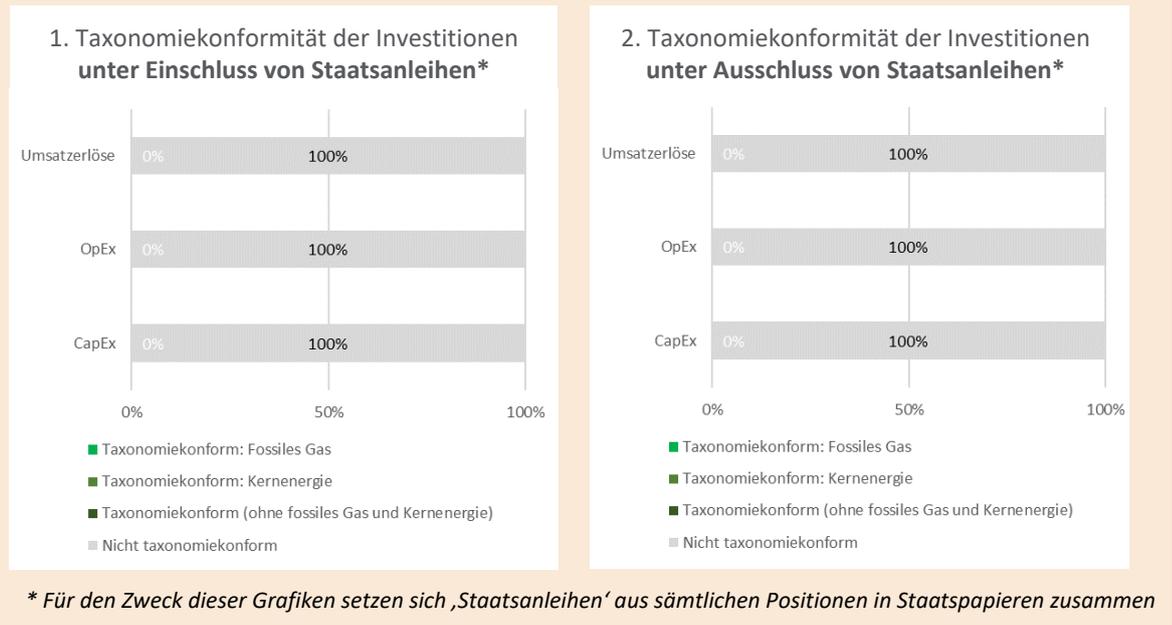
- von den **Investitionsaufwendungen (CapEx)**, d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.

- von den **Betriebsaufwendungen (OpEx)**, d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigt werden**.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 28,18 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Anlageziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 23,34 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 17,74 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Taiwan Cement Corp. Wurde aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Kraftwerkskohleindustrie ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Darüber hinaus schloss der Fonds Belarus und Russland (aus dem Index) aufgrund von ESG-Faktoren aus. Der Teilfonds zielt darauf ab, einen durchschnittlichen ESG-Länder-Score zu erreichen, der auf der Candriam-eigenen ESG-Methode basiert und höher als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der ESG-Länder-Score des Teilfonds bei 31,46 und war damit höher als bei seiner Benchmark.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 90%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl	Wert	Wert
Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than bench	42.02	70.12

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%
16 - Investee countries subject to social violations	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	Bonds of States. Provinces and municipalities	2.28%	FR
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	Non Classifiable Institutions	1.87%	AT
EUROPEAN UNION 2.0 22- 27 04/10A	Supranational Organisations	1.46%	BE
ITALY TB 2.10 19-26 15/07S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.41%	IT
ITALY 2.00 18-28 01/02S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.40%	IT
ITALY 2.50 14-24 01/12S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.39%	IT
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.25%	ES
BANQUE INTERNATIONALE 0 20-30 21/02U	Supranational Organisations	1.23%	US
ITALY 0.90 20-31 01/04S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.15%	IT
NRWBANK 0.25 22-27 16/03A	Banks and other financial institutions	1.14%	DE
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.12%	ES
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.11%	IE
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND IMPACT Z C	Investments funds	1.06%	LU
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.03%	BE
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	Bonds of States. Provinces and municipalities	0.99%	RO

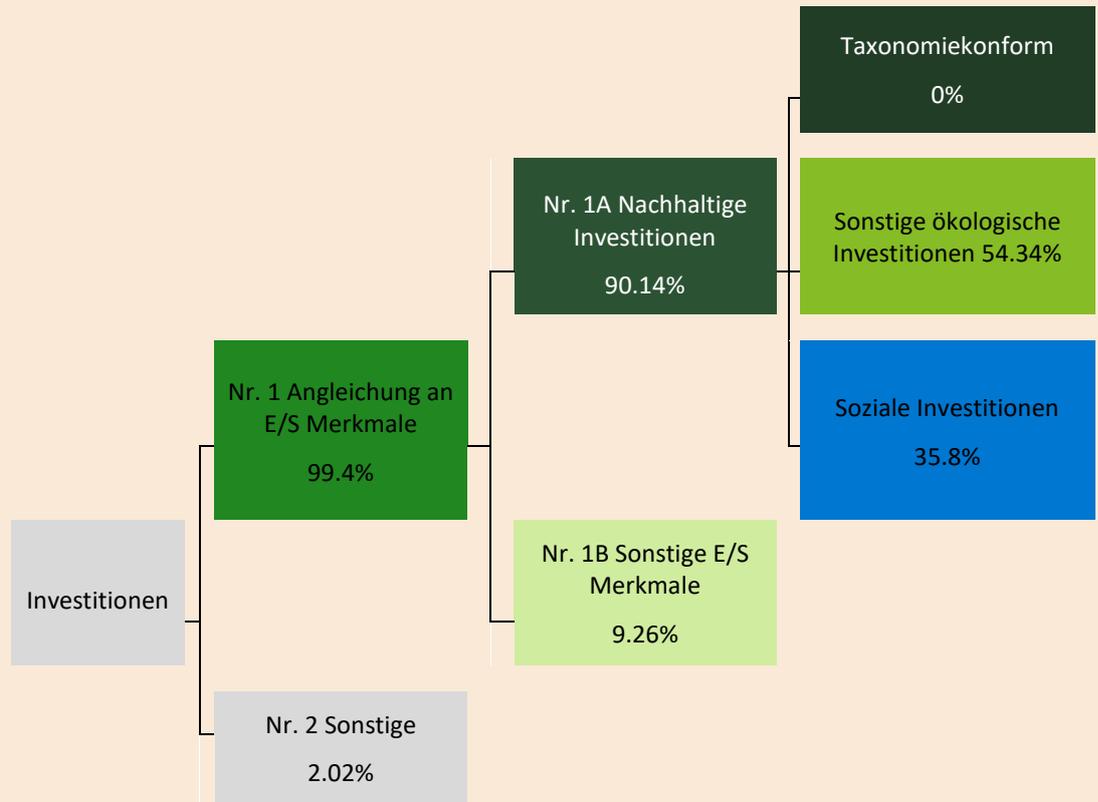
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Bonds of States, Provinces and municipalities	34.28%
Banks and other financial institutions	31.85%
Supranational Organisations	5.75%
Non Classifiable Institutions	3.36%
Investments funds	3.08%
Pharmaceuticals	2.39%
Communication	2.17%
Miscellaneous consumer goods	1.51%
Utilities	1.50%
Transportation	1.49%
Tobacco and alcoholic drinks	1.39%
Electronics and semiconductors	1.33%
Insurance	1.31%
Foods and non alcoholic drinks	1.11%
Electrical engineering	0.91%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

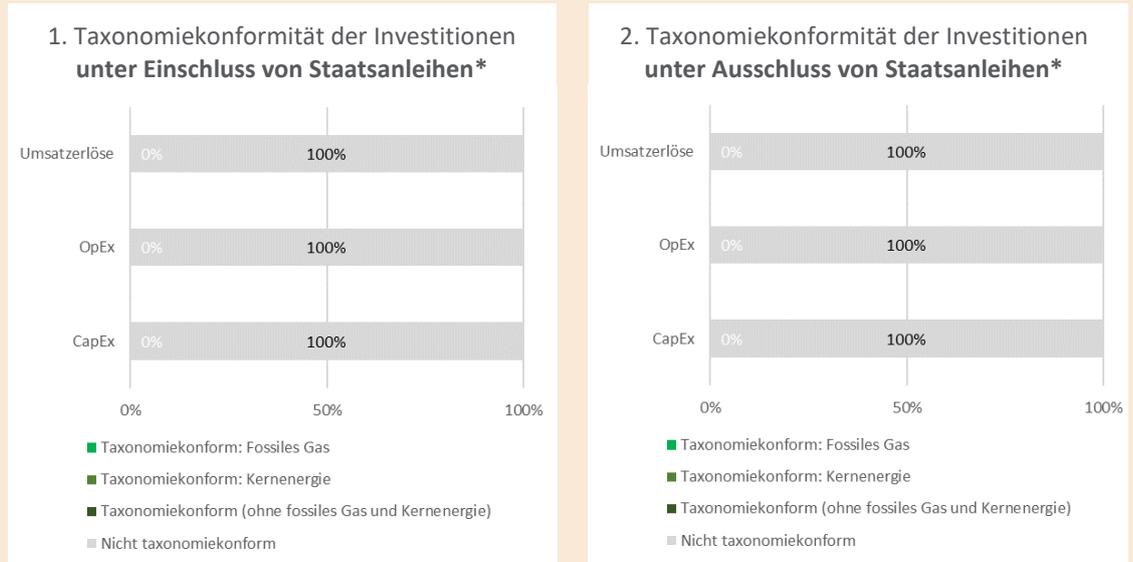
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigt werden**.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 54,34 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 35,8 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 2,02 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway Inc. Aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Entwicklung, der Herstellung, der Prüfung, der Wartung und des Verkaufs von umstrittenen Waffen ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 42,02 gegenüber bei 70,12 für seine Benchmark. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%

NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 69%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analysenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl	Wert	Wert
Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than bench	46.78	92.06

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen";
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Bewertungsmethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und die Art und Weise, wie sie wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung positiv oder negativ beeinflussen;
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen in Form von Dialog und Abstimmungsaktivitäten, die dazu beitragen, nachteilige Auswirkungen zu vermeiden oder deren Umfang zu verringern. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in unseren Mitwirkungsprozess ein und umgekehrt.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- Mitwirkung: Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - Dialog:

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-

Emissionen,

- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- Ausschluss: Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- Überwachung: Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%
16 - Investee countries subject to social violations	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
CANDRIAM LONG SHORT CREDIT R C	Investments funds	4.88%	FR
ORANO SA 5.375 22-27 15/05A	Utilities	1.37%	FR
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	Banks and other financial institutions	1.26%	NL
ARVA SE 4.0 22-26 22/09A	Transportation	1.18%	FR
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-26 22/04A	Banks and other financial institutions	1.13%	FR
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	Investments funds	1.07%	LU
VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	Communication	1.05%	GB
IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A	Electrical engineering	1.05%	NL
VOLV TR 2.625 22-26 20/02A	Banks and other financial institutions	0.99%	SE
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-26 17/06A	Banks and other financial institutions	0.92%	FR
INTESA SANPAOLO 1.00 19-26 19/11A	Banks and other financial institutions	0.91%	IT
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	Pharmaceuticals	0.88%	US
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	Banks and other financial institutions	0.87%	ES
RCI BANQUE SA 4.875 22-28 21/09A	Banks and other financial institutions	0.86%	FR
DEUTSCHE BK FL.R 22-XX 30/04A	Banks and other financial institutions	0.85%	DE

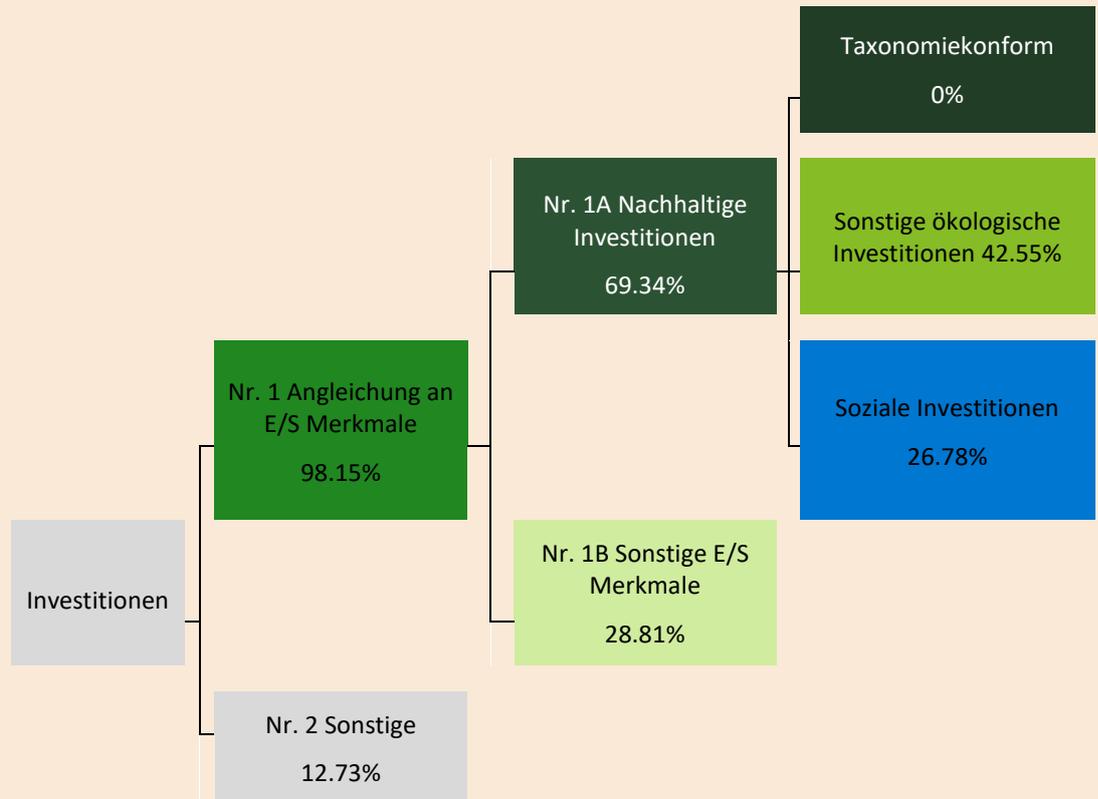
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Banks and other financial institutions	50.82%
Investments funds	6.53%
Communication	5.55%
Utilities	4.79%
Transportation	4.31%
Real estate	3.81%
Pharmaceuticals	3.31%
Insurance	1.94%
Non Classifiable Institutions	1.88%
Petroleum	1.76%
Internet and internet services	1.45%
Electrical engineering	1.05%
Tobacco and alcoholic drinks	0.98%
Packaging industries	0.85%
Building materials	0.76%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxoniekonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxoniekonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

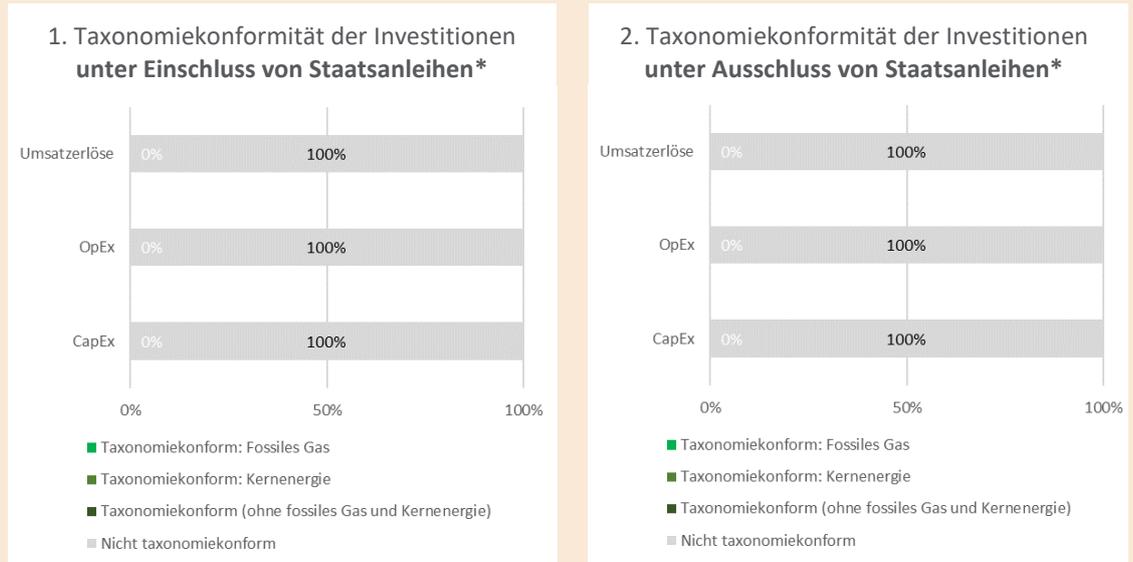
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxoniekonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxoniekonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxoniekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxoniekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxoniekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxoniekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxoniekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxoniekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxoniekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxoniekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 42,55 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 26,78 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 12,73 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway Inc. Aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Entwicklung, der Herstellung, der Prüfung, der Wartung und des Verkaufs von umstrittenen Waffen ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 46,78 gegenüber bei 92,06 für seine Benchmark. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel: ___%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: ___%**



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 85%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl	Wert	Wert
Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than bench	41.64	70.14

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%
16 - Investee countries subject to social violations	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA Z C	Investments funds	2.23%	LU
ITALY 1.65 20-30 01/12S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.83%	IT
SPAIN 1.45 19-29 29/01A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.76%	ES
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	Non Classifiable Institutions	1.70%	AT
ITALY 2.05 17-27 01/08S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.56%	IT
KFW 0.625 18-28 07/01A	Banks and other financial institutions	1.49%	DE
AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.20%	AT
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	Investments funds	1.16%	FR
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0.875 22-28 05/09A	Supranational Organisations	1.16%	LU
EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A	Supranational Organisations	1.14%	BE
ILE DE FRANCE 0.50 16-25 14/06A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.14%	FR
PORTUGAL 1.65 22-32 16/07A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.10%	PT
BONOS Y OBLIG D 0.7000 22-32 30/04A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.08%	ES
FRANCE 0.5 18-29 25/05A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.04%	FR
CANDRIAM BONDS CAPITAL SECURITIES Z C	Investments funds	1.02%	LU

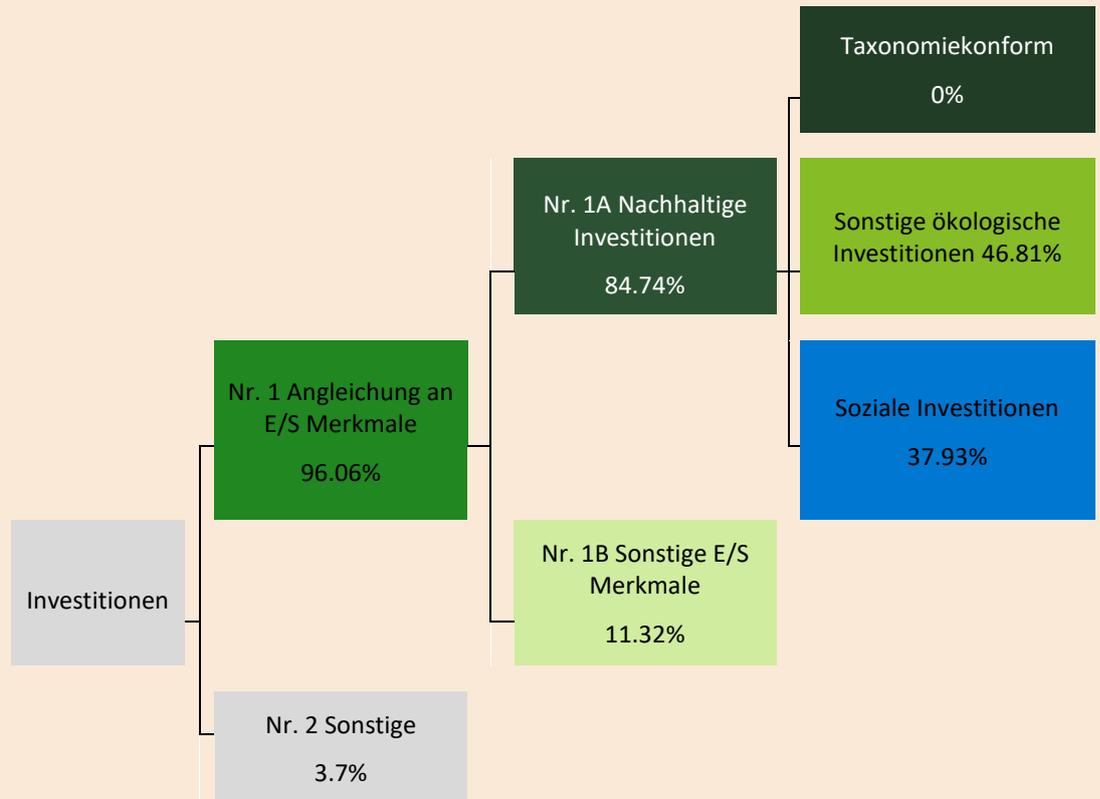
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Bonds of States, Provinces and municipalities	32.73%
Banks and other financial institutions	30.79%
Investments funds	6.30%
Supranational Organisations	6.08%
Communication	2.54%
Non Classifiable Institutions	2.33%
Tobacco and alcoholic drinks	1.97%
Pharmaceuticals	1.63%
Transportation	1.49%
Insurance	1.32%
Utilities	1.31%
Miscellaneous consumer goods	1.07%
Electrical engineering	0.94%
Real estate	0.92%
Office supplies and computing	0.91%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

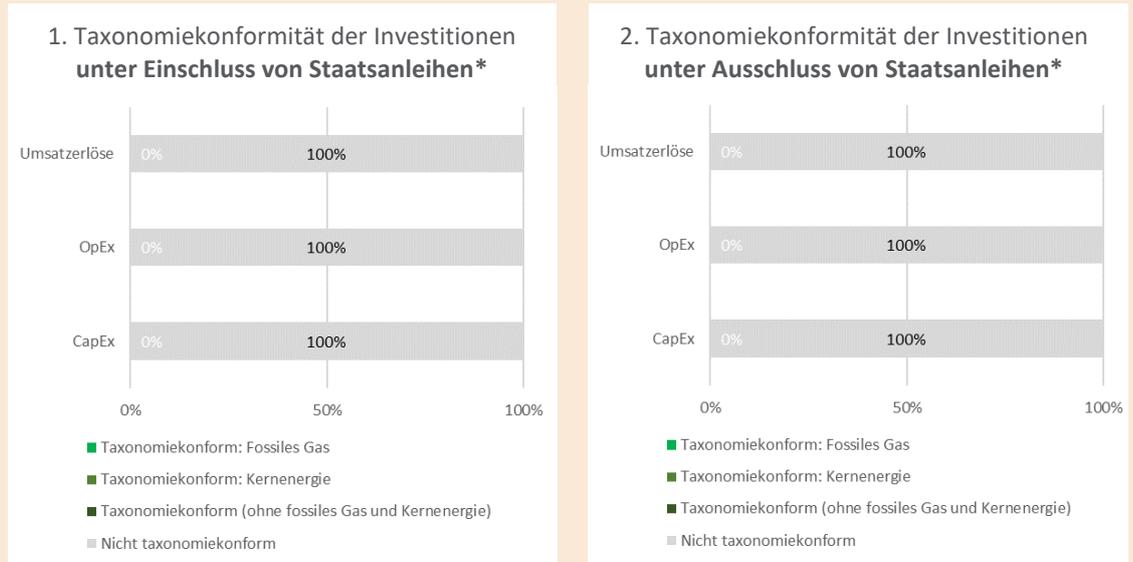
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 46,81 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 37,93 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 3,7 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway Inc. Aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Entwicklung, der Herstellung, der Prüfung, der Wartung und des Verkaufs von umstrittenen Waffen ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 41,64 gegenüber bei 70,14 für seine Benchmark. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 95%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

● **Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?**

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 33 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl	Wert	Wert
Environmental Performance Index - Country - Higher than absolute threshold (currently 55)	60.02	

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 33 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wurde bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen".

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der spezifische Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jedes Land, um sicherzustellen, dass das Rating eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Der Teilfonds hat nicht die Absicht, in private Emittenten oder von Unternehmen ausgegebene Wertpapiere zu investieren.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam unter <https://www.candriam.com/en/private/sfd/>):

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich regelmäßiger Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Indikatoren für diesen Teilfonds erreicht ist.

Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
16 - Investee countries subject to social violations	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.96%	ES
FRANCE 1.00 16-27 25/05A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.94%	FR
NETHERLANDS 0.25 19-29 14/02A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.89%	NL
FRANCE 4.25 06-23 25/10A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.77%	FR
FRANCE 0.25 15-26 25/11A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.75%	FR
GERMANY 0.00 20-30 15/08U	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.73%	DE
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.70%	FR
FRANCE 0.0000 20-30 25/11U	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.58%	FR
FRANCE 1.25 18-34 25/05A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.52%	FR
ITALY 4.50 13-24 01/03S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.51%	IT
ITALY 2.50 14-24 01/12S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.49%	IT
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.46%	BE
FRANCE 0.5 18-29 25/05A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.46%	FR
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.45%	IE
EUROPEAN UNION 2.0 22-27 04/10A	Supranational Organisations	1.43%	BE

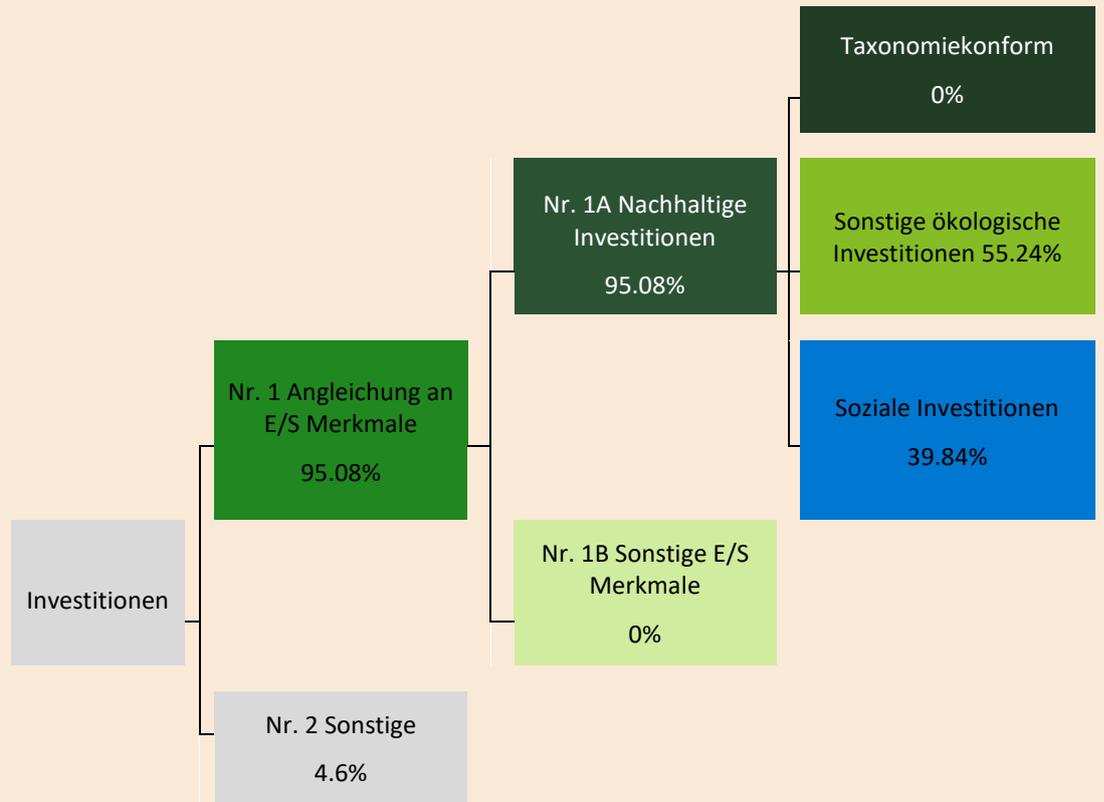
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Bonds of States, Provinces and municipalities	83.54%
Banks and other financial institutions	5.46%
Supranational Organisations	3.14%
Non Classifiable Institutions	1.27%
Other	1.04%
Miscellaneous services	0.46%
Transportation	0.42%
Petroleum	0.25%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxoniekonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxoniekonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

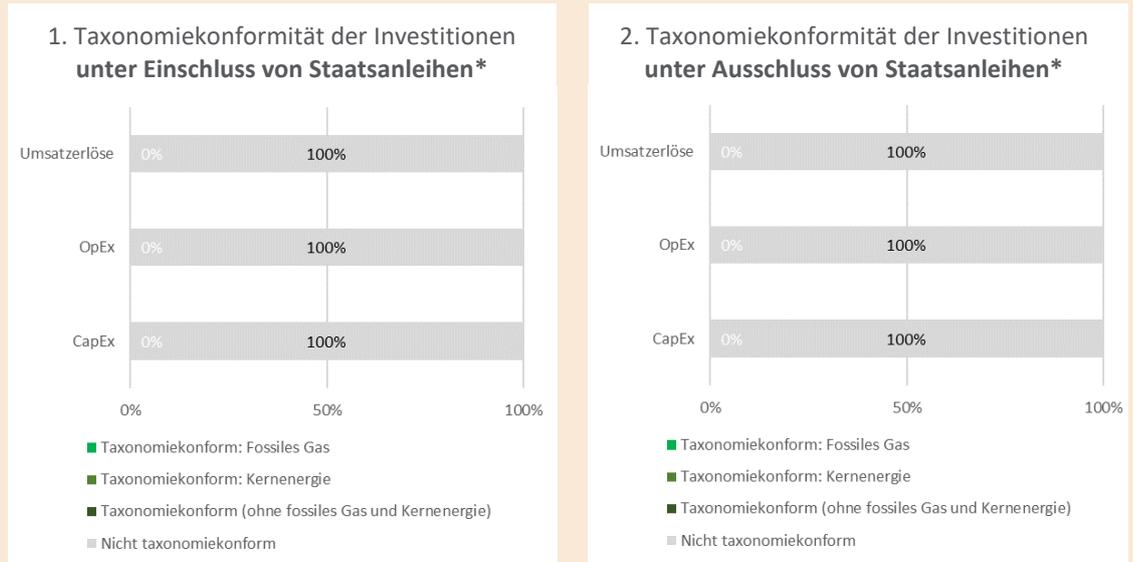
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxoniekonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxoniekonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxoniekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxoniekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxoniekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxoniekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxoniekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxoniekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxoniekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxoniekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigt werden**.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 55,24 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Anlageziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 39,84 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 4,6 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit positivem ESG-Profil aufgebaut/verstärkt. Dies erfolgte auf Basis von unabhängigen ESG-Ratings, die Candriam bewertete. Der Teilfonds streben einen Länder-Score für den Environmental Performance Index an, der über dem absoluten Schwellenwert von aktuell 55 liegt. Zum 30.12.2022 betrug der Länder-Score für den Environmental Performance Index des Teilfonds 60,02.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 56%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analysenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 10 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl	Wert	Wert
Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than bench	112.36	202.47

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 10 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen";
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Bewertungsmethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und die Art und Weise, wie sie wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung positiv oder negativ beeinflussen;
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen in Form von Dialog und Abstimmungsaktivitäten, die dazu beitragen, nachteilige Auswirkungen zu vermeiden oder deren Umfang zu verringern. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in unseren Mitwirkungsprozess ein und umgekehrt.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- Mitwirkung: Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - Dialog:

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-

Emissionen,

- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Teilfonds in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- Ausschluss: Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- Überwachung: Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V C	Investments funds	7.98%	FR
VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	Communication	3.82%	GB
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	Pharmaceuticals	3.54%	IL
OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	Transportation	2.84%	NL
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	Communication	2.66%	LU
RCI BANQUE SA 4.875 22-28 21/09A	Banks and other financial institutions	2.27%	FR
GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	Biotechnology	1.92%	ES
VMED O2 UK FINANCING 3.25 20-31 24/09S	Banks and other financial institutions	1.89%	GB
ORANO SA 2.75 20-28 08/09A	Utilities	1.76%	FR
WP/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	Banks and other financial institutions	1.75%	NL
NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S	Internet and internet services	1.72%	US
ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA	Banks and other financial institutions	1.68%	NL
IPD 3 B.V. 5.5 20-25 25/11S	Banks and other financial institutions	1.56%	NL
ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	Internet and internet services	1.55%	FR
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	Banks and other financial institutions	1.53%	ES

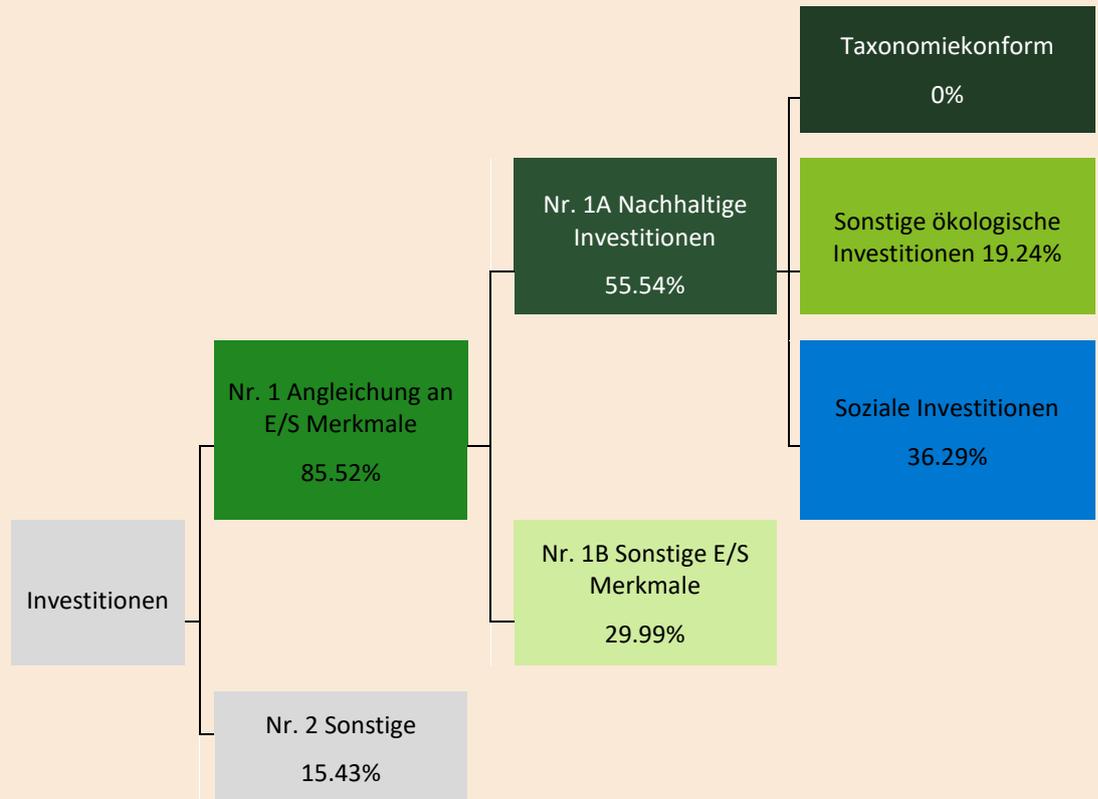
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Banks and other financial institutions	32.84%
Communication	12.48%
Investments funds	8.74%
Transportation	6.94%
Internet and internet services	6.50%
Pharmaceuticals	4.74%
Utilities	4.18%
Packaging industries	2.81%
Biotechnology	2.40%
Healthcare	1.86%
Miscellaneous services	1.52%
Textiles and garments	1.17%
Foods and non alcoholic drinks	1.03%
Various capital goods	0.95%
Road vehicles	0.85%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

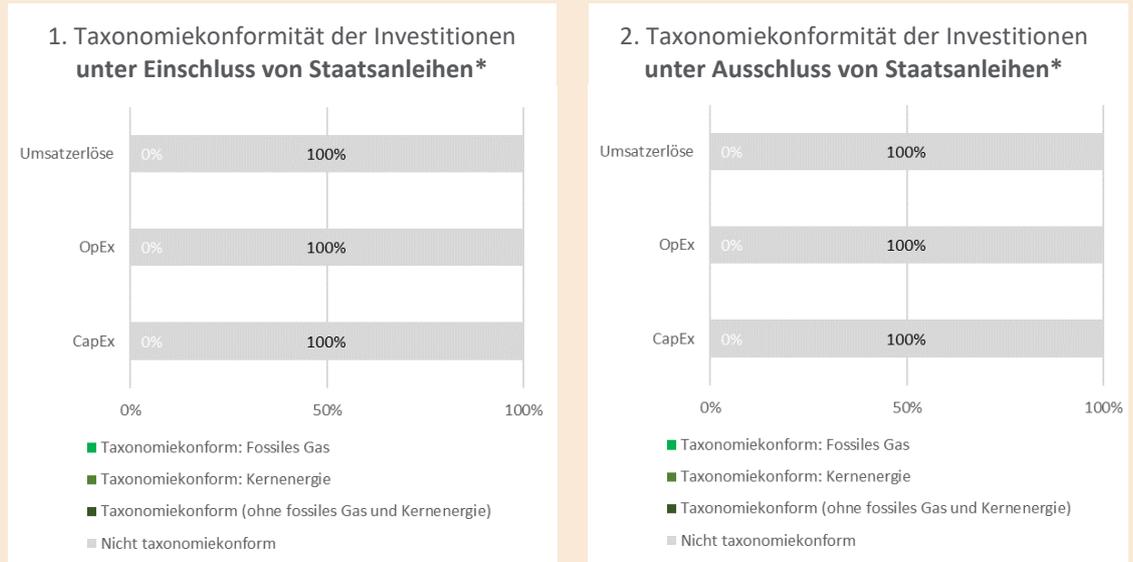
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 19,24 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 36,29 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 15,43 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: ENN Natural Gas CO LTD. Wurde aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Kraftwerkskohleindustrie ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 112,36 gegenüber bei 202,47 für seine Benchmark. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 93%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl	Wert	Wert
Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than bench	43.68	78.14

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%
16 - Investee countries subject to social violations	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	Bonds of States. Provinces and municipalities	3.90%	FR
SPAIN 2.35 17-33 30/07A	Bonds of States. Provinces and municipalities	2.57%	ES
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	Bonds of States. Provinces and municipalities	2.24%	FR
FRANCE 4.50 09-41 25/04A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.99%	FR
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.85%	BE
ITALY 5.00 03-34 01/08S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.79%	IT
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.68%	ES
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.68%	ES
ITALY 3.25 14-46 01/09S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.56%	IT
SPAIN 4.90 07-40 30/07A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.55%	ES
NETHERLANDS 3.75 10-42 15/01A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.52%	NL
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.46%	FR
ITALY BUONI POL TESORO 0.95 21-32 01/06S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.44%	IT
GERMANY 4.75 08-40 04/07A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.43%	DE
ITALIE 2.95 17-38 01/09S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.38%	IT

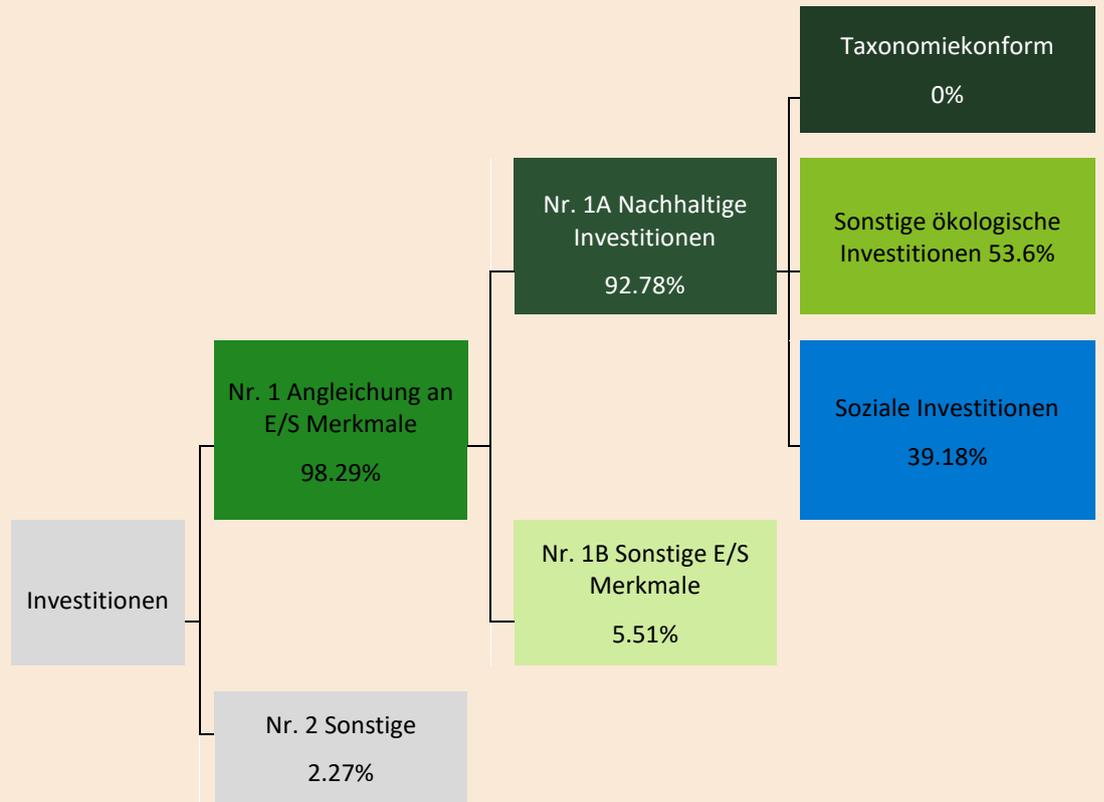
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Bonds of States, Provinces and municipalities	56.92%
Banks and other financial institutions	17.38%
Supranational Organisations	8.30%
Communication	3.03%
Investments funds	1.77%
Pharmaceuticals	1.73%
Tobacco and alcoholic drinks	1.04%
Insurance	0.81%
Office supplies and computing	0.72%
Real estate	0.71%
Non Classifiable Institutions	0.69%
Electronics and semiconductors	0.68%
Transportation	0.67%
Internet and internet services	0.64%
Other	0.57%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

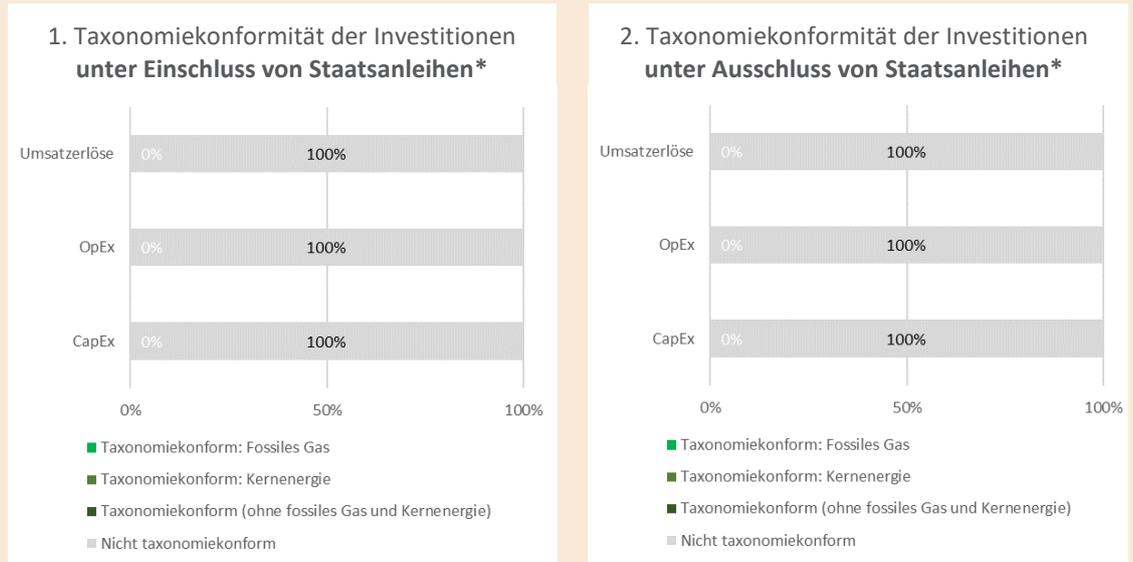
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 53,6 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 39,18 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 2,27 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway Inc. Aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Entwicklung, der Herstellung, der Prüfung, der Wartung und des Verkaufs von umstrittenen Waffen ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 43,68 gegenüber bei 78,14 für seine Benchmark. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%

NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 82%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl	Wert	Wert
Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than bench	58.40	69.83

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%
16 - Investee countries subject to social violations	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	Investments funds	5.06%	FR
ITALY 0.00 20-24 15/01U	Bonds of States. Provinces and municipalities	3.75%	IT
ITALY 2.50 14-24 01/12S	Bonds of States. Provinces and municipalities	2.73%	IT
ITALY 0.3500 19-25 01/02S	Bonds of States. Provinces and municipalities	2.17%	IT
SPAIN 4.65 10-25 30/07A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.92%	ES
ITALY 1.75 19-24 01/07S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.80%	IT
SPAIN 2.75 14-24 31/10A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.33%	ES
GERMANY 0.10 12-23 15/04A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.14%	DE
CANDRIAM BONDS FLOATING RATE NOTES I C	Investments funds	1.10%	LU
ITALY 3.75 14-24 01/09S	Bonds of States. Provinces and municipalities	0.93%	IT
AXA SA 5.125 13-43 04/07A	Insurance	0.93%	FR
VERIZON COMMUNICATION 1.625 14-24 01/03A	Communication	0.90%	US
SPAIN 0.00 21-24 31/05U	Bonds of States. Provinces and municipalities	0.89%	ES
ITALY 1.8500 20-25 01/07S	Bonds of States. Provinces and municipalities	0.89%	IT
KFW 0.3750 18-25 23/04A	Banks and other financial institutions	0.87%	DE

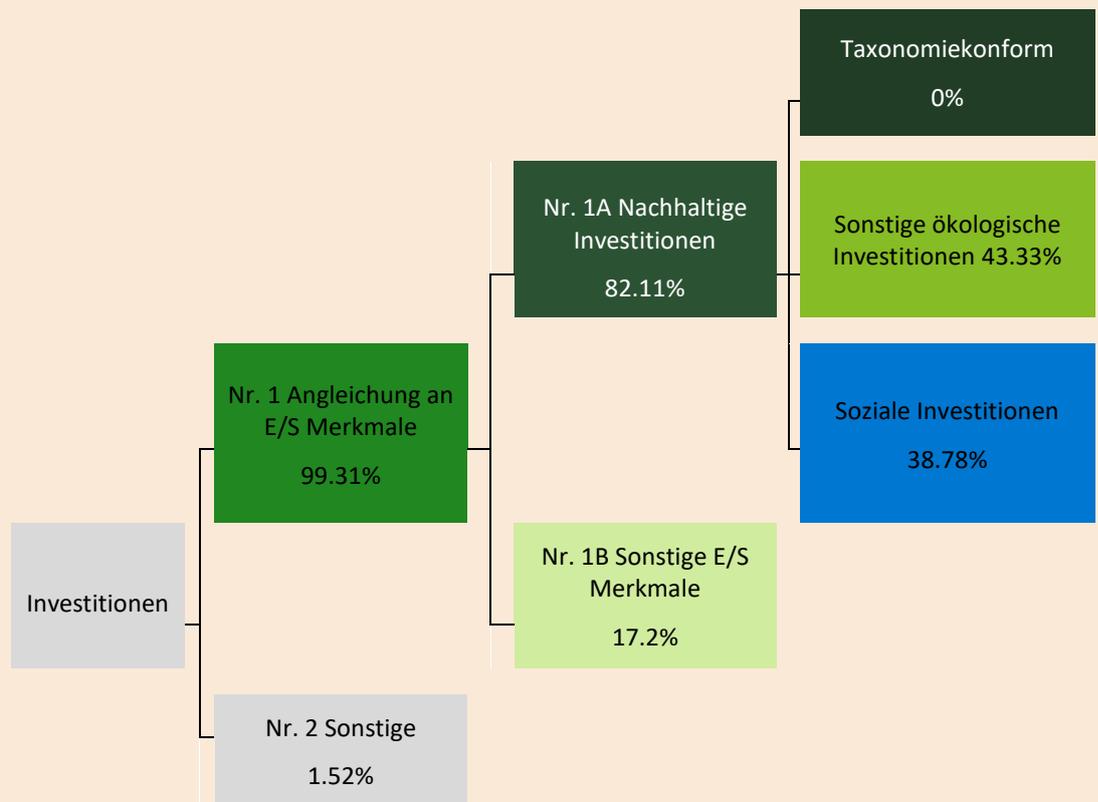
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Banks and other financial institutions	39.59%
Bonds of States, Provinces and municipalities	23.66%
Investments funds	6.16%
Communication	3.50%
Insurance	2.70%
Utilities	2.66%
Pharmaceuticals	2.46%
Supranational Organisations	1.99%
Real estate	1.70%
Foods and non alcoholic drinks	1.63%
Petroleum	1.49%
Transportation	1.41%
Electronics and semiconductors	1.33%
Internet and internet services	1.26%
Office supplies and computing	0.98%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

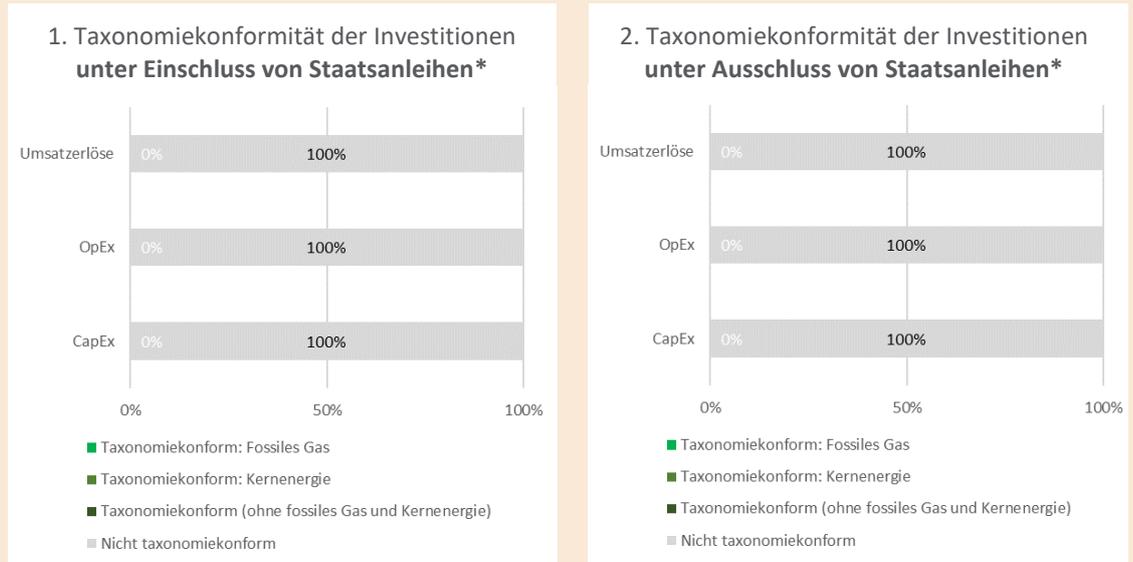
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 43,33 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 38,78 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 1,52 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway Inc. Aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Entwicklung, der Herstellung, der Prüfung, der Wartung und des Verkaufs von umstrittenen Waffen ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 58,40 gegenüber bei 69,83 für seine Benchmark. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%

NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 72%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl	Wert	Wert
Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than absolute threshold (currently 140)	99.85	

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,

Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Teilfonds in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	Investments funds	7.48%	FR
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 17-24 21/06Q	Banks and other financial institutions	3.32%	GB
BANK OF AMERICA CORP FL.R 18-24 25/04Q	Banks and other financial institutions	3.30%	US
BNP PARIBAS FL.R 17-24 07/06Q	Banks and other financial institutions	3.16%	FR
THERMO FISHER SCIENTIF FL.R 21-23 18/11Q	Banks and other financial institutions	3.13%	NL
SOCIETE GENERALE FL.R 17-24 22/05Q	Banks and other financial institutions	3.04%	FR
DAIMLER TRUCK INTL FL.R 22-23 06/10Q	Road vehicles	2.58%	NL
BMW FINANCE NV FL.R 20-23 02/10Q	Banks and other financial institutions	2.40%	NL
DAIMLER AG FL.R 17-24 03/07Q	Road vehicles	2.11%	DE
UNICREDIT SPA 1.00 18-23 18/01A	Banks and other financial institutions	2.05%	IT
CAIXABANK SA 1.125 17-23 12/01A	Banks and other financial institutions	2.03%	ES
ACEA SPA FL.R 18-23 08/02Q	Utilities	1.99%	IT
SANTANDER UK GROUP FL.R 18-24 27/03Q	Banks and other financial institutions	1.88%	GB
AT&T INC FL.R 18-23 05/09Q	Communication	1.83%	US
ING GROUP NV FL.R 18-23 20/09Q	Banks and other financial institutions	1.75%	NL

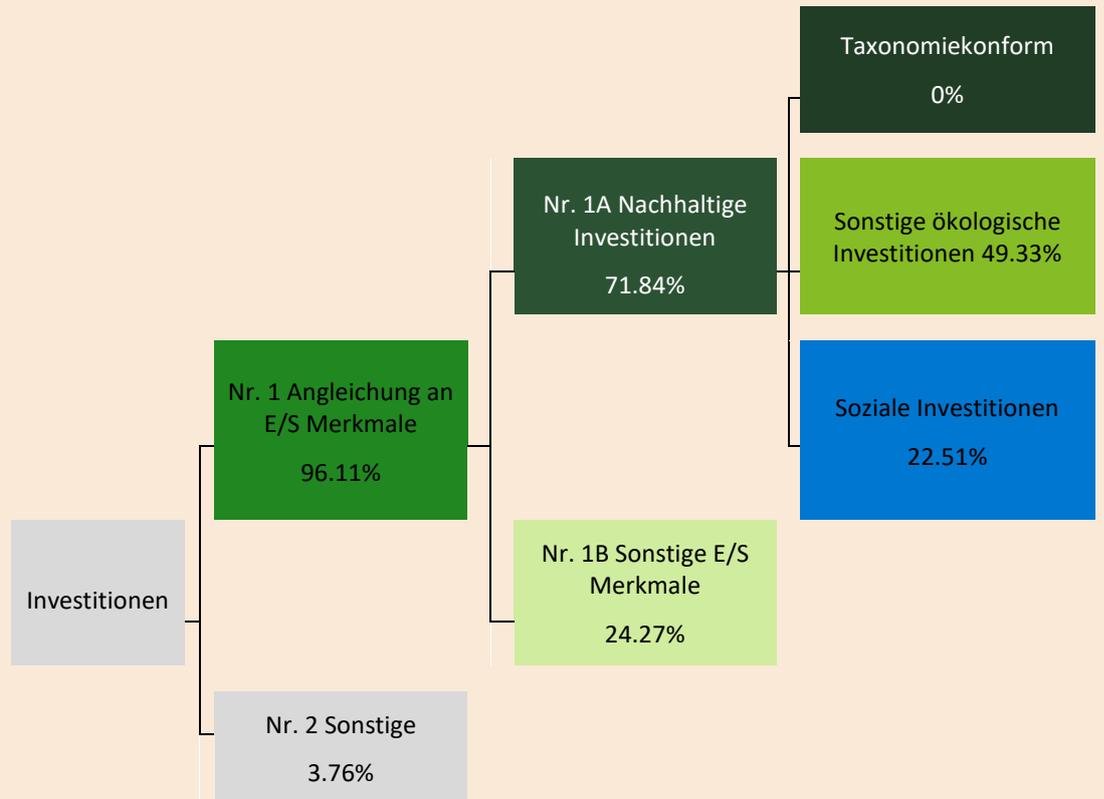
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Banks and other financial institutions	63.40%
Investments funds	8.68%
Road vehicles	7.47%
Utilities	3.19%
Transportation	3.07%
Communication	2.53%
Internet and internet services	2.27%
Electrical engineering	1.54%
Real estate	1.48%
Hotels and restaurants	1.25%
Coal mining and steel industry & Chemicals	1.11%
Foods and non alcoholic drinks	0.99%
Pharmaceuticals	0.69%
Building materials	0.38%
Office supplies and computing	0.38%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

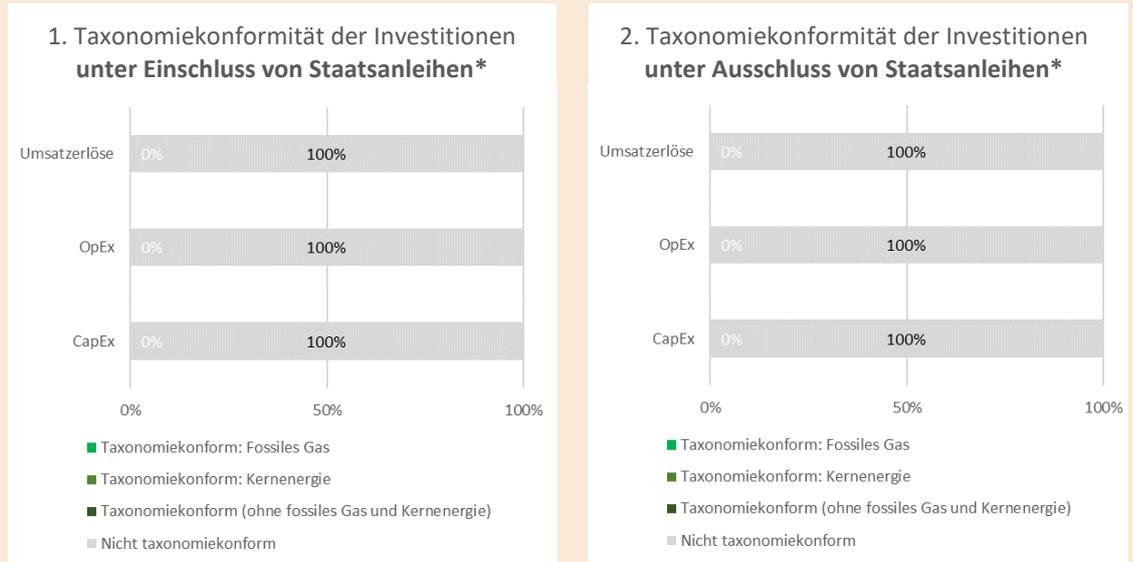
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigt werden**.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 49,33 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 22,51 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 3,76 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit positivem ESG-Profil aufgebaut/verstärkt. Dies erfolgte auf Basis von unabhängigen ESG-Ratings, die Candriam bewertete.

Trotz unserer Untergewichtung im Versorgersektor hielten wir Positionen in den folgenden Unternehmen wegen ihrer gezielten Ausrichtung auf die Energiewende zur Erreichung einer CO₂-armen Umgebung: Iberdrola und Enel. Im Automobilssektor hielten wir Positionen in den folgenden Unternehmen: Volkswagen und Mercedes, die sich beide auf die Umstellung weg von Verbrennern hin zu Elektrofahrzeugen konzentrieren und die im vergangenen Jahr mehrere Modelle als Konkurrenz zu Tesla (aktueller Marktführer bei Elektroautos) eingeführt haben. Außerdem hielten wir eine Position in Toyota. Auch wenn das Unternehmen bei Elektrofahrzeugen hinterherhinkt, ist es bei Hybrid-Autos nach wie vor sehr stark. Aufgrund dessen weist Toyota geringere Emission pro zugelassenem Auto auf als andere Automobilhersteller. Der Fonds verkaufte die folgenden Investitionen, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway: Die Holding wurde wegen eines Risikos in Verbindung mit der potenziellen Beteiligung an Waffen ausgeschlossen.

Der Teilfonds erreichte Ende Dezember 2022 einen CO₂-Fußabdruck von 99,85 Tonnen CO₂-Äquivalent pro Million investierter Euro und schnitt damit besser als sein Ziel von maximal 140 Tonnen CO₂-Äquivalent pro Million investierter Euro.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> JA	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt tätigte nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Das Finanzprodukt bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 98%
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind	<input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind
<input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber tätigte keine nachhaltigen Investitionen



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

● **Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?**

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl	Wert	Wert
Environmental Performance Index - Country - Higher than absolute threshold (currently 55)	56.40	

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wurde bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen".

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der spezifische Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jedes Land, um sicherzustellen, dass das Rating eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Der Teilfonds hat nicht die Absicht, in private Emittenten oder von Unternehmen ausgegebene Wertpapiere zu investieren.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam unter <https://www.candriam.com/en/private/sfd/>):

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich regelmäßiger Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Indikatoren für diesen Teilfonds erreicht ist.

Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
16 - Investee countries subject to social violations	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
GERMANY 0.00 20-25 10/10U	Bonds of States. Provinces and municipalities	5.29%	DE
USA TREASURY BONDS 6.875 95-25 15/08S	Bonds of States. Provinces and municipalities	2.41%	US
BUNDSOBLIGATION 1.3 22-27 15/10A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.91%	DE
US TREASURY N/B 3.1250 22-29 31/08S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.80%	US
US TREASURY N/B 1.8750 22-29 28/02S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.74%	US
UNITED STATES 0.375 20-25 30/04S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.73%	US
UNITED STATES 0.25 20-25 31/08S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.70%	US
UNITED STATES 2.25 17-24 31/12S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.63%	US
US T NOTES 2.625 19-26 31/01S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.63%	US
UNITED STATES 1.125 21-28 31/08S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.62%	US
JAPAN 0.10 20-30 20/09S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.61%	JP
UNITED STATES 2.25 17-27 15/11S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.60%	US
UNITED STATES -30 15/11U	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.60%	US
UNITED STATES TREASURY 2.5 22-24 30/04S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.47%	US
UNITED STATES 2.375 19-26 30/04S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.43%	US

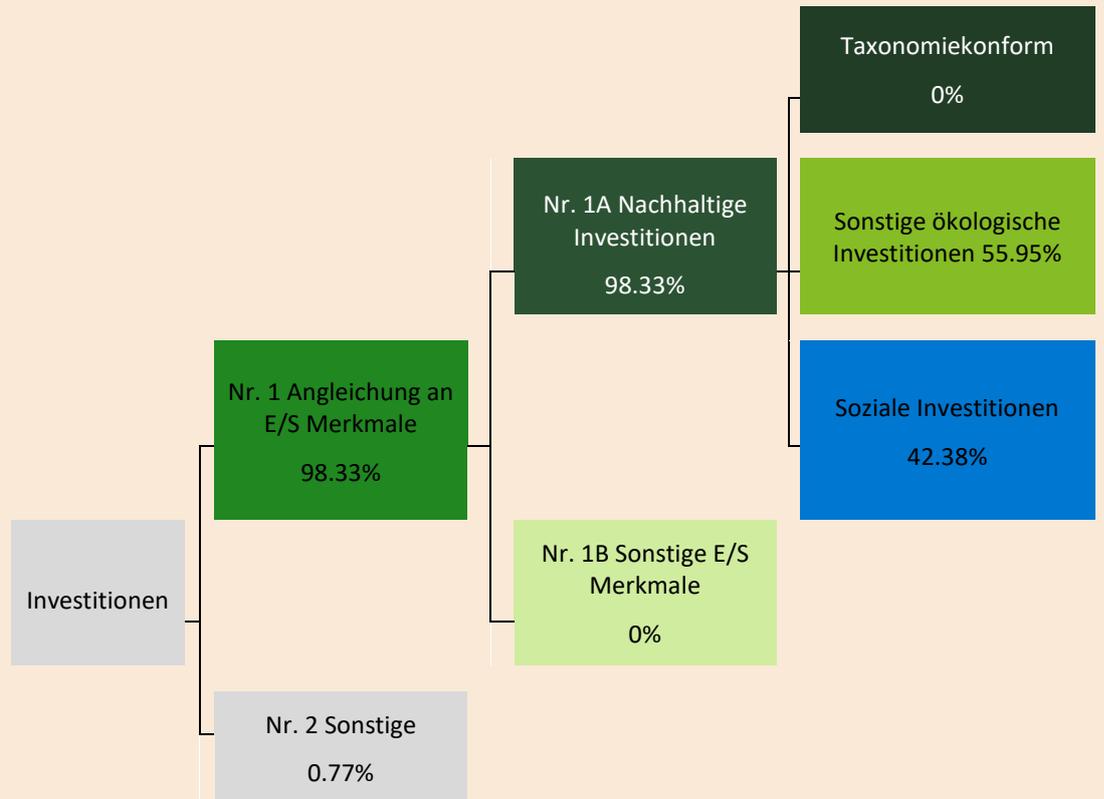
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Bonds of States, Provinces and municipalities	95.90%
Supranational Organisations	0.82%
Non Classifiable Institutions	0.69%
Banks and other financial institutions	0.47%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

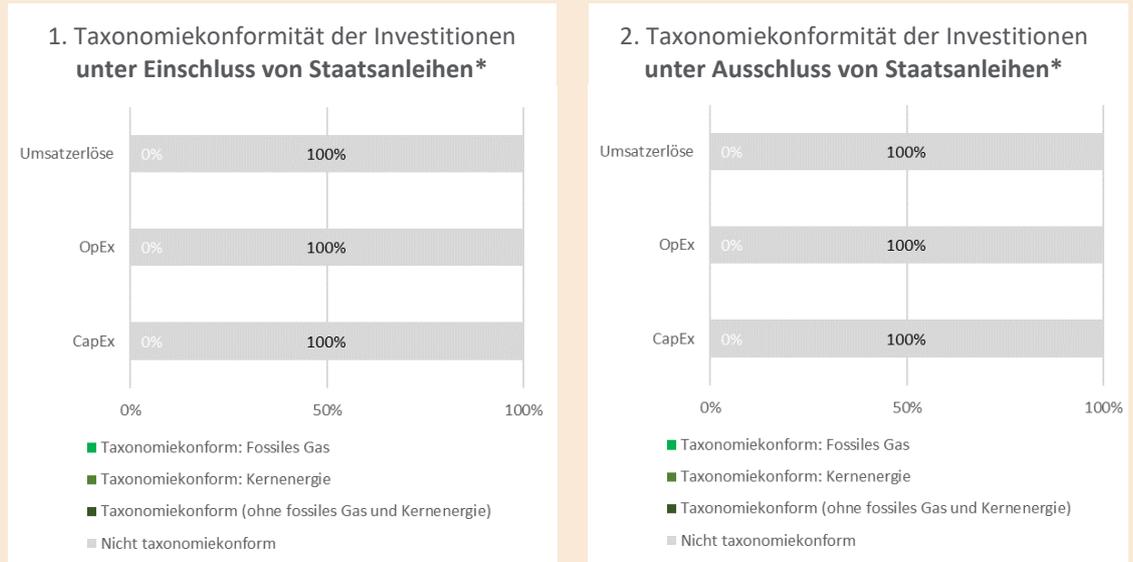
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigt werden**.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 55,95 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Anlageziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 42,38 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 0,77 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit positivem ESG-Profil aufgebaut/verstärkt. Dies erfolgte auf Basis von unabhängigen ESG-Ratings, die Candriam bewertete. Deswegen kaufte der Teilfonds die folgenden Anlagen, bei denen die Emittenten ein starkes ESG-Profil aufwiesen: Neuseeland durch eine Emission von grünen Anleihen zwecks Unterstützung der nachhaltigen Entwicklung. Der Teilfonds streben einen Länder-Score für den Environmental Performance Index an, der über dem absoluten Schwellenwert von aktuell 55 liegt. Zum 30.12.2022 betrug der Länder-Score für den Environmental Performance Index des Teilfonds 56,4.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 51%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 10 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl	Wert	Wert
Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than bench	90.45	223.95

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 10 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen";
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Bewertungsmethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und die Art und Weise, wie sie wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung positiv oder negativ beeinflussen;
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen in Form von Dialog und Abstimmungsaktivitäten, die dazu beitragen, nachteilige Auswirkungen zu vermeiden oder deren Umfang zu verringern. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in unseren Mitwirkungsprozess ein und umgekehrt.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- Mitwirkung: Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - Dialog:

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-

Emissionen,

- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Teilfonds in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- Ausschluss: Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- Überwachung: Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV V C	Investments funds	9.19%	FR
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	Communication	1.73%	LU
OCCIDENTAL PETROLEUM 7.875 19-31 15/09S	Petroleum	1.68%	US
REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	Banks and other financial institutions	1.66%	NL
SPRINT CORP 7.125 14-24 15/06S	Communication	1.65%	US
UNITED RENTALS NORTH AM 6.0 22-29 15/12S	Banks and other financial institutions	1.61%	US
VMED O2 UK FINA 4.7500 21-31 15/07S	Miscellaneous services	1.48%	GB
MOZART DEBT MERGE 3.875 21-29 01/04S	Banks and other financial institutions	1.37%	US
CCO HOLDLLCCCO HOLD C 6.375 22-29 01/09S	Communication	1.33%	US
SIRIUS XM RADIO 5.50 19-29 01/07S	Communication	1.33%	US
TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	Banks and other financial institutions	1.27%	NL
VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	Communication	1.26%	GB
ALBERTSONS COMPANIES 5.875 19-28 15/02S	Banks and other financial institutions	1.25%	US
SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	Communication	1.23%	US
VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	Communication	1.22%	GB

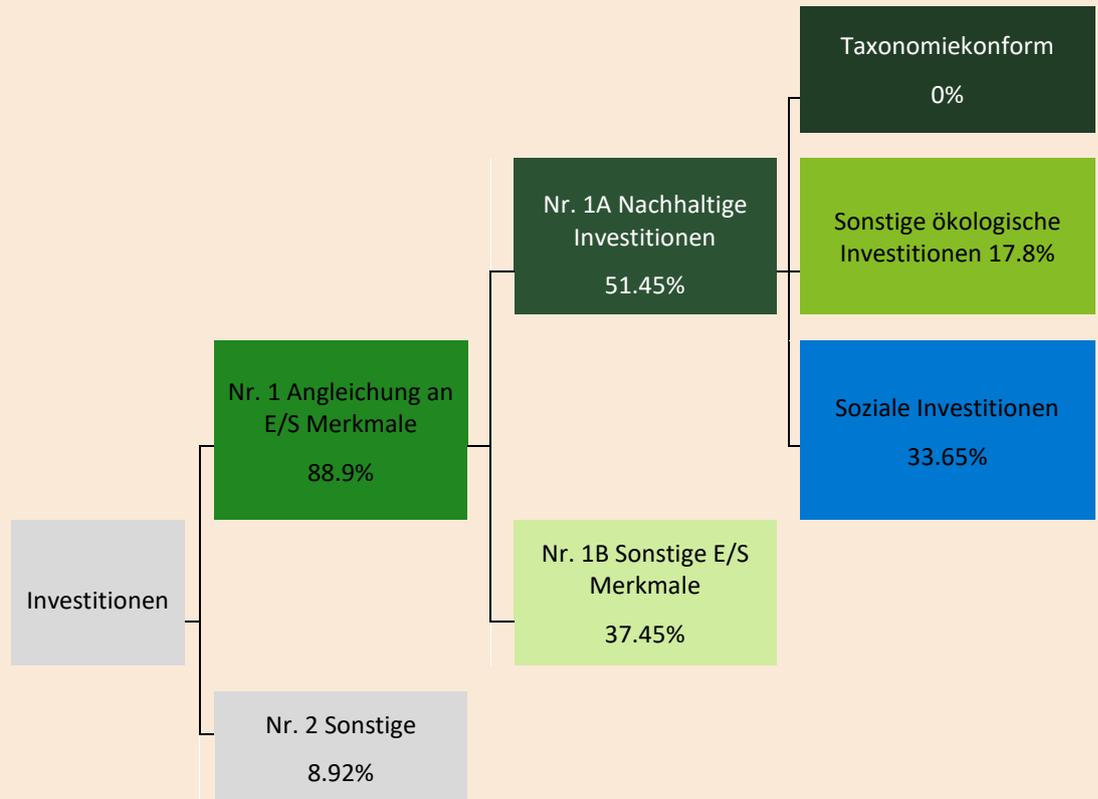
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Banks and other financial institutions	28.85%
Communication	17.57%
Investments funds	9.19%
Petroleum	6.05%
Hotels and restaurants	3.48%
Miscellaneous services	3.41%
Pharmaceuticals	2.69%
Retail trade and department stores	2.59%
Foods and non alcoholic drinks	2.56%
Internet and internet services	2.51%
Transportation	2.15%
Miscellaneous consumer goods	2.10%
Machine and apparatus construction	2.05%
Healthcare	1.71%
Textiles and garments	1.61%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

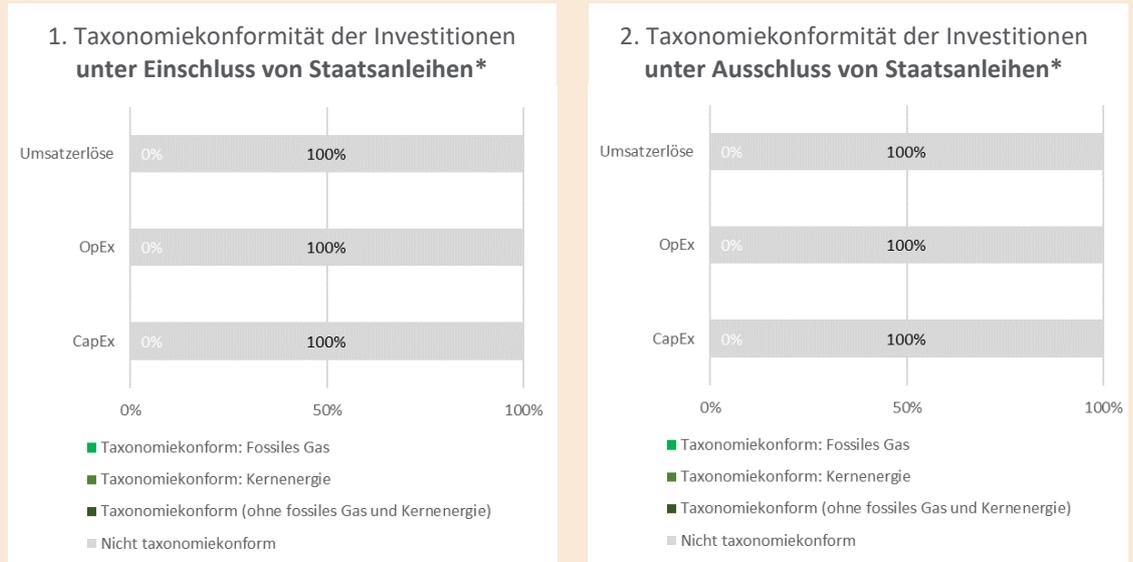
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 17,8 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 33,65 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 8,92 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: ENN Natural Gas CO LTD. Wurde aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Kraftwerkskohleindustrie ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 90,45 gegenüber bei 223,95 für seine Benchmark. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 96%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

● **Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?**

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl	Wert	Wert
Environmental Performance Index - Country - Higher than 50	55.97	

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wurde bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der "wichtigsten nachteiligen Auswirkungen".

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der spezifische Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jedes Land, um sicherzustellen, dass das Rating eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Der Teilfonds hat nicht die Absicht, in private Emittenten oder von Unternehmen ausgegebene Wertpapiere zu investieren.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam unter <https://www.candriam.com/en/private/sfd/>):

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich regelmäßiger Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Indikatoren für diesen Teilfonds erreicht ist.

Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%
16 - Investee countries subject to social violations	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
UNITED STATES 0.375 17-27 15/07S	Bonds of States, Provinces and municipalities	6.20%	US
UNITED STATES 0.25 15-25 15/01S	Bonds of States, Provinces and municipalities	5.43%	US
USA T NOTES INDEX 0.375 17-27 15/01S	Bonds of States, Provinces and municipalities	5.23%	US
UNITED STATES 0.125 20-25 15/10S	Bonds of States, Provinces and municipalities	5.16%	US
UNITED STATES INDEX 0.125 21-26 15/10S	Bonds of States, Provinces and municipalities	4.72%	US
UNITED KINGDOM INDEX 2.50 86-24 17/07S	Bonds of States, Provinces and municipalities	4.59%	GB
UNITED STATES 0.375 15-25 15/07S	Bonds of States, Provinces and municipalities	4.48%	US
UNITED STATES 0.125 22-27 15/04S	Bonds of States, Provinces and municipalities	4.43%	US
UNITED STATES 2.375 04-25 15/01S	Bonds of States, Provinces and municipalities	4.01%	US
UNITED STATES 0.125 14-24 15/07S	Bonds of States, Provinces and municipalities	3.90%	US
UNITED STATES 0.125 20-25 15/04S	Bonds of States, Provinces and municipalities	3.71%	US
UNITED STATES 0.125 21-26 15/04S	Bonds of States, Provinces and municipalities	3.45%	US
UNITED STATES 0.125 19-24 15/10S	Bonds of States, Provinces and municipalities	3.15%	US
RESEAU FERRE INDEXEE 2.45 03-23 28/02A	Other	3.13%	FR
US TREASURY INDEXE 0.625 16-26 15/01S	Bonds of States, Provinces and municipalities	2.91%	US

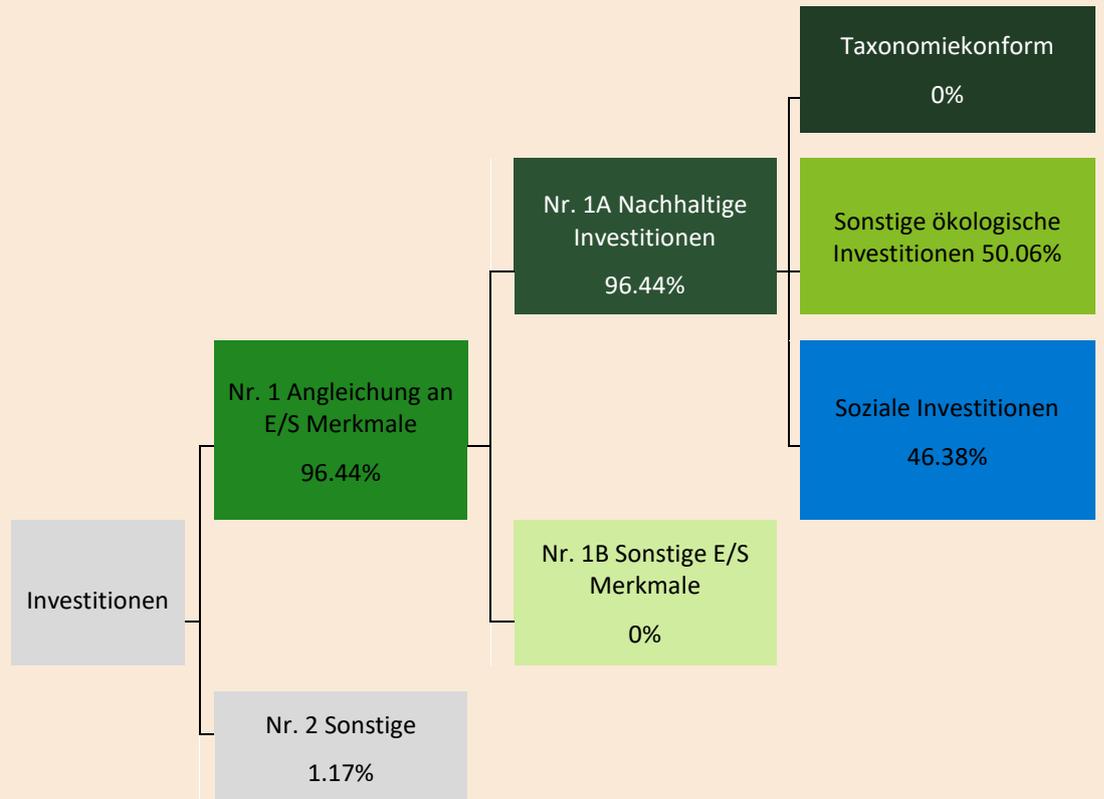
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Bonds of States, Provinces and municipalities	92.53%
Other	3.13%
Utilities	0.48%
Investments funds	8.89%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

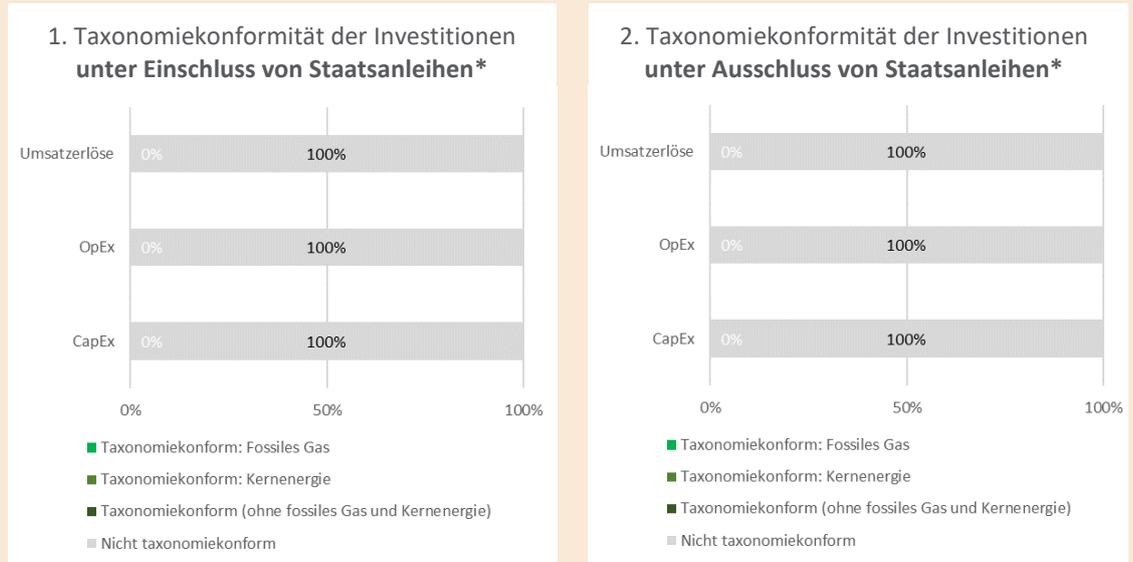
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigt werden**.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonmiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 50,06 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonmiekonformen ökologischen Anlageziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 46,38 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 1,17 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, hat der Teilfonds Positionen in Emittenten mit positivem ESG-Profil aufgebaut/verstärkt. Dies erfolgte auf Basis von unabhängigen ESG-Ratings, die Candriam bewertete. Der Teilfonds strebt einen Länder-Score für den Environmental Performance Index an, der über 50 liegt. Zum 30.12.2022 betrug der Länder-Score für den Environmental Performance Index des Teilfonds 55,97.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel: ___%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: ___%**



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 80%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl	Wert	Wert
Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than bench	21.23	122.98

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%
16 - Investee countries subject to social violations	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD	Investments funds	4.73%	IE
UNITED STATES 1.25 21-28 30/06S	Bonds of States, Provinces and municipalities	1.76%	US
GERMANY 0.10 12-23 15/04A	Bonds of States, Provinces and municipalities	1.75%	DE
JAPAN 0.10 19-24 20/09S	Bonds of States, Provinces and municipalities	1.57%	JP
BUNDESREPUBLIK DEUTS 0.00 21-31 15/08U	Bonds of States, Provinces and municipalities	1.49%	DE
JAPAN 0.10 16-26 20/09S	Bonds of States, Provinces and municipalities	1.47%	JP
CISCO SYSTEMS I 2.5000 16-26 20/09S	Office supplies and computing	1.25%	US
JAPAN GOVT CPI LINKED 0.005 22-32 10/03S	Bonds of States, Provinces and municipalities	1.21%	JP
NEW ZEALAND 3.50 15-33 14/04S	Bonds of States, Provinces and municipalities	1.19%	NZ
UNITED STATES 2.125 11-21 15/08S	Bonds of States, Provinces and municipalities	1.13%	US
PEPSI 3.50 15-25 17/07S	Foods and non alcoholic drinks	1.11%	US
BUNDESSCHATZANW 0.00 21-23 15/12U	Bonds of States, Provinces and municipalities	1.06%	DE
AUSTRIA 0.00 21-31 20/02U	Bonds of States, Provinces and municipalities	1.02%	AT
AUSTRALIA 1.75 21-32 21/11S	Bonds of States, Provinces and municipalities	1.01%	AU
ELI LILLY & CO 3.3750 19-29 15/03S	Pharmaceuticals	0.96%	US

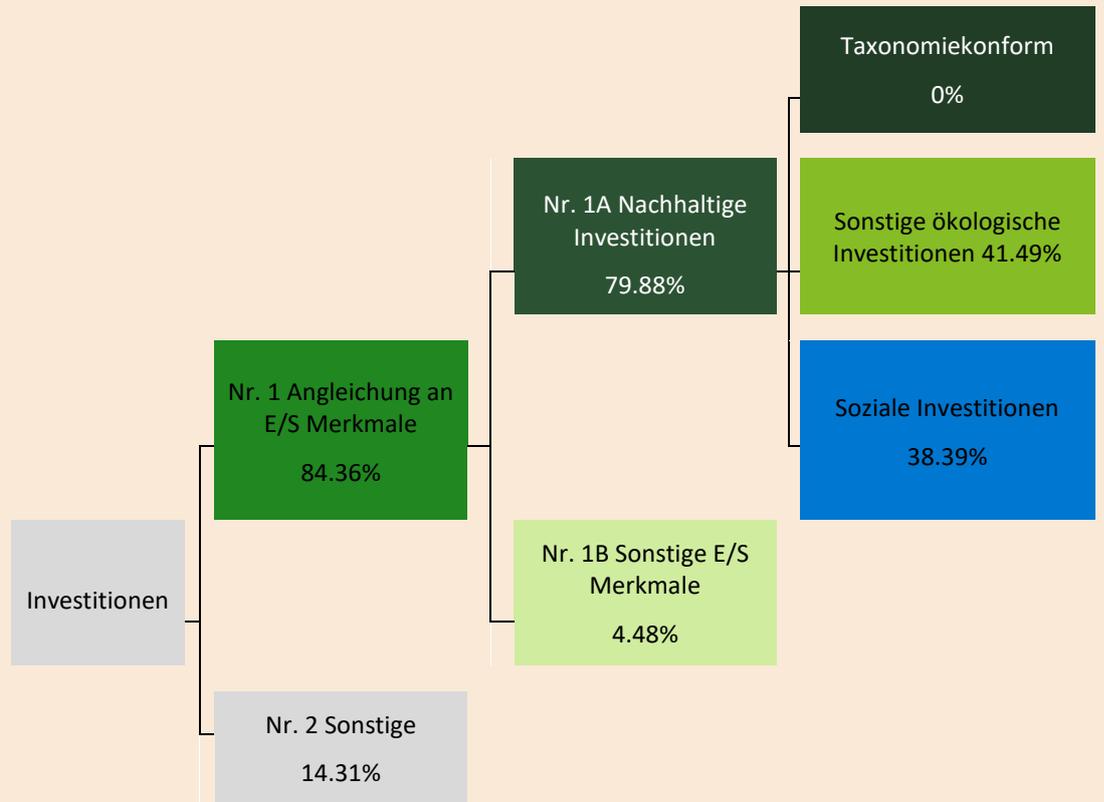
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Bonds of States, Provinces and municipalities	40.70%
Banks and other financial institutions	15.82%
Investments funds	5.65%
Communication	3.82%
Supranational Organisations	2.65%
Foods and non alcoholic drinks	2.38%
Pharmaceuticals	2.26%
Non Classifiable Institutions	1.78%
Real estate	1.35%
Office supplies and computing	1.25%
Electronics and semiconductors	1.16%
Electrical engineering	1.04%
Miscellaneous services	1.04%
Other	1.00%
Transportation	0.98%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

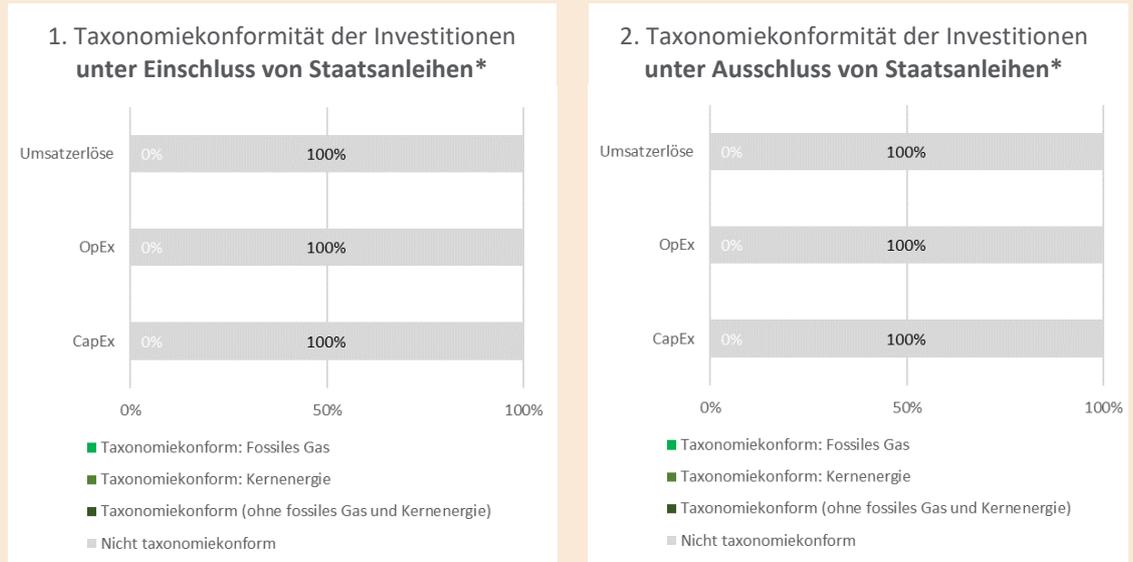
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitrugen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigt werden**.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 41,49 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 38,39 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 14,31 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway Inc. Aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Entwicklung, der Herstellung, der Prüfung, der Wartung und des Verkaufs von umstrittenen Waffen ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als bei seiner Benchmark ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 21,23 gegenüber bei 122,98 für seine Benchmark. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich schadet und sofern die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegt ist und eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** aufstellt. Diese Verordnung beinhaltet keine Liste von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?



JA

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel**: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

Das Finanzprodukt tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: ____%



NEIN

Das Finanzprodukt **bewarb ökologische/soziale (E/S) Merkmale** und, auch wenn das Finanzprodukt nachhaltige Investitionen nicht als Ziel hatte, belief sich der Anteil seiner nachhaltigen Investitionen auf 73%

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie qualifiziert sind

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie Anmerkungen qualifiziert sind

mit einem sozialen Ziel

Das Finanzprodukt bewarb E/S Merkmale, aber **tätigte keine nachhaltigen Investitionen**



In welchem Umfang wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Erreichung eines geringeren CO₂-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und

Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip "Do not harm" bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 20 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt "Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?" beschrieben wurde.

Bezeichnung der Nachhaltigkeitskennzahl	Wert	Wert
Carbon Footprint - Corporate - Scope 1&2 - Lower than absolute threshold (currently 200)	46.67	

● **... Und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesem Ziel bei?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 20 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

● **Wie sorgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt zum Teil tätigte, dafür, dass ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht wesentlich beeinträchtigt wurden?**

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als "nachhaltige Investition" qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das "Do not significant harm"-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) sind die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe

mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,

Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

Waren nachhaltige Investitionen an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angelehnt? Details:

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

Die EU-Taxonomie stellt ein Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ auf, dem zufolge taxonomiekonforme Investitionen EU-Taxonomie-Zielen nicht erheblich beeinträchtigen sollten, und geht mit spezifischen Unionskriterien einher.

Das Vorsorgeprinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Sonstige nachhaltige Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von diesem Finanzprodukt berücksichtigt?

Auf der Ebene des Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/en/private/sfdr/>):

- **Mitwirkung:** Um nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele zu vermeiden und/oder zu verringern, berücksichtigte der Teilfonds auch die nachteiligen Auswirkungen bei seinen Interaktionen mit Unternehmen durch den Dialog. Candriam priorisierte seine Mitwirkungsaktivitäten nach einer Bewertung der wesentlichsten und relevantesten ESG-Herausforderungen, mit denen es Branchen und Emittenten zu tun haben. Dazu werden sowohl die finanziellen und gesellschaftlichen Auswirkungen als auch die Auswirkungen auf Stakeholder berücksichtigt. Der Umfang der Mitwirkung bei jedem Unternehmen innerhalb desselben Produkts kann variieren und unterliegt der Priorisierungsmethodik von Candriam.
 - **Dialog:**

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO₂-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen,
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Teilfonds in den oben genannten Emittenten.

Unser Ziel ist offensichtlich, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu unterstützen. Über Net-Zero-Verpflichtungen und Angaben über absolute Scope-1-/Scope-2-/Scope-3-Emissionen hinaus ermutigt Candriam die Unternehmen von daher zur Bereitstellung von Angaben, wie kurz-/mittelfristige Ziele an den wissenschaftlich anerkannten 1,5-Grad-Pfad angeglichen sind. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche. Ähnlich wie im Vorjahr setzen wir die Unterstützung und aktive Teilnahme an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ fort. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (<https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden mehrere Aktivitäten zum Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene durchgeführt (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11). Wir führten ferner eine gezielte direkte Post-Corona-Kampagne durch, bei der untersucht werden sollte, wie Beziehungen mit Stakeholdern beeinflusst wurden und die Veränderungen nun als die "neue Normalität" in den geschäftlichen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen von Candriam integriert sind. In gleichem Sinne ist das Management des Humankapitals ein Aspekt, den wir in unseren meisten Gesprächen mit Unternehmen ansprechen. Wir unterstützen nach wie vor die Workforce Disclosure Initiative, die für einen besseren Zugang zu verlässlichen, relevanten und vergleichbaren Daten über direkte und indirekte Arbeitskräfte von Unternehmen eintritt.

- **Ausschluss:** Durch das Negativ-Screening von Unternehmen oder Ländern wollte Candriam Anlagen in schädlichen Aktivitäten oder Praktiken vermeiden. Dies kann zu Ausschlüssen führen, die mit den nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen oder Emittenten im Zusammenhang stehen.
- **Überwachung:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich Berichterstattung auf der Ebene des Teilfonds. Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für diesen Teilfonds:

PAI-Indikatoren	Wert
10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.00%
16 - Investee countries subject to social violations	0.00%



Welches waren die Top-Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste beinhaltet die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts in der Referenzperiode darstellen, d. h.: 31/12/2022

Top-Investitionen	Sektor	Anteil	Land
FRANCE TREASURY BILL ZCP 180123	Bonds of States. Provinces and municipalities	5.21%	FR
SPAI LETR DEL TESO ZCP 07-07-23	Bonds of States. Provinces and municipalities	5.14%	ES
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	Non Classifiable Institutions	4.42%	AT
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE Z C	Investments funds	3.01%	LU
GERMANY 0.00 20-30 15/08U	Bonds of States. Provinces and municipalities	2.78%	DE
NEW ZEALAND 2.00 21-32 15/05S	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.80%	NZ
FRANCE 0.10 16-47 25/07A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.68%	FR
EURO UNIO BILL 0.00 21-31 22/06U	Supranational Organisations	1.21%	LU
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	Bonds of States. Provinces and municipalities	1.03%	FR
CANDRIAM BONDS EMERGING MARKETS CORPORATE Z - EUR - H C	Investments funds	0.79%	LU
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL CONVERTIBLE Z C	Investments funds	0.75%	LU
CZECH REPUBLIC 1.20 20-31 13/03A	Bonds of States. Provinces and municipalities	0.69%	CZ
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX XX/XXA	Banks and other financial institutions	0.68%	NL
SCHAEFFLER AG 1.8750 19-24 26/03A	Road vehicles	0.64%	DE
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	Banks and other financial institutions	0.61%	LU

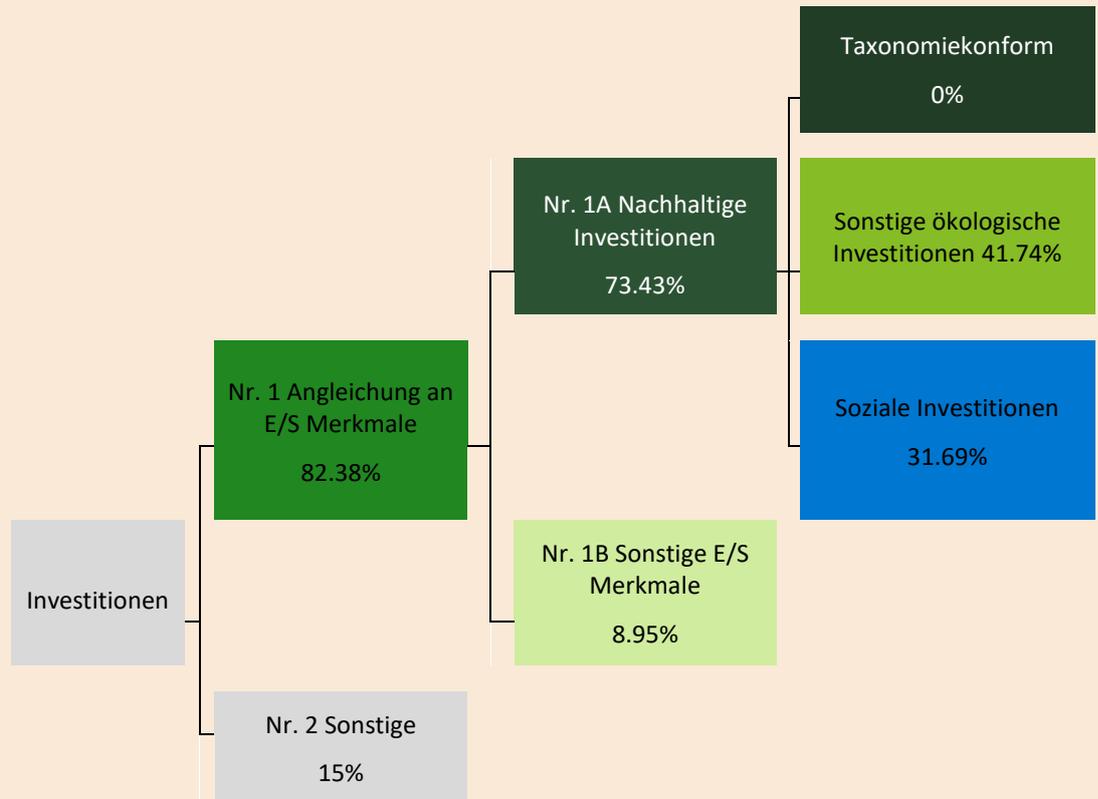
Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.



#1 Angleichung an E/S Merkmale enthält die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wurden.

#2 Sonstige enthält die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen noch als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Die Kategorie **Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale** erstreckt sich auf Folgendes:

- Die Unterkategorie **Nr. 1A Nachhaltige Investitionen** erstreckt sich auf ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale** erstreckt sich auf Investitionen, die an die ökologischen oder sozialen Merkmale angeglichen sind, die nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen vorgenommen?**

Top-Sektor	Anteil
Banks and other financial institutions	25.45%
Bonds of States, Provinces and municipalities	22.34%
Non Classifiable Institutions	5.28%
Communication	4.56%
Investments funds	4.55%
Insurance	2.64%
Internet and internet services	2.14%
Real estate	1.71%
Pharmaceuticals	1.60%
Supranational Organisations	1.21%
Electronics and semiconductors	1.12%
Building materials	1.08%
Healthcare	0.96%
Hotels and restaurants	0.95%
Utilities	0.75%

Aufgrund von Rundungen sind geringfügige Differenzen zwischen den obigen Daten und den entsprechenden Angaben im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts möglich.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel EU-taxonomeikonform?

Zur Erfüllung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Beschränkungen für Emissionen und die Umstellung auf komplett erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfangreiche Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten ermöglichen unmittelbar anderen Tätigkeiten, einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die noch keine CO₂-armen Alternativen verfügbar sind, und beinhalten unter anderem Treibhausgasemissionen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten werden ausgewiesen als Anteil:
- vom **Umsatz**, d. h., der Anteil der Umsatzerlöse von Beteiligungsunternehmen aus grünen Tätigkeiten.
- von den

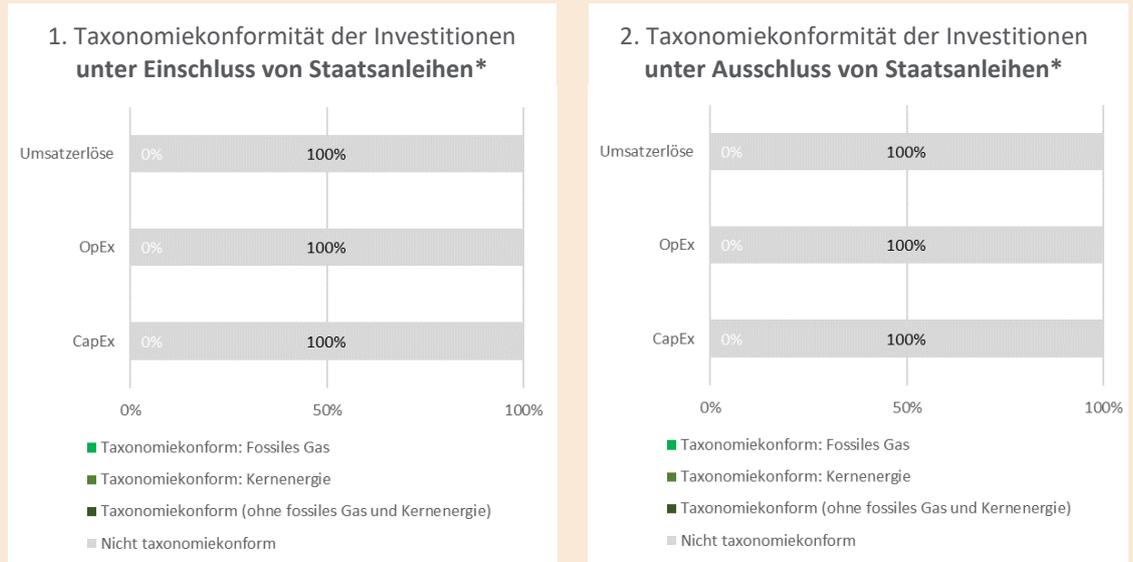
Investitionsaufwendungen (CapEx), d. h., die grünen Investitionen von Beteiligungsunternehmen, z. B. für die Umstellung auf eine grüne Wirtschaft.
- von den

Betriebsaufwendungen (OpEx), d. h., die Aufwendungen für die grünen betrieblichen Tätigkeiten von Beteiligungsunternehmen.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die EU-taxonomeikonform sind¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachfolgenden Grafiken stellen in Grün den prozentualen Mindestanteil der Investitionen dar, die EU-taxonomeikonform sind. Da keine angemessene Methode existiert, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen zu bestimmen*, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität für alle Investitionen des Finanzprodukts unter Einschluss von Staatsanleihen, während die zweite Grafik nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen des Finanzprodukts unter Ausschluss von Staatsanleihen darstellt.



* Für den Zweck dieser Grafiken setzen sich ‚Staatsanleihen‘ aus sämtlichen Positionen in Staatspapieren zusammen

Welchen Anteil hatten Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und in ermöglichende Tätigkeiten erfolgt sind?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Wie stellte sich der prozentuale Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzperioden dar?

Nicht zutreffend, da keine Daten für frühere Perioden vorliegen

Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und EU-Taxonomieziele nicht wesentlich beeinträchtigen - siehe hierzu die Erklärung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie erfüllen, sind in der delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2022/1214 niedergelegt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht EU-taxonomiekonform waren?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 41,74 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2022 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Investitionen?

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 31,69 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen waren unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck hatten sie, und gab es ökologische oder soziale Mindeststandards?

Die unter "Sonstige" enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 15 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Bei diesen Anlagen ist der Verkauf geplant;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate, die für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder der Absicherung und/oder vorübergehend nach Zeichnungen/Rücknahmen verwendet werden.



Welche Maßnahmen wurden in der Referenzperiode getroffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums einzuhalten, schlossen wir aus unserem Anlageuniversum die folgende Investitionen aus, bei denen die Emittenten keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale aufwiesen: Berkshire Hathaway Inc. Aus unserem ESG-Universum wegen der direkten Beteiligung an der Entwicklung, der Herstellung, der Prüfung, der Wartung und des Verkaufs von umstrittenen Waffen ausgeschlossen, wie dies in der Candriam-Ausschlusspolitik beschrieben ist. Der Teilfonds will einen CO₂-Fußabdruck erreichen, der niedriger als ein absoluter Schwellenwert von aktuell 200 ist. Zum 30.12.2022 lag der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds bei 46,67 und war damit niedriger als der absolute Schwellenwert. Diese Zahlen basieren auf den Scope-1- & Scope-2-Emissionen.



Wie schnitt dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert ab?

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.